

**ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO, S.A.**  
Nombre de la Institución  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras en Pesos )

| Activo   |                         | Pasivo  |                         |
|--|-------------------------|---|-------------------------|
| <b>Inversiones</b>   | <b>1,137,642,100.98</b> | <b>Reservas Técnicas</b>  | <b>567,444,748.85</b>   |
| Valores y Operaciones con Productos Derivados                    | 971,703,585.87          | De Riesgos en Curso   | 294,392,571.04          |
| Valores  | 971,703,585.87          | Seguro de Vida  | 294,392,571.04          |
| Gubernamentales  | 573,832,374.03          | Seguro de Accidentes y Enfermedades   | 294,392,571.04          |
| Empresas Privadas Tasa Conocida                                  | 219,122,097.92          | Seguro de Daños   | 294,392,571.04          |
| Empresas Privadas Renta Variable                                 | 178,749,113.92          | Reafianzamiento Tomado  | 261,164,730.41          |
| Extranjeros  |                         | De Fianzas en Vigor   | 261,164,730.41          |
| Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital                   |                         | Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir   | 261,164,730.41          |
| (-) Deterioro de Valores   |                         | Por Pólizas Venc y Sinis Ocu. pendientes de pago  | 261,164,730.41          |
| Inversiones en Valores dados en Préstamo                         |                         | Por Sinis Ocu y no Reportados y Gastos de Ajuste  |                         |
| Valores Restringidos   |                         | Asignados a los Siniestros  |                         |
| Operaciones con Productos Derivados                              |                         | Por Fondos en Administración  |                         |
| Deudor por Reporto   | 2,427,403.26            | Por Primas en Depósito  |                         |
| Cartera de Créditos (Neto)                                       | 2,699,175.00            | Reserva de Contingencia   |                         |
| Cartera de Créditos Vigente                                      | 2,699,175.00            | Reserva para Seguros Especializado  |                         |
| Cartera de Créditos Vencida                                      |                         | Reserva de Riesgos Catastróficos  | 11,887,447.20           |
| (-) Estimaciones Prev por Riesgo Crediticio                      |                         | Reserva para Obligaciones Laborales   |                         |
| Inmueble (Neto)  | 160,811,938.85          | Acreeedores   | 39,121,771.54           |
| Inversiones para Obligaciones Laborales                          | 2,786,332.00            | Agentes y Ajustadores   | 52,735,242.35           |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo                              | 4,517,447.56            | Fondos en Administración de Pérdidas  |                         |
| Caja y Bancos  | 4,517,447.56            | Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos  |                         |
| Deudores   | 257,848,581.14          | Constituidos  | 78,832,345.46           |
| Por Primas   | 254,328,745.97          | Diversos  |                         |
| Deudor por Prima por Subsidio Daños                              |                         | Reaseguradores y Reafianzadores   | 55,600,328.94           |
| Aduanos a cargo de Dep. y Entidades de la Admin. Pública Federal |                         | Instituciones de Seguros y Fianzas  | 55,600,328.94           |
| Primas por cobrar de Fianzas Expedidas                           |                         | Depósitos Retenidos   |                         |
| Agentes y Ajustadores  |                         | Otras Participaciones   |                         |
| Documentos por Cobrar  |                         | Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento   |                         |
| Deudores por Respa. de Fianz por Recla. Pags                     | 5,149,286.29            | Operaciones con Productos Derivados Valor Razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición |                         |
| Otros  | 2,629,451.12            | Financiamientos Operativos  |                         |
| Estimación para Castigos   | 2,629,451.12            | Emisión de Deuda  |                         |
| Reaseguradores y Reafianzadores                                  | 297,716,179.76          | Contratos de Reaseguro Financiero   |                         |
| Instituciones de Seguros y Fianzas                               | 0.00                    | Otros Pasivos   | 129,991,021.58          |
| Depósitos Retenidos  |                         | Por Oblig. Sub. No Susceptibles de Conv. En Accs. Otros Títulos de Crédito                      |                         |
| Importes Recuperables de Reaseguro                               | 298,253,035.26          | Prova. para la Part. de los Trabajadores en la Utilidad   | 5,487,874.17            |
| (-) Est. Prev. de Riesgos Credis de Reas. Exts                   |                         | Provisión para el Pago de Impuestos   | 15,251,565.49           |
| Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento                    |                         | Otras Obligaciones  | 46,496,650.91           |
| Estimación para Castigos   | 536,855.50              | Créditos Diferidos  | 62,754,931.01           |
| Inva. Permanentes  | 152,372.22              | Suma del Pasivo   | 923,725,458.52          |
| Subsidiarias   |                         | Capital   | 83,222,407.57           |
| Asociadas  |                         | Capital Contribuido   | 83,222,407.57           |
| Otras Inversiones Permanentes                                    | 152,372.22              | Capital o Fondo Social Pagado   | 83,222,407.57           |
| Otros Activos  | 34,581,498.86           | (-)   | 5,000,000.00            |
| Mobiliario y Equipo (Neto)                                       | 6,795,108.14            | (-)   |                         |
| Activos Adjudicados (Neto)                                       |                         | (-)   |                         |
| Diversos   | 27,786,390.72           | Obl. Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital   |                         |
| Activos Intangible Amortizables (Neto)                           |                         | Capital Ganado  | 85,262,833.67           |
| Activos Intangibles de larga duración (Neto)                     |                         | Reservas  | 85,218,919.37           |
| Suma del Activo  | <b>1,735,244,512.52</b> | Legal   | 85,218,919.37           |
|  |                         | Para Adquis. de Acciones Propias  |                         |
|  |                         | Otras   | 43,914.30               |
|  |                         | Superávit por Valuación   | 103,485,266.55          |
|  |                         | Inversiones Permanentes   | 0.00                    |
|  |                         | Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores  | 482,494,712.47          |
|  |                         | Resultado o Remanente del Ejercicio   | 59,992,741.74           |
|  |                         | Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios   |                         |
|  |                         | Remedialiones por Beneficios Definidos a los Empleados  | (2,938,908.00)          |
|  |                         | Suma del Capital  | 811,519,054.00          |
|  |                         | Suma del Pasivo y Capital   | <b>1,735,244,512.52</b> |

**Orden**

|  |                |
|--|----------------|
| Valores en Depósito                              |                |
| Fondos en Administración                         |                |
| Responsabilidades por Fianzas en Vigor           |                |
| Garantías de Recuperación                        |                |
| Reclamaciones Rec. Pendientes de Comprobación    |                |
| Reclamaciones Contingentes                       |                |
| Reclamaciones Pagadas                            |                |
| Reclamaciones Canceladas                         |                |
| Recuperación de Reclamaciones Pagadas            |                |
| Pérdida Fiscal por Amortizar                     |                |
| Reserva por Constituir p/ Obligaciones Laborales |                |
| Cuentas de Registro                              | 503,824,183.59 |
| Operaciones con Productos Derivados              |                |
| Operaciones con Valores Otorgados en Préstamo    |                |
| Garantías Recibidas por Derivados                |                |
| Garantías Recibidas por Reporto                  | 2,437,989.47   |

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

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

Los Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en Internet, en las páginas electrónicas:

[https://atradius.com.mx/documents/estados\\_financieros\\_mexico\\_2023.pdf](https://atradius.com.mx/documents/estados_financieros_mexico_2023.pdf), [https://atradius.com.mx/documents/notas\\_revelacion\\_mexico\\_2023.pdf](https://atradius.com.mx/documents/notas_revelacion_mexico_2023.pdf)

Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por el C. P.C. Nicolás Germán Ramírez, miembro de la sociedad denominada Pricewaterhousecoopers, S. C. contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta institución; asimismo, las Reservas Técnicas de la institución fueron dictaminadas por la Act. Ana María Ramírez Lozano.

El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros y las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados, se ubicarán para su consulta en internet, en las páginas electrónicas:

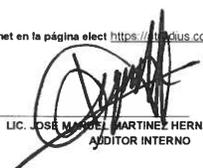
[https://atradius.com.mx/documents/estados\\_financieros\\_dictaminados\\_mexico\\_2023.pdf](https://atradius.com.mx/documents/estados_financieros_dictaminados_mexico_2023.pdf)

a partir de los cuarenta y cinco días hábiles siguientes al cierre del ejercicio de 2023.

Asimismo, el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicará para su consulta en internet en la página elect <https://atradius.com.mx/documents/reporte-de-solvencia-y-condicion-financiera-rscf-2023.pdf>

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

  
SR. STÉPHANE CHRISTOPHE MARIE FEYTMANS  
DIRECTOR GENERAL

  
LIC. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ HERNÁNDEZ  
AUDITOR INTERNO

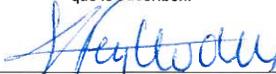
  
C.P.C. JOSÉ ANTONIO RIVERA RUIZ  
DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y DE FINANZAS

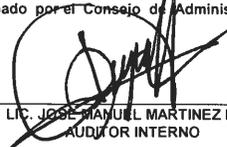
**ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO, S.A.**  
Nombre de la Institución  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras en Pesos )

|  |                         |  |                        |
|--|-------------------------|--|------------------------|
| Primas   |                         |  |                        |
| Emitidas   |                         |  | 719,164,061.55         |
| (-) Cedidas  |                         |  | <u>497,431,373.74</u>  |
| De Retención   |                         |  | <u>221,732,687.81</u>  |
| (-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor                |                         |  | <u>14,906,640.67</u>   |
| Primas de Retención Devengadas   |                         |  | <u>206,826,047.14</u>  |
| (-) Costo Neto de Adquisición  |                         |  | <u>(92,640,168.20)</u> |
| Comisiones a Agentes   | <u>81,339,352.36</u>    |  |                        |
| Compensaciones Adicionales a Agentes   |                         |  |                        |
| Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado  |                         |  |                        |
| (-) Comisiones por Reaseguro Cedido  | <u>(218,097,002.73)</u> |  |                        |
| Cobertura de Exceso de Pérdida   | <u>21,784,230.40</u>    |  |                        |
| Otros  | <u>22,333,251.77</u>    |  |                        |
| (-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir |                         |  | <u>92,106,815.64</u>   |
| Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir                                  | <u>97,123,995.82</u>    |  |                        |
| Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional                                    | <u>(5,017,180.18)</u>   |  |                        |
| Reclamaciones  |                         |  |                        |
| Utilidad (Pérdida) Técnica   |                         |  | <u>207,359,399.70</u>  |
| (-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas   |                         |  | <u>631,998.15</u>      |
| Reserva para Riesgos Catastróficos   | <u>631,998.15</u>       |  |                        |
| Reserva para Seguros Especializados  |                         |  |                        |
| Reserva de Contingencia  |                         |  |                        |
| Otras Reservas   |                         |  |                        |
| Resultado de Operaciones Análogas y Conexas  |                         |  |                        |
| Utilidad (Pérdida) Bruta   |                         |  | <u>206,727,401.55</u>  |
| (-) Gastos de Operación Netos  |                         |  | <u>173,645,365.44</u>  |
| Gastos Administrativos y Operativos  | <u>71,558,011.37</u>    |  |                        |
| Remuneraciones y Prestaciones al Personal  | <u>97,686,330.45</u>    |  |                        |
| Depreciaciones y Amortizaciones  | <u>4,401,023.62</u>     |  |                        |
| Utilidad (Pérdida) de la Operación   |                         |  | <u>33,082,036.11</u>   |
| Resultado Integral de Financiamiento   |                         |  | <u>46,663,023.20</u>   |
| De Inversiones   | <u>49,479,682.07</u>    |  |                        |
| Por Venta de Inversiones   | <u>(1,956,111.40)</u>   |  |                        |
| Por Valuación de Inversiones   | <u>31,009,890.74</u>    |  |                        |
| Por Recargo sobre Primas   |                         |  |                        |
| Por Emisión de Instrumentos de Deuda   |                         |  |                        |
| Por Reaseguro Financiero   |                         |  |                        |
| Intereses por créditos   |                         |  |                        |
| (-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro                            | <u>(116,378.61)</u>     |  |                        |
| (-) Castigos preventivos por riesgos crediticios   |                         |  |                        |
| Otros  | <u>6,039,425.74</u>     |  |                        |
| Resultado Cambiario  | <u>(37,793,485.34)</u>  |  |                        |
| (-) Resultado por Posición Monetaria   |                         |  |                        |
| Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes                                   |                         |  |                        |
| Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad  |                         |  | <u>79,745,059.31</u>   |
| (-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad                                      |                         |  | <u>19,752,317.57</u>   |
| Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas                                       |                         |  | <u>59,992,741.74</u>   |
| Operaciones Dicontinuadas  |                         |  |                        |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio   |                         |  | <u>59,992,741.74</u>   |

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

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

  
SR. STÉPHANE CHRISTOPHE MARIE FEYTMANS  
DIRECTOR GENERAL

  
LIC. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ HERNÁNDEZ  
AUDITOR INTERNO

  
C.P.C. JOSÉ ANTONIO RIVERA RUIZ  
DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y DE FINANZAS

ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO, S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE  
 DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras en pesos)

| Concepto  | Capital Contribuido           |   | Capital Ganado       |                                    |                         |                         |   |   |                                   | Total capital contable |
|---|-------------------------------|---|----------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------------------|------------------------|
|   | Capital o Fondo Social pagado | Obligaciones Subordinadas de conversión | Reservas de capital  | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Inversiones Permanentes | Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios | Remedialciones por Beneficios Definidos a los empleados | Superavit o Deficit por Valuación |                        |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2022  | 83,222,407.57                 | 0.00                                    | 77,106,191.74        | 409,293,559.93                     | 81,566,419.27           | 0.00                    | 0.00  | (7,514,421.00)  | 97,425,375.40                     | 741,099,532.91         |
| <b>Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas</b>       |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Suscripción de acciones   |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Capitalización de utilidades  |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Constitución de Reservas  |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Pago de dividendos  |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Traspaso de resultados de ejercicios anteriores                         |                               |   | 8,156,641.93         | 73,409,777.34                      | (81,566,419.27)         |                         |   |   |                                   | 0.00                   |
| Otros   |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| <b>Total</b>  |                               |   | <b>8,156,641.93</b>  | <b>73,409,777.34</b>               | <b>(81,566,419.27)</b>  |                         |   |   |                                   |                        |
| <b>Movimientos inherentes al reconocimiento de la Utilidad Integral</b> |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Utilidad Integral   |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Resultado del Ejercicio   |                               |   |                      |                                    | 59,992,741.74           |                         |   |   |                                   | 59,992,741.74          |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta            |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Resultado por tenencia de Activos no Monetarios                         |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   |   |                                   |                        |
| Remedialciones por Beneficios Definidos a los empleados                 |                               |   |                      |                                    |                         |                         |   | 4,575,513.00  |                                   | 4,575,513.00           |
| Otros   |                               |   |                      | (208,624.80)                       |                         |                         |   |   | 6,059,891.15                      | 5,851,266.35           |
| <b>Total</b>  |                               |   |                      | <b>(208,624.80)</b>                | <b>59,992,741.74</b>    |                         |   | <b>4,575,513.00</b>                                     | <b>6,059,891.15</b>               | <b>70,419,521.09</b>   |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2023</b>                                 | <b>83,222,407.57</b>          | <b>0.00</b>                             | <b>85,262,833.67</b> | <b>482,494,712.47</b>              | <b>59,992,741.74</b>    | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>                                     | <b>(2,938,908.00)</b>                                   | <b>103,485,266.55</b>             | <b>811,519,054.00</b>  |

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

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

  
 SR. STÉPHANE CHRISTOPHE MARIE FEYTMANS  
 DIRECTOR GENERAL

  
 LIC. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ HERNÁNDEZ  
 AUDITOR INTERNO

  
 C.P.C. JOSÉ ANTONIO RIVERA RUIZ  
 DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y DE FINANZAS

**ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO, S.A.**  
Nombre de la Institución  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2023**  
(Cifras en pesos)

|   |                      |                         |
|---|----------------------|-------------------------|
| Resultado neto  | 59,992,741.74        |                         |
| <u>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</u>  | <u>21,666,919.51</u> |                         |
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento                    | (3,093,196.79)       |                         |
| Estimación para Castigo o difícil cobro   |                      |                         |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociado a actdes de inversión y financiamiento | 0.00                 |                         |
| Depreciaciones y amortizaciones   | 4,598,201.50         |                         |
| Ajuste o incremento a las reservas técnicas   | 409,597.23           |                         |
| Provisiones   | 0.00                 |                         |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos  | 19,752,317.57        |                         |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas                                   |                      |                         |
| Operaciones discontinuadas  |                      | <u>81,659,661.25</u>    |
| <br><u>Actividades de Operación</u>   |                      |                         |
| Cambio en cuentas de margen   |                      | <u>(121,463,933.95)</u> |
| Cambio en inversiones en valores  |                      | <u>9,386,688.09</u>     |
| Cambio en deudores por reporto  |                      |                         |
| Cambio en préstamos de valores (activo)   |                      |                         |
| Cambio en derivados (activo)  |                      |                         |
| Cambio en primas por cobrar   |                      | <u>31,109,704.54</u>    |
| Cambio en deudores  |                      | <u>6,473,538.47</u>     |
| Cambio en reaseguradores y reafianzadores   |                      | <u>(112,180,174.42)</u> |
| Cambio en bienes adjudicados  |                      |                         |
| Cambio en otros activos operativos  |                      | <u>(4,253,794.88)</u>   |
| Cambio en obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad                                 |                      | <u>106,977,451.44</u>   |
| Cambio en derivados (pasivo)  |                      |                         |
| Cambio en otros pasivos operativos  |                      | <u>(15,083,777.53)</u>  |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)       |                      |                         |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación  |                      | <u>(99,034,298.24)</u>  |
| <u>Actividades de Inversión</u>   |                      |                         |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo  |                      |                         |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo   |                      | <u>(3,438,609.90)</u>   |
| Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas  |                      |                         |
| Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas   |                      |                         |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes   |                      |                         |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes  |                      |                         |
| Cobros de dividendos en efectivo  |                      |                         |
| Pagos por adquisición de activos intangibles  |                      |                         |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta                               |                      |                         |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración   |                      |                         |
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración  |                      |                         |
| Flujos netos de efectivo de actividades de Inversión  |                      | <u>(3,438,609.90)</u>   |
| <u>Actividades de Financiamiento</u>  |                      |                         |
| Cobros por emisión de acciones  |                      |                         |
| Pagos por reembolsos de capital social  |                      |                         |
| Pagos de dividendos en efectivo   |                      |                         |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias   |                      |                         |
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital                           |                      |                         |
| Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital                                  |                      |                         |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento   |                      |                         |
| <u>Incremento o disminución neta de efectivo</u>  |                      | <u>(20,813,246.89)</u>  |
| <u>Efectos por cambios en el valor del efectivo</u>   |                      |                         |
| <u>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo</u>   |                      | <u>25,330,694.69</u>    |
| <u>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</u>  |                      | <u>4,517,447.56</u>     |

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

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

  
SR. STÉPHANE CHRISTOPHE MARIE FEYTMANS  
DIRECTOR GENERAL

  
LIC. JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ HERNÁNDEZ  
AUDITOR INTERNO

  
C.D.C. JOSÉ ANTONIO RIVERA RUIZ  
DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y DE FINANZAS

ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO. S. A.

NOTA DE REVELACION "COMISIONES CONTINGENTES"

CON EL FIN DE DAR CUMPLIMIENTO A LA CIRCULAR UNICA DE SEGUROS. CAPITULO 24.1. DE FECHA 19/12/2014; SE INFORMA QUE DURANTE EL EJERCICIO DE 2023, ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO NO MANTUVO ACUERDOS PARA EL PAGO DE "COMISIONES CONTINGENTES".



SR. STÉPHANE CHRISTOPHE MARIE FEYTMANS  
DIRECTOR GENERAL



C.C. JOSE MANUEL MARTINEZ  
AUDITOR INTERNO



C.P.C. JOSE ANTONIO RIVERA RUIZ  
DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y DE FINANZAS

**ANEXO 24.1.3 ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO, S.A.**

**ESTRUCTURA DE LA NOTA DE REVELACIÓN MEDIANTE LA CUAL LAS INSTITUCIONES Y SOCIEDADES MUTUALISTAS DEBERÁN DAR A CONOCER AL PÚBLICO LA INFORMACIÓN RELATIVA A LA COBERTURA DE SU BASE DE INVERSIÓN Y, EN EL CASO DE LAS INSTITUCIONES, EL NIVEL EN QUE LOS FONDOS PROPIOS ADMISIBLES CUBREN SU RCS, ASÍ COMO LOS RECURSOS DE CAPITAL QUE CUBREN EL CAPITAL MÍNIMO PAGADO.**

| <b>COBERTURA DE REQUERIMIENTOS ESTATUTARIOS 2023</b>     |                            |                               |                               |                            |                               |                               |
|--|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>REQUERIMIENTO ESTATUTARIO</b>                         | <b>SOBRANTE (FALTANTE)</b> |                               |                               | <b>INDICE DE COBERTURA</b> |                               |                               |
|  | <b>EJERCICIO ACTUAL</b>    | <b>EJERCICIO ANTERIOR (1)</b> | <b>EJERCICIO ANTERIOR (2)</b> | <b>EJERCICIO ACTUAL</b>    | <b>EJERCICIO ANTERIOR (1)</b> | <b>EJERCICIO ANTERIOR (2)</b> |
| <b>RESERVAS TECNICAS<sup>1</sup></b>                     | 539,018                    | 490,401                       | 386,005                       | 1.95                       | 2.05                          | 2.05                          |
| <b>REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA<sup>2</sup></b> | 660,899                    | 598,757                       | 533,668                       | 6.07                       | 5.73                          | 5.75                          |
| <b>CAPITAL MINIMO PAGADO<sup>3</sup></b>                 | 632,463                    | 596,390                       | 490,231                       | 17.18                      | 17.41                         | 15.52                         |

<sup>1</sup> INVERSIONES QUE RESPALDAN LAS RESERVAS TECNICAS / BASE DE INVERSION

<sup>2</sup> FONDOS PROPIOS ADMISIBLES / REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE SOLVENCIA.

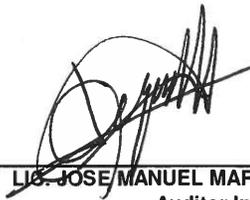
PARA EL CASO DE LOS EJERCICIOS ANTERIORES A DE 2015, LAS INSTITUCIONES DEBERAN REVELAR LOS INDICES DE COBERTURA, DE CONFORMIDAD CON LA METODOLOGÍA APLICABLE A LA DETERMINACIÓN DE LAS RESERVAS TECNICAS Y CAPITAL MINIMO DE GARANTÍA CORRESPONDIEJTE A LA NORMATIVIDAD ENTONCES VIGENTE.

<sup>3</sup> LOS RECURSOS DE CAPITAL DE LA INSTITUCION COMPUTABLES DE ACUERDO A LA REGULACION / REQUERIMIENTO DE CAPITAL MINIMO PAGADO PARA CADA OPERACIÓN Y/O RAMO QUE TENGA AUTORIZADOS.

LA INSTITUCION A.M. BEST RATING SERVICES, INC; HA AFIRMADO LA CALIFICACION DE FORTALEZA FINANCIERA DE **A (EXCELENTE)**, LA CALIFICACION CREDITICIA DE EMISOR DE LARGO PLAZO DE "a+" Y LA CALIFICACION EN ESCALA NACIONAL MEXICO DE "aaa.MX" DE **ATRADIUS SEGUROS DE CREDITO, S.A.** LA PERSPECTIVA DE ESTAS CALIFICACIONES DE CREDITO ES ESTABLE, CON FECHA 13 DE JULIO DE 2023.



**SR. STÉPHANE CHRISTOPHE MARIE FEYTMANS**  
Director General



**LIC. JOSE MANUEL MARTINEZ HERNANDEZ**  
Auditor Interno



**C.P.C. JOSE ANTONIO RIVERA RUIZ**  
Director Administrativo y de Finanzas