

MAPFRE Fianzas, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
MAPFRE Fianzas, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MAPFRE Fianzas, S. A. (la Institución), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 Fianzas 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 Fianzas en México emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, 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.

(Continúa)

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

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

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 CARDENAS DOSAL, S. C.

RÚBRICA

C.P.C. José Luis Aceves Hernández

Ciudad de México, a 10 de marzo de 2021.

MAPFRE Fianzas, S. A.

Balances generales

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

Activo	2020	2019	Pasivo y capital contable	2020	2019
Inversiones:			Pasivo:		
Valores (nota 6):			Reservas técnicas:		
Gubernamentales	\$ 190,503	169,589	Fianzas en vigor	\$ 157,129	143,592
Empresas privadas:			Contingencias	32,170	28,238
Tasa conocida	93,544	80,617			
Extranjeros	4,020	-	Reserva para obligaciones laborales al retiro (nota 14)	8,106	7,203
Valores restringos	-	1,368			
	288,067	251,574			
Cartera de crédito, neta:			Acreeedores:		
Cartera de crédito vigente	2,132	1,262	Agentes y ajustadores	14,403	13,660
Estimaciones preventivas por riesgos crediticios	(97)	(56)	Diversos (nota 10)	74,342	58,197
	2,035	1,206			
Inversiones para obligaciones laborales al retiro (nota 14)	8,546	8,291	Reafianzadores (nota 8):		
Disponibilidad:			Instituciones de seguros y fianzas (notas 5 y 8)	14,840	11,277
Caja y bancos	7,801	6,517	Otras participaciones	14,642	32,004
Deudores:			Otros pasivos:		
Primas por cobrar de fianzas expedidas (nota 7)	37,025	33,387	Provisión para participación de utilidades al personal (nota 15b)	5,002	2,130
Deudores por responsabilidades de fianzas			Provisiones para el pago de impuestos (nota 15a)	15,414	6,342
por reclamaciones pagadas	20,388	42,694	Otras obligaciones	15,152	14,079
Otros	2,973	2,550			
Estimación para castigos (nota 7)	(13,696)	(19,718)	Suma del pasivo	351,200	316,722
	46,690	58,913			
Reafianzadores (nota 8):			Capital contable (nota 16):		
Instituciones de seguros y fianzas (notas 5 y 8)	33,658	18,034	Capital social	65,717	65,717
Importes recuperables de reafianzamiento	90,651	81,644	Reserva legal	10,912	10,646
Estimación preventiva de riesgos crediticios de reafianzadores extranjeros	(114)	(118)	Superávit por valuación de inversiones	4,198	1,196
	124,195	99,560	Resultados de ejercicios anteriores	81,822	79,429
Otros activos:			Resultado del ejercicio	16,882	2,659
Mobiliario y equipo, neto (nota 9)	80	75	Resultado por tenencia de activos no monetarios	2	2
Diversos (nota 9)	49,061	46,512	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	(2,427)	(3,343)
Activos intangibles amortizables neto	1,831	380	Suma del capital contable	177,106	156,306
	50,972	46,967			
Suma del activo	\$ 528,306	473,028	Compromisos y pasivos contingentes (nota 17)		
			Suma del pasivo y del capital contable	\$ 528,306	473,028

Cuentas de orden (nota 3p)

	2020	2019
Valores en depósito	\$ 361,565	-
Responsabilidades por fianzas en vigor	18,728,047	17,351,640
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	21,003,997	663,168,433
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación (nota 13)	190,265	178,874
Reclamaciones contingentes, neto (nota 13)	18,068	16,786
Reclamaciones pagadas	4,600	19,496
Reclamaciones canceladas	36,750	51,444
Recuperación de reclamaciones pagadas	508	481
Cuentas de registro	564,129	558,940

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MAPFRE Fianzas, S. A.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Primas:		
Emitidas (notas 5 y 11)	\$ 167,471	166,528
Menos cedidas (notas 5 y 8)	<u>102,636</u>	<u>100,302</u>
Primas de retención	64,835	66,226
Menos incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	<u>4,231</u>	<u>4,193</u>
Primas de retención devengadas	60,604	62,033
Menos:		
Costo neto de adquisición:		
Comisiones a agentes	48,946	47,490
Comisiones por reafianzamiento cedido (nota 5)	(40,342)	(37,612)
Cobertura de exceso de pérdida (nota 5)	4,472	5,303
Otros	<u>16,048</u>	<u>38,937</u>
Reclamaciones, neto (nota 13)	<u>11,062</u>	<u>20,036</u>
Utilidad (pérdida) técnica	20,418	(12,121)
Incremento neto de otras reservas técnicas:		
Reserva de contingencia	<u>3,829</u>	<u>4,433</u>
Utilidad (pérdida) bruta	16,589	(16,554)
Gastos de operación netos:		
Gastos administrativos y operativos, netos (nota 5)	(10,141)	(27,174)
Remuneraciones y prestaciones al personal (nota 15b)	16,871	16,481
Depreciaciones y amortizaciones	<u>56</u>	<u>133</u>
Utilidad (pérdida) de operación	9,803	(5,994)
Resultado integral de financiamiento:		
De inversiones	14,454	15,388
Por venta de inversiones	2,275	1,948
Por valuación de inversiones	(682)	929
Intereses de créditos	83	129
Castigos preventivos por riesgos crediticios	-	552
Otros	105	71
Resultado cambiario	<u>1,007</u>	<u>(911)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	27,045	12,112
Impuestos a la utilidad, neto (nota 15)	<u>10,163</u>	<u>9,453</u>
Utilidad del ejercicio	\$ <u><u>16,882</u></u>	<u><u>2,659</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MAPFRE Fianzas, S. A.

Estados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado					Total del capital contable
	Capital social	Reserva legal	Resultados		Resultado por tenencia de activos no monetarios	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(Déficit) superávit por valuación de inversiones	
			De ejercicios anteriores	Del ejercicio				
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 65,717	9,010	64,709	16,356	2	(3,065)	(3,167)	149,562
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Traspaso de resultado del ejercicio anterior	-	-	16,356	(16,356)	-	-	-	-
Constitución de reserva legal	-	1,636	(1,636)	-	-	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 16c):								
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	-	-	-	-	-	-	4,363	4,363
Remediones del pasivo neto por beneficios definidos (nota 14)	-	-	-	-	-	(278)	-	(278)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2,659	-	-	-	2,659
Saldos al 31 de diciembre de 2019	65,717	10,646	79,429	2,659	2	(3,343)	1,196	156,306
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:								
Traspaso de resultado del ejercicio anterior	-	-	2,659	(2,659)	-	-	-	-
Constitución de reserva legal	-	266	(266)	-	-	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (nota 16c):								
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	-	-	-	-	-	-	3,002	3,002
Remediones del pasivo neto por beneficios definidos (nota 14)	-	-	-	-	-	916	-	916
Utilidad del ejercicio	-	-	-	16,882	-	-	-	16,882
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 65,717	10,912	81,822	16,882	2	(2,427)	4,198	177,106

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MAPFRE Fianzas, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado neto	\$ 16,882	2,659
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:		
Pérdida (utilidad) por valuación de inversiones	682	(929)
Depreciaciones y amortizaciones	56	133
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	8,460	8,405
Provisiones	16,370	(15,797)
(Liberación) estimación de cuentas incobrables	(6,022)	11,901
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,163	9,453
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	46,591	15,825
Actividades de operación:		
Cambios en inversiones en valores	(34,428)	(10,448)
Cambios en primas por cobrar	(3,638)	712
Cambios en otras cuentas por cobrar	21,054	(2,421)
Cambios en reafianzadores, neto	(29,427)	16,249
Cambio en otros activos operativos	141	2,954
Cambio en otros pasivos operativos	594	(19,120)
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	887	3,751
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por adquisición de activos fijos y otros activos	397	(27)
	<hr/>	<hr/>
Incremento neto en disponibilidades	1,284	3,724
Disponibilidades:		
Al principio del año	6,517	2,793
	<hr/>	<hr/>
Al final del año	\$ 7,801	6,517
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Miles de pesos)

(1) Actividad y calificación crediticia-

Actividad-

MAPFRE Fianzas, S. A. (la Institución) es una institución de fianzas constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en avenida Revolución 507, Alcaldía Benito Juárez, C. P. 03800, Ciudad de México. La Institución es subsidiaria de MAPFRE México, S. A. (MAPFRE México), con quien realiza algunas de las operaciones que se describen en la nota 5. La controladora principal del ente económico al que pertenece la Institución es MAPFRE, S. A.

Su actividad principal es otorgar fianzas, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, en los ramos de: a) fidelidad, b) judiciales, c) administrativas, d) crédito y e) fideicomisos de garantía.

La Institución realiza sus operaciones principalmente en México.

Calificación crediticia-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Institución tiene una calificación de "A", en ambos años, emitida por A. M. Best.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 10 de marzo de 2021, el Director General José María Romero Lora, el Director Ejecutivo de Control Fernando López López y la Directora de Auditoría Interna María de los Ángeles Pérez de la Rosa 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 la Institución, 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.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

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

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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(g) – Reservas técnicas: La valuación de las reservas técnicas, depende de los supuestos actuariales clave y la calidad de la información subyacente;
- Notas 3(i) y 14 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

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 miles 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 fianzas y realiza la revisión de los estados financieros anuales y de otra información periódica que las instituciones deben preparar.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran en la siguiente hoja se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Institución.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(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 Fianzas 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>
2020	109.271	3.15%	11.19%
2019	105.934	2.83%	15.10%
2018	103.020	4.83%	15.69%

(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.

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".

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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, 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 (déficit) por valuación de inversiones", 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 periodo 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 (déficit) por valuación de inversiones" 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.

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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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.

Valores restringidos-

Los valores restringidos se integran por los siguientes conceptos:

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

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) 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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(d) Deudores-***Por primas-***

Las primas pendientes de cobro representan los saldos por cobrar de fianzas expedidas. La Institución tiene la política de establecer una estimación de cuentas de cobro dudoso para cubrir los saldos de las cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a 120 días para fianzas administrativas y 90 días para el resto, contando a partir del vencimiento del pago, tomando en consideración la experiencia histórica y la identificación específica de saldos.

Deudores por responsabilidad de fianzas por reclamaciones pagadas-

Corresponde al monto que la Institución estima recuperar por las reclamaciones pagadas con recursos propios y de las cuales cuenta con garantías de recuperación de conformidad con disposiciones de la Comisión. Deberá registrar dicho importe como un deudor por responsabilidad de fianzas por reclamaciones pagadas, cancelando el cargo a resultados previamente reconocido.

Préstamos a funcionarios y empleados, préstamos, créditos o financiamientos otorgados y otros adeudos-

La administración de la Institución realiza un estudio para estimar el valor de recuperación de los préstamos a funcionarios y empleados, 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.

Por los préstamos, créditos o financiamientos otorgados, en los cuales no se realizó con anticipación a su otorgamiento, el estudio de conveniencia social, legalidad, viabilidad económica de los proyectos de inversión, de los plazos de recuperación de los mismos y demás requisitos a que hace referencia la Ley, se registra una estimación para castigos por el importe total de los préstamos, créditos o financiamientos otorgados, dicha estimación sólo es cancelada cuando se obtiene la recuperación de dichas operaciones.

Tratándose de cuentas por cobrar que no estén comprendidas en los dos párrafos anteriores, 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.

Cartera de crédito comerciales-

La cartera de créditos comerciales se califica trimestralmente, mensualmente cuando se trata de créditos a la vivienda, aplicando una metodología que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, reconociendo en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado integral de financiamiento", el efecto de la reserva.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Comisión podrá ordenar la constitución de reservas preventivas por riesgo crediticio, adicionales a las referidas en el párrafo anterior, por el total del saldo del adeudo en los siguientes casos:

- i. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro, esta reserva sólo se libera cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.
- ii. Cuando no se ha obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado (excepto préstamos a funcionarios y empleados, cuándo el cobro del crédito se realiza a través de descuentos efectuados a su salario), dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

(e) Mobiliario y equipo-

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.

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>
Equipo de transporte	4	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Equipo periférico de cómputo	3.2	30%

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

(f) Diversos

Incluye principalmente pagos anticipados por impuestos a la utilidad y el activo por impuesto a la utilidad diferido.

(g) Reservas técnicas-

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

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

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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 fianzas y reafianzamiento. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

Reservas de fianzas en vigor

La Institución calcula la reserva de fianzas en vigor con base en el capítulo 5.15 de la Circular Única.

La reserva de fianzas en vigor constituye el monto de recursos suficientes para cubrir el pago de las reclamaciones esperadas que se deriven de las responsabilidades por fianzas en vigor, en tanto la Institución adjudica y hace líquidas las garantías de recuperación recabadas.

El incremento de esta reserva en lo relativo a las fianzas judiciales, administrativas y de crédito, se determina aplicando los índices de reclamaciones pagadas y gastos de administración que da a conocer la Comisión en el anexo 5.15.3 de la Circular Única, que se muestra a continuación:

Ramo	Reclamaciones pagadas	Índice de gastos de administración
Judiciales (Otros)	0.83%	0.22%
Administrativas	0.22%	0.10%
Crédito	0.86%	0.25%
	=====	=====

Esta reserva se libera cuando se extinguen las obligaciones garantizadas por la fianza o se paga la reclamación correspondiente.

En el caso de operaciones de reafianzamiento tomado de entidades de seguros o de fianzas del extranjero, o bien de operaciones de reafianzamiento no proporcional, la reserva de fianzas en vigor se constituye conforme al procedimiento establecido en las disposiciones de la Comisión, utilizando como prima de reserva, la prima de reafianzamiento tomado, y como gastos de administración, el recargo por gastos de administración que, en su caso, se haya incluido en la prima de reafianzamiento tomado.

Reserva de contingencia

La reserva técnica de contingencia tiene por objeto dotar a la Institución de recursos necesarios para cubrir posibles desviaciones en el pago de las reclamaciones esperadas que se deriven de las responsabilidades retenidas por fianzas en vigor, así como para enfrentar cambios en el patrón de pago de las reclamaciones, en tanto las instituciones se adjudican y hacen líquidas las garantías de recuperación recabadas. Se constituye al momento de que una fianza inicie su vigencia, por un monto equivalente al 15% de la prima de reserva retenida respectiva. Para el caso de contratos de reafianzamiento tomado, la prima de reserva con que se constituirá la reserva deberá calcularse con el índice de reclamaciones pagadas de cada una de las Instituciones con las que se tengan contratos de reafianzamiento tomado.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Para tales efectos, las instituciones que realicen contratos de reafianzamiento tomado con instituciones deberán solicitar a las instituciones cedentes los índices de reclamaciones pagadas correspondientes. En el caso de operaciones de reafianzamiento tomado de entidades de seguros o de fianzas del extranjero, o bien de operaciones de reafianzamiento no proporcional, la prima de reserva será la prima de reafianzamiento tomado.

Al saldo de la reserva de contingencia de fianzas se le adicionarán los productos financieros de la misma, calculados con base en la tasa efectiva mensual promedio de las emisiones del mes en cuestión de los certificados de la tesorería de la federación a 28 días. Los respectivos productos financieros serán capitalizables mensualmente.

La constitución de la reserva de contingencia será limitada mediante la determinación del límite de acumulación de la reserva de contingencia de fianzas (*limRC*), de acuerdo con las disposiciones de la Comisión.

La Institución podrá disponer, previa autorización de la Comisión, de la reserva de contingencia de fianzas cuando reporte, al cierre de un ejercicio, reclamaciones pagadas extraordinarias que le produzcan pérdida técnica.

(h) Provisiones-

La Institución reconoce, con base en estimaciones de la administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surgen como consecuencia de eventos pasados, principalmente costos de adquisición, gastos de operación, sueldos, gratificaciones y otros pagos al personal los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

(i) 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 (j) 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 remediones se reconocen en resultados en el periodo en que se devengan.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Beneficios por terminación

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

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

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

Planes de beneficios definidos

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

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del periodo 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.

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 remediciones (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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

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

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

(k) Reconocimiento de ingresos-**Ingresos por primas de fianzas**

Los ingresos por primas se reconocen en los resultados al momento de expedir la fianza correspondiente, adicionándoles las primas de reafianzamiento tomado y disminuidas por las primas cedidas en reafianzamiento.

Derechos sobre pólizas

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.

(l) Reafianzamiento-**Cuenta corriente**

Las operaciones originadas por los contratos de reafianzamiento, tanto cedido como tomado, suscritos por la Institución, se presentan en el rubro de "Instituciones de seguros y de fianzas" en el balance general, para efectos de presentación los saldos netos acreedores por reafianzador se reclasifican al rubro de pasivo correspondiente.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Reafianzamiento tomado

Las operaciones derivadas de las aceptaciones de reafianzamiento, se contabilizan en función a los estados de cuenta recibidos de las cedentes, los que se formulan generalmente en forma mensual, aspecto que ocasiona diferimiento de un mes en el registro de las primas, reclamaciones, comisiones, etc.

Reafianzamiento cedido

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución con reafianzadores de los riesgos asumidos, a través de contratos proporcionales automáticos, cediendo a dichos reafianzadores una parte de la prima. Lo anterior, no releva a la Institución de las obligaciones derivadas del contrato de fianza.

Los reafianzadores tienen la obligación de rembolsar a la Institución, las reclamaciones reportadas con base en su participación.

Las reglas particulares para fijar el límite máximo de retención por la acumulación de responsabilidades por fiado u operación de afianzamiento o reafianzamiento son establecidas por la Comisión.

Importes recuperables de reafianzamiento

La Institución registra la participación de los reafianzadores en las reservas de fianzas en vigor y gastos de ajuste asignados a las reclamaciones, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de reclamaciones reportadas.

La administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reafianzadores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior, considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reafianzamiento 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".

El incremento se realiza de acuerdo a lo determinado en las disposiciones vigentes conforme a la metodología de Solvencia II, multiplicando el monto de la reserva por el factor que represente la proporción de reafianzamiento cedido en contratos de reafianzamiento que impliquen una transferencia cierta de responsabilidades asumidas por fianzas en vigor y por el factor de calidad de reafianzamiento.

De acuerdo a las disposiciones de la Comisión, los importes recuperables procedentes de contratos de reafianzamiento 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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(m) Costo neto de adquisición-

Las comisiones a agentes de fianzas se reconocen en los resultados al momento de la emisión de las pólizas, neto de los ingresos por comisiones por reafianzamiento. El pago a los agentes se realiza cuando se cobran las primas.

(n) Reclamaciones-

Corresponde a los montos por reclamaciones sobre fianzas procedentes, pagadas y por aquellas que al momento de determinar la procedencia de pago se cumpla el plazo de 60 días naturales y no se haya notificado al beneficiario su improcedencia (excepto en aquellos casos que se encuentren en litigio).

(o) 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 préstamos otorgados e importes recuperables de reafianzamiento.

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

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

Las transacciones 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.

(p) Cuentas de orden-**Responsabilidad por fianzas en vigor**

Representa el importe afianzado de las pólizas emitidas por la Institución por las fianzas en vigor. Esta cuenta es disminuida hasta el momento de la cancelación de la póliza.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Garantías de recuperación de fianzas expedidas

En esta cuenta se registran las obligaciones en prenda, hipoteca o fideicomiso, obligación solidaria, contrafianza o afectación en garantía en los términos de la Ley otorgados por el fiado a favor de la Institución, los cuales únicamente podrán retirarse por cancelación o pago de reclamación de la fianza.

Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación

Se registra el importe de las reclamaciones recibidas que estén pendientes de justificación tomándose como límite máximo para su registro el monto de la póliza de fianza. Los movimientos de cancelación procederán cuando se realice el pago de la reclamación, se califique como improcedente o haya desistimiento. En caso de que exista litigio en reclamación, deberá permanecer el registro en esta cuenta.

Reclamaciones contingentes

En esta cuenta se registran las reclamaciones recibidas que han sido presentadas a la Institución, y que está tiene comprobación de que existe algún litigio entre el fiado y el beneficiario, sin que hasta el momento la Institución sea participante de dicho litigio; y de las reclamaciones que se encuentren en proceso de integración por falta de información del beneficiario, pero que se encuentran dentro del plazo indicado, así como el monto reclamado en exceso del importe cubierto por la póliza de fianza, conforme a las disposiciones administrativas aplicables.

Reclamaciones pagadas y recuperación de reclamaciones pagadas

En estas cuentas se registran los pagos efectuados por las reclamaciones de fianzas, así como el importe de las recuperaciones sobre reclamaciones pagadas en el ejercicio.

Cuentas de registro

En estas cuentas se registran las aportaciones de capital efectuadas por los accionistas y su actualización, y se disminuirán con las reducciones de capital que se efectúen, también se registra el importe total del activo a depreciar y amortizar, el resultado fiscal, la utilidad fiscal neta para distribuir, así como cuentas incobrables y la participación de cuentas incobrables por reafianzamiento en los términos establecidos en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

(q) 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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(r) 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 que se muestran a continuación:

- i. El riesgo de suscripción de fianzas y reafianzamiento – refleja el riesgo derivado de la suscripción atendiendo a los riesgos de pago de reclamaciones recibidas con expectativa de pago, por garantías de recuperación, de suscripción de fianzas no garantizadas, así como reclamaciones pagadas, primas y reservas.
- ii. El riesgo de mercado – refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iii. El riesgo de descalce entre activos y pasivos – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de correspondencia estructural entre los activos y los pasivos, por el hecho de que una posición no pueda ser cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, y considera, la duración, moneda, tasa de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.
- iv. El riesgo de liquidez – refleja la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.
- v. El riesgo de crédito – refleja la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúa la Institución, incluyendo las garantías que le otorgan. Este riesgo considera la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos destinados a reducir el riesgo, tales como los contratos de reaseguro, 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. El riesgo operativo – refleja la pérdida potencial por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos, o cualquier otro evento externo adverso relacionado con la operación de la Institución como el riesgo legal, el riesgo estratégico y el riesgo reputacional, entre otros.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Políticas de administración de riesgos

La Institución tiene establecido un Sistema de Administración Integral de Riesgos que comprende los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de los riesgos consistentes con el plan de negocio de la Institución, el cual forma parte de la estructura organizacional y se encuentra integrada a los procesos de toma de decisiones sustentado en su sistema de Control Interno.

El Consejo de Administración designó al área de Administración Integral de Riesgos, la cual, opera en términos de lo señalado en el capítulo 3.2 de la Circular Única, y en su sesión del 25 de febrero de 2015, nombró al funcionario encargado de la misma. En la sesión del 22 de julio de 2020 aprobó la última actualización del manual de Administración de Riesgos de la Institución, en términos de lo señalado en la disposición 3.2.10 de la Circular Única, así como los límites de exposición al riesgo de manera global y por tipo de riesgo.

A su vez, la Institución tiene establecido el Comité de Riesgos como un órgano de apoyo al Consejo de Administración, de carácter consultivo, de conformidad con lo previsto en la fracción IV del artículo 70 de la Ley, y tiene como objetivo:

- I. Vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar e informar sobre los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, incluyendo aquéllos 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.

(s) 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 Mexicanas (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.

(t) Supletoriedad-

En los casos en que las instituciones de fianzas 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 en la hoja siguiente.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

- I. Que en ningún caso, su aplicación deberá contravenir con los conceptos generales establecidos en los criterios de contabilidad para las instituciones de seguros y fianzas 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 y conversión-

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera dólares convertidos a la moneda de informe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 al tipo de cambio de \$19.9087 y \$18.8642 (pesos por dólar), se indican a continuación:

	2020	2019
Activos	\$ 32,777	34,519
Pasivos	(12,889)	(13,578)
Posición activa, neta	\$ 19,888	20,941

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Institución no cuenta con instrumentos de cobertura cambiaria.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(5) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron como sigue:

	2020	2019
Ingresos		
Primas emitidas a:		
MAPFRE México	\$ 3,890	4,647
Comisiones de reafianzamiento directo:		
MAPFRE RE, Compañía de Reaseguro, S. A. (MAPFRE RE)	\$ 3,487	7,691
Solunion Seguros, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. (SOLUNION)	36,855	29,921
	\$ 40,342	37,612
Reclamaciones recuperadas y deudor por responsabilidad:		
MAPFRE RE	\$ 23,612	89,169
SOLUNION	994	426
	\$ 24,606	89,595
Primas tomadas:		
MAPFRE RE	\$ 701	198
Gastos		
Primas cedidas:		
MAPFRE RE	\$ (9,328)	(19,713)
SOLUNION	(93,308)	(80,588)
	\$ (102,636)	(100,301)
Cobertura por exceso de pérdida:		
MAPFRE RE	\$ 419	1,853
SOLUNION	4,053	3,450
	\$ 4,472	5,303
Servicios de administración general:		
MAPFRE México	\$ (4,465)	(3,656)

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

	2020	2019
Cuentas por cobrar (reafianzadores):		
MAPFRE RE	\$ 33,658	18,034
Cuentas por pagar:		
MAPFRE México	\$ (43)	(538)
MAPFRE RE	-	(69)
SOLUNION	(14,840)	(11,208)
	\$ (14,883)	(11,815)

En los ejercicios 2020 y 2019, las principales operaciones con partes relacionadas fueron con MAPFRE RE y SOLUNION.

(6) Inversiones-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el portafolio de inversiones está integrado por títulos clasificados como disponibles para la venta, cuyos plazos oscilan de 5 días a 30 años y entre 2 días a 14 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de interés aplicadas al portafolio de títulos clasificados como disponibles para la venta oscilan entre 0.04% a 9.83% y 1.5% a 9.83%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 los valores restringidos ascendieron a \$1,368.

Las calificaciones de las inversiones en valores de la Institución, están asignadas por las calificadoras de valores autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), siendo estas Standard & Poors, Fitch Ratings y Moody's. Dichas calificaciones se ubican en los rangos establecidos en las disposiciones de la Comisión, para quedar como se muestra a continuación:

2020	Vencimiento menor a un año	Vencimiento mayor a un año	Total	%
Calificación				
Sobresaliente	\$ 89,181	137,073	226,254	79
Alto	9,441	52,372	61,813	21
Total	\$ 98,622	189,445	288,067	100

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

2019	Vencimiento menor a un año	Vencimiento mayor a un año	Total	%
Calificación				
Sobresaliente	\$ 50,868	150,626	201,494	80
Alto	10,848	39,232	50,080	20
Total	\$ 61,716	189,858	251,574	100

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

2020	Importe	Deudores por intereses	(Decremento) incremento por valuación de valores	Total
Títulos de deuda				
Valores gubernamentales:				
Disponibles para su venta:				
Bonos de Desarrollo del Gobierno				
Federal (BONDES D)	\$ 59,750	101	181	60,032
BACMEXT	696	-	-	696
Bonos	61,505	248	(2,068)	59,685
Banobras	62,200	7	(1)	62,206
Otros	7,231	46	607	7,884
	\$ 191,382	402	(1,281)	190,503
Valores empresas privadas:				
Disponibles para su venta:				
Del sector financiero:				
SCOTIAB	\$ 8,884	12	(2)	8,894
Otros	38,955	104	112	39,171
Del sector no financiero	43,369	494	1,616	45,479
	\$ 91,208	610	1,726	93,544
Valores extranjeros	\$ 4,000	9	11	4,020

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

2019	Importe	Deudores por intereses	(Decremento) incremento por valuación de valores	Total
<u>Títulos de deuda</u>				
Valores gubernamentales:				
Disponibles para su venta:				
BONDES D	\$ 59,750	147	164	60,061
BACMEXT	5,056	-	-	5,056
Bonos	72,420	281	(4,998)	67,703
Banobras	32,675	7	-	32,682
Otros	4,000	24	63	4,087
	\$ 173,901	459	(4,771)	169,589
Valores empresas privadas:				
Disponibles para su venta:				
Del sector financiero:				
SCOTIAB	\$ 8,675	21	11	8,707
Otros	32,688	227	21	32,936
Del sector no financiero	38,439	318	217	38,974
	\$ 79,802	566	249	80,617

(7) Deudores-***Por primas-***

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se analiza como se muestra a continuación:

	2020	%	2019	%
Deudor por prima por fianzas administrativas:				
Mayor a 120 días	\$ 13,245	36	13,318	40
Menor a 120 días	18,472	50	14,590	43
Deudor por prima por fianzas no administrativas:				
Mayor a 90 días	5,164	14	183	1
Menor a 90 días	144	-	5,296	16
Total	37,025	100	33,387	100
Estimación del deudor por prima	(13,696)		(19,718)	
	\$ 23,329		13,669	

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el deudor por prima por fianzas, neto de su estimación representa el 4% y 3%, respectivamente del activo total.

(8) Reafianzadores-

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

Los reafianzadores tienen la obligación de rembolsar a la Institución las reclamaciones reportadas con base en su participación.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos por cobrar (pagar) a reafianzadores se analizan a continuación:

Institución		Hasta 90 días	Más de 90 días	Total
2020				
MAPFRE RE SOLUNION	\$	21,713 (14,840)	11,945 -	33,658 (14,840)
Total	\$	6,873	11,945	18,818
2019				
MAPFRE RE SOLUNION	\$	6,697 -	11,337 (69)	18,034 (69)
Total	\$	(4,511)	11,268	6,757

Durante 2020 y 2019, la Institución realizó operaciones de cesión de primas, como se muestra a continuación:

		2020	%	2019	%
Administrativas	\$	95,337	93	93,548	93
Crédito		2,489	3	3,583	4
Fidelidad		374	-	17	-
Judiciales		4,436	4	3,154	3
	\$	102,636	100	100,302	100

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(9) Otros activos-Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo de la Institución al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza como se muestra a continuación:

	2020	2019
Mobiliario y equipo	\$ 19	19
Equipo de transporte	427	427
Equipo de cómputo	795	734
	1,241	1,180
Depreciación acumulada	(1,161)	(1,105)
	\$ 80	75

Diversos:

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Primas de seguros	\$ 20	25
Impuestos pagados por anticipado	11,836	12,402
Impuesto a la utilidad diferido (nota 15)	27,615	24,977
Participación del personal en las utilidades diferida (nota15)	9,590	9,108
	\$ 49,061	46,512

(10) Acreedores-

El rubro de "Diversos" al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra principalmente de:

	2020	2019
Acreedores por:		
Derechos de inspección y vigilancia	\$ 1,055	936
Depósitos no identificados	4,889	4,987
Otros	441	573
Subtotal a la hoja siguiente	\$ 6,385	6,496

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2020	2019
Subtotal de la hoja anterior	\$ 6,385	6,496
Provisiones por:		
Gastos de adquisición	14,674	12,941
Gastos operativos	53,283	38,760
	67,957	51,701
	\$ 74,342	58,197

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las principales provisiones se comportan de la siguiente manera:

		Saldo inicial	Incrementos (decrementos)	Saldo final
2020				
Provisiones gastos de adquisición	\$	12,941	1,733	14,674
Provisiones gastos operativos		38,760	14,523	53,283
	\$	51,701	16,256	67,957
2019				
Provisiones gastos de adquisición	\$	21,347	(8,406)	12,941
Provisiones gastos operativos		45,954	(7,194)	38,760
	\$	67,301	(15,600)	51,701

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

El importe de las primas emitidas de la Institución por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza cómo se menciona a continuación:

	2020	%	2019	%
Administrativas	\$ 153,817	92	152,981	92
Crédito	3,076	2	4,457	3
Fidelidad	3,958	2	3,673	2
Judiciales	5,919	4	5,219	3
Total de primas de fianzas directas, a la hoja siguiente	\$ 166,770	100	166,330	100

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2020	%	2019	%
Total de primas de fianzas directas, de la hoja anterior	\$ 166,770	100	166,330	100
Reafianzamiento tomado	701	-	198	-
	\$ 167,471	100	166,528	100

Primas anticipadas-

Al cierre de 2020 y 2019, la Institución emitió primas anticipadas cuya vigencia inicia en el ejercicio 2021 o 2020, respectivamente. A continuación, se detallan las operaciones relacionadas a las primas anticipadas emitidas:

a) Balance general

Activos y (pasivos)	2020	2019
Deudor por prima	\$ 11,797	4,503
Derechos de inspección y vigilancia	(342)	(130)
Reserva de fianzas en vigor directa	(180)	(190)
Reserva de fianzas en vigor cedida	99	127
Reserva de contingencia directa	(8)	-
Impuesto al valor agregado por devengar	(1,670)	(651)
Comisiones por devengar	(1,633)	(882)
Instituciones de fianzas cuenta corriente	(4,148)	(1,471)

b) Estados de resultados

(Ingresos) y gastos	2020	2019
Primas de afianzamiento directo	\$ (9,785)	(3,722)
Incremento de la reserva de fianzas en vigor directa	180	190
Incremento de la reserva de fianzas en vigor cedida	(99)	(127)
Incremento de la reserva de contingencia directa	8	-
Comisiones a agentes	1,633	882
Primas de reafianzamiento cedido	6,529	2,412
Comisiones de reafianzamiento cedido	(2,381)	(941)

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(12) 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.

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 fianzas, así como para la dispersión de riesgos con reafianzadores en las operaciones de cesión y aceptación 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:

Cobertura de requerimientos estatutarios						
Requerimiento Estatutario	Sobrante			Índice de Cobertura		
	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Reservas técnicas ¹	\$ 174,789	150,648	148,330	1.92	1.88	1.94
Requerimiento de capital de solvencia ²	\$ 100,416	71,895	44,093	2.34	1.91	1.43
Capital mínimo pagado ³	\$ 90,141	80,441	77,257	2.27	2.06	2.07

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

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

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

(13) Reclamaciones-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el renglón de reclamaciones en el estado de resultados, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2020	2019
Reclamaciones por fianzas directas	\$ 30,532	90,015
Participación de reclamaciones a reafianzadoras	6,155	20,937
Total de reclamaciones directas	36,687	110,952
Recuperaciones de reafianzadores	(25,625)	(90,916)
Total de reclamaciones, netas	\$ 11,062	20,036

El beneficiario podrá presentar su reclamación a la Institución por el importe total o parcial de las fianzas, dentro del plazo estipulado en la póliza o bien, dentro de los ciento ochenta días siguientes a la expiración de la vigencia de la fianza o, en este mismo plazo, a partir de la fecha en que la obligación garantizada se vuelva exigible por incumplimiento del fiado.

La antigüedad de las reclamaciones recibidas pendientes de comprobación y contingentes registradas en cuentas de orden, se analiza a continuación:

	2020	2019
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	\$ 190,265	178,874
Reclamaciones contingentes:		
2014	\$ 3,134	3,134
2015	-	200
2017	4,374	4,374
2018	137	130
2019	33,298	33,298
2020	2,957	-
	43,900	41,136
Participación de reafianzadores	(25,832)	(24,350)
Total de reclamaciones contingentes, neto	\$ 18,068	16,786

(14) Beneficios a los empleados-

La Institución tiene planes de pensiones que cubren a su personal, el plan de pensiones de beneficio definido y el plan Flex de contribución definida. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados componiéndose del sueldo base mensual contractual, aguinaldo, prima vacacional, vales de despensa y bono. Los saldos por cada uno de los planes se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

2020	Activo	Pasivo	Neto
Plan de pensiones	\$ 4,565	(4,370)	195
Plan Flex	3,981	(3,736)	245
Total	\$ 8,546	(8,106)	440
2019			
Plan de pensiones	\$ 4,116	(3,710)	406
Plan Flex	4,175	(3,493)	682
Total	\$ 8,291	(7,203)	1,088

Flujos de efectivo-

Las aportaciones en el ejercicio 2020 y 2019 fueron como sigue:

	Aportaciones a los fondos		Beneficios pagados de los fondos	
	2020	2019	2020	2019
Prima de antigüedad	\$ 4	54	-	-
Plan de pensiones	484	785	68	612
Otros beneficios posteriores al retiro	-	26	-	-
	\$ 488	865	68	612

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3(i), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Los componentes del costo de beneficios definidos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

		Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de Pensiones	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019
Costo del servicio actual (CLSA)	\$	20	57	36	42	513	564
Costo laboral de los servicios pasados por modificación a plan		-	-	-	-	(546)	-
Interés neto sobre el Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD)		(11)	(3)	-	(16)	2	28
Costo de beneficios definidos		9	54	36	26	(31)	592
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en utilidad integral		(6)	3	33	15	268	143
Costo neto del periodo	\$	3	57	69	41	237	735
Saldo inicial de remediciones del PNBD	\$	2	71	331	187	3,010	2,807
Otras fuentes de ganancias (pérdidas) actuariales por obligaciones (GPAO)		(60)	-	(27)	-	(494)	-
Saldo inicial de reclamaciones después de efectos por GPAO en PNBD		(58)	71	304	187	2,516	2,807
Remediciones generadas en el año		226	(66)	30	159	(296)	346
Reciclaje de remediciones reconocidas en pérdida (utilidad) integral del año		6	(3)	(33)	(15)	(268)	(143)
Saldo final de remediciones del PNBD	\$	174	2	301	331	1,952	3,010
Saldo inicial del ANBD	\$	65	(1)	(40)	120	(772)	(620)
Ganancias por cambio en las hipótesis		60	-	27	-	494	-
Saldo inicial después de los cambios en las hipótesis de PNBD		125	(1)	(13)	120	(278)	(620)
Costo de beneficios definidos		(9)	(54)	(36)	(27)	31	(591)
Aportaciones al plan		4	54	-	26	484	785
Remediciones generadas en el año		(226)	66	(30)	(159)	296	(346)
Saldo final del PNBD	\$	(106)	65	(79)	(40)	533	(772)
Importe de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD)	\$	(217)	(157)	(533)	(446)	(3,620)	(3,107)
Activos del plan		111	222	454	406	4,153	2,335
Situación financiera de la obligación	\$	(106)	65	(79)	(40)	533	(772)

Las tasas reales utilizadas en las proyecciones actuariales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestran a continuación:

	2020	2019
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	7.75%	8.75%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	7.75%	8.75%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	4.25%	4.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	7.72 años	9.65 años

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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

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

a) Impuestos a la utilidad

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

	2020	2019
En los resultados del periodo:		
ISR sobre base fiscal	\$ 14,760	5,654
ISR diferido	(4,597)	3,799
	\$ 10,163	9,453
En el capital contable:		
ISR diferido	\$ (1,959)	509

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

	2020	2019
Gasto "esperado"	\$ 8,114	3,634
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(1,996)	(1,731)
Gastos no deducibles	860	1,108
Reclamaciones	3,319	6,011
Otros, neto	(134)	431
Gasto por impuestos a la utilidad	\$ 10,163	9,453

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Activos (pasivos) diferidos:		
Valuación de inversiones en valores	\$ 1,476	1,285
Mobiliario, equipo y gastos amortizables	97	(11)
Comisiones a agentes	2,031	2,003
Estimación del deudor por prima	4,109	5,916
Obligación por terminación laboral	122	96
Provisiones	21,820	16,961
PTU causada y diferida	(1,376)	(2,347)
Subtotal	28,279	23,903
Insuficiencia en resultados	221	-
Total resultados	28,500	23,903
Valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta	(1,613)	71
Otros Resultados Integrales (ORI) plan de pensiones	728	1,003
Total capital	(885)	1,074
Total de activo diferido	\$ 27,615	24,977

Para evaluar la recuperación de los activos por impuestos diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos por impuestos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos 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.

b) PTU

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Institución determinó una PTU causada del ejercicio por \$4,941 y \$2,152, respectivamente.

El gasto por PTU diferida se integra como sigue:

	2020	2019
En los resultados del periodo	\$ 1,135	1,142
En el capital contable	653	170
Total PTU diferida	\$ 1,788	1,312

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indique diferente)

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 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Activos (pasivos) diferidos:		
Valuación de instrumentos de deuda	\$ 492	428
Mobiliario, equipo y gastos amortizables	32	(4)
Comisiones a agentes	677	668
Provisiones	7,273	5,654
Estimación del deudor por prima	1,370	1,972
Obligación por terminación laboral	41	32
Total resultados	9,885	8,750
Valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta	(538)	24
ORI plan de pensiones	243	334
Total capital	(295)	358
Total de activo diferido	\$ 9,590	9,108

(16) Capital contable-

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

(a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está integrado por 6,211 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$10 pesos cada una, divididas en dos series: 6,210 de la serie "F", que corresponde a la porción fija, y 1 de la serie "B", que corresponde a la porción variable, que es ilimitada.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la estructura del capital contable se integra como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2020	Valor nominal	Revaluación	Total
Capital social	\$ 62,114	3,603	65,717
Reserva legal	10,912	-	10,912
Superávit por valuación de inversiones	4,198	-	4,198
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(2,427)	-	(2,427)
Resultado de ejercicios anteriores	85,425	(3,603)	81,822
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	2	2
Resultado del ejercicio	16,882	-	16,882
Suma del capital contable	\$ 117,104	2	177,106

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto donde se indique diferente)

31 de diciembre de 2019	Valor nominal	Revaluación	Total
Capital social	\$ 62,114	3,603	65,717
Reserva legal	10,646	-	10,646
Superávit por valuación de inversiones	1,196	-	1,196
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(3,343)	-	(3,343)
Resultado de ejercicios anteriores	83,032	(3,603)	79,429
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	2	2
Resultado del ejercicio	2,659	-	2,659
Suma del capital contable	\$ 156,304	2	156,306

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

La 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 fianzas 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 2020, la Institución tiene cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$77,966 equivalente a 12,184 miles de 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 integral (UI)-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la UI incluye:

	2020	2019
Utilidad del ejercicio	\$ 16,882	2,659
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	3,002	4,363
Remediones del PNBD	916	(278)
	\$ 20,800	6,744

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(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 2020 y 2019 dicho fondo ordinario asciende a \$10,912 y \$10,646 respectivamente, cifras que no han alcanzado el monto requerido.

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

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

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

(17) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a)** La Institución tiene celebrado un contrato con MAPFRE México, para que esta última preste servicios administrativos de auditoría y servicios de tecnología, así como para permitir el uso de sus instalaciones. El total de los pagos por este concepto fue de \$4,465 en 2020 y de \$3,656 en 2019 y se incluyen en los rubros de otros gastos administrativos y operativos, neto en el estado de resultado.
- (b)** 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.
- (c)** Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(i).
- (d)** 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.
- (e)** De acuerdo 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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(18) Comisiones contingentes-

En los ejercicios de 2020 y 2019, la Institución mantuvo acuerdos para el pago de comisiones contingentes con los intermediarios personas físicas y personas morales. El importe total de los pagos realizados en virtud de dichos acuerdos ascienden a \$11,918 y \$15,515, respectivamente para personas físicas y para personas morales a un importe de \$2,291 y \$1,700, respectivamente, representando el 7.12% (9.32% en 2019) para personas físicas y el 1.37% (1.02% en 2019) para personas morales del total de las primas emitidas por la Institución.

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 fianzas de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

Las características de los acuerdos para el pago de las comisiones contingentes es la que se muestra a continuación:

- a) Personas físicas - Venta nueva, conservación, bajas reclamaciones y rentabilidad y apoyos generales.
- b) Personas morales - Venta nueva, conservación, bajas reclamaciones y rentabilidad, asesoría y administración de carteras y apoyo técnico y operativo para la administración de pólizas de fianzas.

La Institución no mantiene ninguna participación en el capital social de las personas morales con las que tiene celebrados acuerdos para el pago de comisiones contingentes.

(19) SARS-COV2 (COVID-19)-

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud, declaró pandemia global al coronavirus COVID-19.

El 23 de marzo de 2020 se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el acuerdo por el que el Consejo de Salubridad General (CSG) reconoció a la epidemia de enfermedad por el COVID-19 como una enfermedad grave de atención prioritaria, estableciendo en sesión del 30 de marzo de 2020, medidas extraordinarias en todo el territorio nacional, entre las que destacó la suspensión inmediata de actividades no esenciales en los sectores público, privado y social, a partir del 30 de marzo, con la finalidad de mitigar la dispersión y transmisión del virus.

Ante esta contingencia sanitaria, la Comisión, en coordinación con la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS), publicó en el DOF del 26 de marzo, el comunicado número 030, para dar a conocer algunas facilidades regulatorias temporales para instituciones de seguros, entre las que destacan las siguientes:

- Ampliar los plazos de requerimientos de información para concentrar sus esfuerzos en la atención de sus asegurados.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Las instituciones que no contemplaban en sus pólizas o excluían los riesgos derivados del COVID-19 pudieran establecerlas en sus productos.
- Ampliar los plazos para el cobro de las primas, para asegurados y beneficiarios que enfrenten situaciones económicas adversas a causa de la contingencia del coronavirus COVID-19, sin que esto implique mayor costo financiero para los asegurados o cancelación de pólizas; siempre y cuando el vencimiento de los plazos ampliados esté dentro de la vigencia de la póliza.

El 1 de abril de 2020 la Comisión publicó el comunicado número 032, mediante el cual recomendó a las instituciones adoptar las siguientes medidas tendientes a preservar la solvencia y el capital de éstas, ante la situación extraordinaria causada por el COVID-19:

- No acordar el pago de dividendos, o algún otro mecanismo que implique asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.
- No llevar a cabo recompras de acciones o cualquier otro mecanismo tendiente a recompensar a los accionistas.

Las acciones llevadas a cabo por los diferentes comités, por el director general y por el consejo de administración fueron las siguientes:

- Se convocó al Comité de crisis y continuidad de negocio establecido en la política de seguridad y medio ambiente en el que se creó un grupo de trabajo COVID-19 con la representación de todas las direcciones de la Institución.
- Se constituyó el centro permanente seguimiento de la crisis en base a lo indicado por el director de seguridad, el especialista en continuidad de negocio y el especialista en seguridad física/medio ambiente/protección civil y seguridad e higiene cuya función fue atender todas las dudas y comentarios relacionados al COVID-19 y dirigir las acciones coordinadas relacionadas a la prevención, para garantizar la salud de todos los trabajadores de la Institución.
- Tanto el comité de crisis y continuidad del negocio han tenido reuniones diarias durante los seis primeros meses de la pandemia, posteriormente reuniones semanales y en la actualidad una reunión cada dos semanas para realizar el seguimiento a la situación, tomar las decisiones oportunas y llevarlas a la práctica. Además de las citadas reuniones, existen dos chats permanentes para coordinación diaria de ambos órganos de gobierno.

A continuación, se presentan los principales impactos que generó el COVID-19 en la Institución:

a) Reclamaciones pagadas asociados directamente por la pandemia:

En la Institución no existieron reclamaciones pagadas relacionadas con la pandemia.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

b) Costos relacionados con la implementación de medidas de trabajo en forma remota

No existieron costos relacionados ya que se comparte la misma estructura organizacional y estructural que tiene Mapfre México.

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

La Institución no presento gastos asociados.

d) Rentas condonadas por y a la Institución

No existieron rentas condonadas por y a la Institución.

e) Incremento en las estimaciones para cuentas incobrables

En el caso del deudor por prima, no se observó un incremento en la antigüedad de los recibos por cobrar.

f) Reconocimiento de deterioro de inversiones o activos

Dentro de las inversiones y activos fijos no se tuvo ningún reconocimiento especial derivado de la pandemia. El cálculo de depreciación lineal se realizó de manera mensual y de forma habitual.

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

No existieron incentivos adicionales a los ya establecidos por la Institución.

Algunas otras implicaciones relevantes generadas por la operatividad remota y situación económica generada en el país por esta contingencia sanitaria se describen a continuación:

- Se mantiene estable el porcentaje de riesgo operativo en un 7% durante 2020, tomando el porcentaje en relación con la suma de requerimientos de los otros riesgos. 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.
- La Institución no optó por ampliar el plazo de las primas por cobrar, por lo que mantiene el plazo actual de su periodo de gracia.
- 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.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- El proceso de reporte financiero para el regulador se ha cumplido en las fechas establecidas, por lo que no se han solicitado Planes de Autocorrección (PAC) ante la Comisión.
- Durante el ejercicio la Institución presentó afectaciones lo cual generó un decremento en venta al verse afectadas en sus actividades y economía, las distintas industrias que requieren de las fianzas, se detuvo la obra pública y privada, la industria de turismo se vio paralizada y se disminuyó la demanda de aerolíneas; adicionalmente los criterios de selección de riesgos por parte de los reaseguradores se endurecieron ante los efectos en la economía mundial.
- Durante la pandemia la Institución no realizó reestructura de personal, se ha continuado con el mismo esquema de remuneraciones e incentivos de los empleados.
- La calificación crediticia otorgada para el ejercicio 2020 se mantiene al igual que el año anterior en "A" por lo que no se perciben afectaciones importantes por temas de COVID-19.

(20) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

La Comisión emitió en diciembre de 2020 la Circular Modificatoria 8/20 de la Circular Única, mediante la cual establece que las NIF que se describen a continuación, entrarán en vigor el 1 de enero de 2022:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- 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.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultados.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- 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.

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

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultados.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Establece que no se requiere recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.
- No se requiere recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los que se muestran a continuación:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Junto con la NIF D-1, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

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.
- 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.
- 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.

Los impactos de los pronunciamientos emitidos recientemente están en proceso de ser evaluados por la Administración, dado el diferimiento en su aplicación.

Mejoras a las NIF 2020 que se difieren al 1 de enero de 2022

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2021”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes que entran en vigor en 2022 como resultado del diferimiento establecido en la Circular Modificatoria 8/20 de la Circular Única. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”- Permite la opción de reconocer inversiones en ciertos instrumentos negociables de capital que no se negocian en el corto plazo, para ser valuadas a través del ORI. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Su impacto está en proceso de ser evaluado por la Administración, dado el diferimiento en su aplicación.

(Continúa)

MAPFRE Fianzas, S. A.

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

NIF B-3 “Estado de resultado integral”, NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- La mejora a estas NIF realiza la precisión respecto a que las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de renegociación de instrumentos financieros para cobrar principal e interés deben presentarse como parte de los resultados de operación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Su impacto está en proceso de ser evaluado por la Administración, dado el diferimiento en su aplicación.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Las mejoras a esta NIF son; i) realizan 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, ii) aclaran que el 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 y se realizan precisiones al procedimiento a seguir en el reconocimiento contable. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de conformidad con lo que establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Su impacto está en proceso de ser evaluado por la Administración, dado el diferimiento en su aplicación.