

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
e informe del auditor independiente



Insurgentes Sur No. 1787 piso 4
Col. Guadalupe Inn
Del. Álvaro Obregón
01020, Cd. De México
México

T: +52 (55) 55453900
T: +52 (55) 75890551
notificaciones@bakertilly.mx
www.bakertilly.mx

Conferencia Interamericana de Seguridad Social

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido:

Informe del auditor independiente

Estados de posición financiera	6
Estados de actividades	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Asamblea General de Accionistas de la:
Conferencia Interamericana de Seguridad Social

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Conferencia Interamericana de Seguridad Social (La Conferencia)**, que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el estado de actividades, y de flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección de “fundamentos para la opinión con salvedades” de nuestro informe, el estado financiero adjunto presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Conferencia Interamericana de Seguridad Social, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Como se menciona en la nota 2I de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no incluyen los efectos correspondientes derivados de la aplicación de la IFRS 16 “Arrendamientos”, emitidas por el Consejo de Normas Información Contable (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no incluyen los efectos correspondientes a la IFRS 9 “Instrumentos Financieros” en particular la estimación de pérdida crediticia esperada, que propone que se reconozca el efecto contable del deterioro, con base en la experiencia histórica que tenga la entidad sobre pérdidas crediticias incurridas, las condiciones económicas actuales, así como los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que afectan a sus clientes, y que pudieran afectar los flujos de efectivo a recibir.

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 del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Conferencia, de conformidad con el Código Internacional de Ética para la Profesión Contable del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (Código del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (Código del IMCP) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con los Códigos del IESBA y del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la Nota 3 de los estados financieros adjuntos, en atención a la solicitud de la Contraloría de la Conferencia se realizó una reclasificación para separar su deuda de corto y largo plazo con el Instituto mexicano del Seguro Social, razón por la cual tuvo que reformular sus estados financieros de 2022 para hacerlos comparativos con los estados financieros de 2023; de conformidad con la Norma de Información Financiera NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores” emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.

Responsabilidades de la Dirección de la Conferencia y de los encargados del gobierno de la Conferencia con respecto a los estados financieros

La Administración de la Conferencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección 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 Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Conferencia de continuar en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el postulado de empresa en funcionamiento, a menos que, la dirección tenga la intención de liquidar la Conferencia o de cesar sus actividades, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la Conferencia son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Conferencia.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel 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 consideren materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. También:

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.

I. Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

II. 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 Conferencia.

III. Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.

IV. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Dirección, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Conferencia 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Conferencia deje de ser un negocio en marcha.

V. Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



Comunicamos a los encargados de la Dirección de la Conferencia en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Baker Tilly México, S.C.
Firma Miembro Independiente de
Baker Tilly International

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Parménides", written over a horizontal line.

C.P.C. Parménides Lozano Rodríguez
Socio

Ciudad de México, a 4 de septiembre 2024.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Estados de posición financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en pesos)

	Notas	2023	2022
Activo			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 67,109,998	\$ 49,150,232
Cuentas por cobrar	5	16,667,591	14,933,758
		<u>16,667,591</u>	<u>14,933,758</u>
Inventarios		548,936	300,699
Pagos anticipados		21,907	25,667
Total activo circulante		<u>84,348,432</u>	<u>64,410,356</u>
Activo no circulante:			
Inmueble, mobiliario y equipo de oficina, neto	6	2,448,616	2,529,001
Gastos Diferidos		1,790,124	1,969,267
Total de activo no circulante		<u>4,238,740</u>	<u>4,498,268</u>
Total de activo		<u>\$ 88,587,172</u>	<u>\$ 68,908,624</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Estados de posición financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en pesos)

	Notas	2023	2022
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo a corto plazo:			
Proveedores		\$ 13,520	\$ 15,057
Acreedores diversos	7	31,356,042	12,106,345
Impuestos por pagar	8	976,314	885,408
Total de pasivo a corto plazo		16,080,400	13,006,810
 Pasivo a largo plazo:			
Acreedores diversos	7	102,523,588	69,543,014
Fondo de separación		224,447	45,989
Beneficios a los empleados	9	8,093,429	6,050,804
Total de pasivo a largo plazo		127,106,941	75,639,807
 Total de pasivo		143,187,340	88,646,617
 Patrimonio Contable	10		
Patrimonio contable no restringido		(54,600,168)	(19,737,993)
Total de patrimonio		(54,600,168)	(19,737,993)
Total de pasivo y patrimonio		\$ 88,587,172	\$ 68,908,624

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Estados de actividades
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en pesos)

	Notas	2023	2022
Ingresos Recibidos:			
Aportaciones de cuotas		\$ 87,857,030	\$ 86,002,594
Actividades académicas		791,891	950,376
Eventos y uso de espacio		10,255,914	2,671,559
Otros ingresos		10,278,449	9,281,351
Ingresos totales		<u>109,183,285</u>	<u>98,905,880</u>
Costos:	11		
Costo de actividades académicas		864,406	779,110
Costo de eventos		3,024,976	2,573,196
Proyectos		5,108,401	8,827,150
Costos totales		<u>8,997,783</u>	<u>12,179,456</u>
Gastos generales:	12		
Gastos administrativos		115,017,897	111,478,754
Gastos de operación		3,672,212	2,293,479
Gastos totales		<u>118,715,874</u>	<u>113,772,233</u>
Remanente de operación		<u>(18,530,372)</u>	<u>(27,045,809)</u>
Resultado integral de financiamiento:	13		
Pérdida cambiaria		3,430,464	1,215,150
Intereses pagados netos		12,901,339	5,757,993
		<u>16,331,803</u>	<u>6,973,143</u>
Remanente neto del año		<u>(34,862,175)</u>	<u>(34,018,952)</u>
Remanente acumulado:			
Al principio del ejercicio		(19,737,993)	14,280,959
Al final del ejercicio		<u>\$ (54,600,168)</u>	<u>\$ (19,737,993)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022
(Cifras en pesos)

	Notas	2023	2022
<u>Actividades de operación:</u>			
Remanente neto del año	\$	(34,862,175)	\$ (34,018,952)
Partidas en resultados que no afectaron efectivo:			
Depreciación		1,044,520	1,068,879
Amortización		-	139,590
Beneficios a los empleados		2,042,625	(1,720,236)
		(31,775,030)	(34,530,719)
Cambios en activos y pasivos de operación			
Cuentas por cobrar		(1,733,834)	(16,020)
Otros activos		(244,477)	6,792
Cuentas por pagas		(1,537)	(178,637)
Otros pasivos		52,499,635	22,264,133
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de operación		18,744,757	(12,454,451)
<u>Actividades de inversión:</u>			
Adquisición de mobiliario y equipo		(784,992)	(291,114)
Flujos de efectivo (utilizados) en actividades de inversión		(784,992)	(291,114)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		17,959,766	(12,745,565)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		49,150,232	61,895,797
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$	67,109,998	\$ 49,150,232

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022
(Cifras en pesos)

1. Operaciones y resumen de las principales políticas contables

La Conferencia Interamericana de Seguridad Social (la Conferencia) fundada en 1942, es un organismo internacional, técnico, especializado y sin fines de lucro, de carácter permanente, integrado por órganos gubernamentales, instituciones y otras entidades de América, que norman, administran, gestionan, supervisan, estudian o investigan uno o más aspectos de la seguridad social. Como consta en el acuerdo celebrado entre los Estados Unidos Mexicanos y la Conferencia Interamericana de Seguridad Social (CISS), relativo al establecimiento de la sede de la Conferencia en México, suscrito el 10 de febrero de 1993, actualizado el 13 de octubre de 2004, y cuyo decreto promulgatorio fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el 27 de febrero de 2006 y entro en vigor a partir del 28 de febrero de 2006.

La Conferencia opera en México y tiene su domicilio fiscal en calle San Ramón, sin número, esquina avenida San Jerónimo, colonia San Jerónimo Lídice, delegación Magdalena Contreras, en la Ciudad de México.

El objeto principal de la Conferencia es fomentar el desarrollo de la protección y seguridad social en América. Impulsando la creación de espacios de reflexión, investigación, diálogo e intercambio internacional para el bienestar, y la construcción colectiva de programas y propuestas de política pública para garantizar el derecho a la seguridad social. Cuya finalidad es de:

- i. Contribuir y cooperar con el desarrollo de la seguridad social en América.
- ii. Formular declaraciones y recomendaciones en materia de seguridad social, y promover su difusión.
- iii. Impulsar la cooperación e intercambio de experiencias entre las instituciones de seguridad social y con organizaciones afines.
- iv. Fomentar y orientar la capacitación y formación profesional de los recursos humanos al servicio de la seguridad social.
- v. Investigar, recopilar y difundir los avances y estudios de los sistemas de seguridad social.
- vi. Cumplir con toda actividad relacionada con sus finalidades que le sea asignada por la Asamblea General.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a) Estados de flujos de efectivo

Los estados de flujos de efectivo han sido preparados utilizando el método indirecto que consiste en presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación partiendo del remanente neto del año, conciliadas con aquellas partidas que no representan flujos de efectivo derivadas de actividades de inversión y financiamiento; y posteriormente se presentan los cambios en el capital de trabajo y los flujos de efectivo derivados de las actividades de inversión y financiamiento

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización. 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.

c) Estimación de membresías

Los factores que considera la Conferencia en la estimación de membresías son principalmente el riesgo de la situación financiera de los miembros, cuando se realizaron las gestiones de cobro a las Instituciones y que a su juicio consideren que ya no son recuperables, y con la debida aprobación de la asamblea general, de conformidad con lo siguiente:

Artículo 17 del Reglamento Financiero:

Quedarán suspendidos en sus derechos en la CISS los miembros que se encuentren en los siguientes casos:

- i. Que adeuden las cuotas correspondientes a dos años.
- ii. Que, habiendo llegado a un arreglo de pago de cuotas vencidas, no cumplan con lo convenido.

El secretario general con su opinión y con base en los antecedentes recibidos, elevará al Comité Permanente los casos de suspensión de derechos que se produzcan provisionalmente. Este órgano someterá la definitividad de dichas decisiones a la Asamblea General en su próxima reunión ordinaria. La decisión se comunicará al miembro de que se trate.

d) Almacén de Insumos

Las existencias de la Conferencia están integradas por los almacenes de papelería, material de aseo, loza y cristalería, material de conservación y amenidades de hotel. Dichas existencias se encuentran valuadas con el método de costo promedio.

e) Pagos anticipados

Los pagos anticipados comprenden principalmente seguros y pagos anticipados a proveedores por los cuales, el beneficio o riesgo adquiridos por los bienes o servicios aún no son transferidos. Los montos son registrados con base en los valores contractuales y se amortizan en el estado de resultado integral conforme se reciben los productos o se devengan los servicios.

f) Mobiliario y equipo de oficina

El mobiliario y equipo se reconocen inicialmente a su valor de adquisición. La depreciación del Inmueble, mobiliario y equipo se determina sobre el valor de los activos, utilizando el método de línea recta y con base en su vida útil estimada

<u>Concepto</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%

g) Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación pueda ser estimada razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación. La tasa de descuento aplicada en estos casos es antes de impuestos, y refleja las condiciones de mercado a la fecha del balance general y, en su caso, el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento en la provisión se reconoce como un gasto por intereses.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

h) Beneficio a los empleados

Beneficios directos

Las obligaciones por prestaciones a los empleados a corto plazo por concepto de sueldos, aguinaldos, vacaciones anuales retribuidas, se reconocen como gasto en el ejercicio económico en el que los empleados han prestado sus servicios a la Conferencia.

Indemnizaciones y prima de antigüedad

La Ley Federal del Trabajo en México contempla el pago de una prima de antigüedad a los empleados que hayan cumplido quince o más años de servicio, así como indemnizaciones por separación voluntaria o involuntaria como beneficios por terminación o retiro obligatorios a los empleados. Estos beneficios se determinan con base en cálculos actuariales por los años de servicio del personal, cubriendo la obligación por beneficios definidos (OBD) en el pasivo a largo plazo.

Los ajustes a las OBD por las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (ORI) y se reciclan a resultados con base en la vida laboral remanente promedio. Los costos de los servicios pasados no reconocidos, menos el valor razonable de los activos del plan (si aplica), se reconocen en resultados.

Para efectos de este análisis y por decisión de la Conferencia, se está considerando el pago de un beneficio equivalente a la Indemnización Legal al retiro de empleados que tengan al menos 60 años de edad y 10 años al servicio de la Conferencia. Es decir, este beneficio será equivalente a 90 días de salario más 20 días por cada año de servicio.

Para efectos de este análisis y por decisión de la Conferencia, se está considerando el pago de un beneficio equivalente a 75% de Indemnización como si fuera despido decidido por la organización a los empleados que tengan al menos 10 años al servicio de la Conferencia.

i) Reconocimiento de ingresos

La Conferencia recibe ingresos por los siguientes conceptos:

- a) Cuota del miembro titular del Estado sede, según lo establecido en el Artículo 49° del Estatuto.
- b) Cuotas de las instituciones miembros
- c) Contribuciones de organismos y otras instituciones
- d) Producto de servicios académicos del CIESS
- e) Donaciones
- f) Producto de servicios que presten los órganos de la CISS
- g) Asignaciones del arrendador para el mantenimiento y conservación de equipos, edificios e instalaciones
- h) Producto de inversiones
- i) Producto de la venta de publicaciones
- j) Rentas y servicios diversos

Los miembros de la CISS están obligados a cubrir su cuota anual en dólares americanos, antes del mes de abril del año correspondiente.

Ingreso de aportaciones. Se reconocen como aumentos al patrimonio contable no restringido en el momento en que reciben el efectivo en las cuentas bancarias de la Conferencia, esto de conformidad con lo establecido en los artículos 49° del Estatuto y 10° del Reglamento Financiero que establecen lo siguiente:

el patrimonio de la Conferencia se compone por las cuotas de los miembros y diversos rubros que deberán destinarse únicamente al cumplimiento de su objeto.

Los ingresos provenientes de otros servicios (venta de cafeterías, actividades académicas) se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Conferencia y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente.

j) Impuestos a la utilidad

La Conferencia tributa dentro del Título III de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y se encuentra enmarcada en el artículo 79 fracción VI de esta Ley. Por lo anterior, la Conferencia no es contribuyente del Impuesto Sobre la Renta e Impuesto al Valor Agregado, siempre y cuando cumplan con todos los requisitos fiscales que marca el artículo 79 de la Ley del impuesto sobre la renta

k) Provisiones

La evaluación y adecuada identificación de eventos pasados que en efecto resulten en obligaciones a futuro para la Conferencia, y la posibilidad de su ocurrencia, dependen de los juicios apropiados de la Administración. Las provisiones se estiman en base a la experiencia histórica y otros datos o supuestos que son razonablemente posibles bajo las circunstancias particulares.

Incertidumbre en la estimación

A continuación, se describen aquellas estimaciones cuyos supuestos y grado de incertidumbre se consideran significativos para los estados financieros, y cuyos resultados reales pueden ser sustancialmente diferentes.

l) Arrendamientos

La Compañía no reconoce el activo por derecho de uso originado por los contratos de arrendamiento que ha celebrado como arrendatario. Su costo se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, de los costos directos iniciales incurridas, de una estimación de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del activo al final del contrato de arrendamiento, y de cualquier pago por arrendamiento realizados con anterioridad a la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el que sea menor. En el caso de arrendamiento de activos cuyo valor no es importante o contratos menores de un año, las rentas se afectan directamente en los resultados del año al devengarse.

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de las rentas futuras, descontado a una tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si dicha tasa es fácilmente determinable, la tasa incremental de financiamiento de la Compañía o una tasa libre de riesgo. Después de la medición inicial, el pasivo se reduce con los pagos efectuados y se incrementa por los intereses. El pasivo se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos que en sustancia son fijos. El ajuste de la medición se refleja en el activo por derecho de uso o en resultados si dicho activo ya se ha reducido a cero.

m) Estimaciones contables y juicios significativos

La preparación de los estados financieros requiere del uso de estimaciones y supuestos críticos para la valuación de ciertos rubros cuyo grado de incertidumbre influye en sus resultados reales. Asimismo, la administración utiliza el juicio para la aplicación de sus políticas contables.

Juicios significativos de la administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Conferencia que tienen un efecto importante en los estados financieros:

Determinación del valor razonable

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Conferencia utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada

Plazos de arrendamiento

Para los arrendamientos contratados, la Administración debe ejercer su juicio al determinar los plazos y las opciones y consideraciones de extensión o terminación, con base en los términos contractuales y el control futuro de los activos subyacentes.

3. Reformulación de los estados financieros de 2022

En atención a la solicitud de la Contraloría de la Conferencia, se realizó una reclasificación de la deuda de corto y largo plazo con el Instituto Mexicano del Seguro Social. La reclasificación de corto a largo plazo de la deuda surgió de la terminación anticipada del Convenio de Colaboración CTAA/044/2021, el cual fue notificado con fecha 29 de febrero de 2024 con número de oficio 09 52 84 1200/429, por parte del Titular de la Coordinación de Conservación y Servicios Generales y Responsable Inmobiliario del Instituto Mexicano del Seguro Social; el cual hizo del conocimiento del Secretario General de la Conferencia Interamericana de Seguridad Social que, por acuerdo de las partes y debido a causas de interés general se requería dar por terminado, de manera anticipada el Convenio.

De conformidad con la Norma de Información Financiera NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores” emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.; los efectos de la reclasificación fue una disminución en los acreedores a corto plazo del ejercicio 2022 por \$ 69,543,014 y un incremento en acreedores a largo plazo.

	Cifras previamente reportadas al 31 de diciembre 2022	Reformulación	Cifras reformuladas al 31 de diciembre de 2022
Pasivo circulante			
Acreedores diversos	81,649,359	(69,543,014)	12,106,345
Pasivo largo plazo			
Acreedores diversos	-	69,543,014	69,543,014
	81,649,359	-	81,649,359

El 1 de marzo de 2024, las partes celebraron el Convenio de Terminación Anticipada del Convenio de Colaboración número CTAA/044/2021, en el que “LA CISS” reconoció el adeudo que tiene con “EL IMSS” al 29 de febrero de 2024 y en el que se estableció el mecanismo de pago para su liquidación del cual se pacta un plan de pagos para cubrir el adeudo, el cual abarca siete años de 2024 a 2030 detallado en la NOTA 16.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el efectivo y equivalentes de efectivo se integran como sigue:

	2023	2022
Efectivo	\$ 0	\$ 23,662
Bancos	15,522,682	4,436,380
Inversiones temporales	51,587,316	44,690,190
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 67,109,998</u>	<u>\$ 49,150,232</u>

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de cuentas por cobrar se integra de la siguiente manera:

	2023	2022
Membresías por recibir, neto	\$ 13,909,697	\$ 13,098,171
Clientes	2,157,927	1,522,049
Deudores diversos	<u>599,967</u>	<u>313,538</u>
Total cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 16,667,591</u>	<u>\$ 14,933,758</u>

6. Inmuebles, mobiliario y equipo de oficina

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el mobiliario y equipo de oficina se integra como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre de					
	2023			2022		
	Inversión inicial	Depreciación acumulada	Total	Inversión inicial	Depreciación acumulada	Total
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 7,730,094	\$ 6,127,019	\$ 1,603,075	\$ 7,239,675	\$ 5,683,255	\$ 1,556,420
Equipo de transporte	2,626,450	2,626,450	-	2,626,450	2,522,430	104,020
Equipo de computo	7,575,615	6,730,075	845,541	7,101,901	6,233,340	968,561
Total Activo Fijo	\$ 17,932,160	\$ 15,483,544	\$ 2,448,616	\$ 16,968,026	\$ 14,439,025	\$ 2,629,001

El gasto por depreciación de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$ 1,044,520 y \$1,068,879, respectivamente. La depreciación se calcula con base en el método de línea recta considerando la vida estimada de los activos.

7. Acreedores diversos

	2023	2022
Instituto Mexicano del Seguro Social	\$ 132,952,082	\$ 81,611,457
Otros acreedores	927,548	37,902
Total patrimonio contable no restringido	\$ 133,879,630	\$ 81,649,359

Año vencimiento	2023	2022
Hasta 12 meses (corto plazo)	31,356,042	12,106,345
Entre 2 y 5 años (largo plazo)	102,523,588	69,543,014
	133,879,630	81,649,359

Corresponde al adeudo a favor del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por \$132,952,082 y \$81,611,457 respectivamente derivado del otorgamiento del uso y goce de los bienes muebles e inmuebles propiedad del IMSS, de conformidad con el "Convenio de colaboración N° CTAA/019/2013" celebrado entre el IMSS y la Conferencia, con vigencia del 1 de julio 2013 al 31 de diciembre de 2018, cuya aportación mensual será de \$1,486,370. Además, el 1 de noviembre de 2021 la Conferencia Interamericana de Seguridad Social suscribió el convenio CTAA/044/2021 con el Instituto Mexicano del Seguro Social para el uso y goce de los bienes muebles e inmueble, donde se establece que los pagos mensuales serán de \$2,856,700 durante la vigencia del convenio del 1 de noviembre de 2021 al 31 de diciembre de 2026.

El 25 de abril de 2023 la Titular de la Coordinación Técnica del IMSS comunicó a la CISS mediante oficio 09 53 43 14D0/5151 que en cumplimiento a lo establecido en la cláusula segunda inciso b del instrumento legal CTAA/044/2021 celebrado el 1 de noviembre de 2021, le informó que el 22 de febrero de 2023, la División de Arrendamiento y Comercialización solicitó al Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales (INDAABIN) la actualización del dictamen valuatorio de fecha 07 de marzo de 2022, a fin de determinar la aportación anual que la CISS deberá cubrir en el ejercicio 2023, por el uso de las instalaciones citadas, en ese sentido, dicho Instituto el 23 de abril del año en curso, emitió el dictamen valuatorio número A-78480-F-ZNC, en el que determina el monto de renta mensual conclusivo por la cantidad de \$3,872,000.00 (tres millones ochocientos setenta y dos mil pesos 00/700 m.n.), que una vez aplicado el método de cálculo indicado en la mencionada cláusula segunda, para obtener el importe anual a cubrir, este asciende a la cantidad de \$46,464,000.00 (cuarenta y seis millones cuatrocientos sesenta y cuatro mil pesos 00/00 m.n.).

Plan de pagos por adeudos uso de instalaciones		
(2018- Octubre 2021)		
A. Total de deuda		79,679,766
B. Abonos		43,464,438
C. Deuda actual (A-B)		36,215,328
Adeudos por uso de instalaciones		
(2022)		
D. Arrendamiento del inmueble		43,344,000
E. Abonos		17,836,440
F. Penas convencionales por mora al 31 de diciembre 2023		15,472,394
G. Deuda actual (D-E+F)		40,979,954
Adeudos por uso de instalaciones		
(2023)		
H. Arrendamiento del inmueble		46,464,000
I. Abonos		-
J. Penas convencionales por mora al 31 de diciembre 2023		9,292,800
K. Deuda actual (H-I+J)		55,756,800
Gran Total Deuda IMSS al 31 de diciembre de 2023 (C+G+K)		132,952,082

8. Impuestos por pagar

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

	2023	2022
IMSS y Cesantía	\$ 285,540	\$ 274,189
SAR	410,254	340,168
INFONAVIT	280,520	271,051
Total Impuestos por pagar	\$ 976,314	\$ 885,408

9. Beneficio a los empleados

Los montos por concepto de beneficios definidos a los empleados, Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, su integración se muestra a continuación:

	Prima de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2022	\$ 815,444	\$ 5,235,360	\$ 6,050,804
Costo neto del periodo	178,793	\$ 619,088	\$ 797,881
Interés en OBD	69,040	441,610	510,650
(Ganancias)/Pérdidas Actuariales	235,057	1,360,968	1,596,025
Pagos realizados con cargo a reserva	(167,915)	(1,168,362)	(1,336,277)
Liquidación Anticipada de Obligaciones	43,083	431,263	474,346
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,173,502	\$ 6,919,927	\$ 8,093,429

Para efectos de este análisis y por decisión de la Conferencia, se está considerando el pago de un beneficio equivalente a la Indemnización Legal al retiro de empleados que tengan al menos 60 años de edad y 10 años al servicio de la Conferencia. Es decir, este beneficio será equivalente a 90 días de salario más 20 días por cada año de servicio.

Para efectos de este análisis y por decisión de la Conferencia, se está considerando el pago de un beneficio equivalente al 75% de Indemnización como si fuera despido decidido por la organización a los empleados que tengan al menos 10 años al servicio de la Conferencia.

10. Patrimonio social

El patrimonio de la Conferencia se destinará exclusivamente al cumplimiento de su objeto social, no pudiendo otorgar beneficios sobre el remanente distribuible a persona física alguna, ni a sus integrantes.

El patrimonio se integrará por las aportaciones ordinarias y extraordinarias realizadas por los asociados, las cuotas periódicas que aportan para el cumplimiento de su objeto social.

El patrimonio estará afecto estrictamente a los fines de la Conferencia, ya que esta no tiene ni tendrá carácter preponderantemente económico ni fines lucrativos de ninguna especie. Los asociados no tendrán en ningún caso derecho a devolución de cuotas pagadas.

11. Costos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los rubros de estos costos se integran como sigue:

	2023	2022
Costo de actividades académicas	\$ 864,406	\$ 779,110
Costo de eventos y uso de espacio	3,024,976	2,573,196
Asamblea 80 años	-	2,154,472
Otros eventos	-	418,724
Honorarios profesionales	5,108,401	6,253,954
Total	\$ 8,997,783	\$ 12,179,456

12. Gastos generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los rubros de estos gastos se integran como sigue:

	2023	2022
Sueldos y prestaciones laborales	\$ 53,488,862	\$ 52,513,737
Arrendamiento inmueble	46,464,000	43,344,000
Honorarios profesionales	4,244,846	3,213,060
Otros	14,518,166	14,701,436
Total	\$ 118,715,874	\$ 113,772,233

13. Resultado integral de financiamiento

El resultado integral de financiamiento por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como sigue:

	2023	2022
Utilidad cambiaria	\$ (2,252,962)	\$ (1,191,433)
Perdida cambiaria	5,683,426	2,406,583
Intereses ganados	(4,043,729)	(2,062,133)
Intereses pagados	16,945,068	7,820,126
Resultado neto	<u>\$ 16,331,803</u>	<u>\$ 6,973,143</u>

14. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Conferencia tenía la siguiente posición en moneda extranjera:

	Dólares americanos	
<u>Activos</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
En dólares americanos	\$ 919,044	\$ 687,455

Los activos en moneda extranjera fueron valuados Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, utilizando los tipos de cambio de \$19.3615 y \$21.5157 por dólar americano, respectivamente.

El tipo de cambio vigente a la fecha de emisión de estos estados financieros era de 19.8460 por dólar americano.

15. Entorno fiscal

De conformidad con el Acuerdo entre los Estados Unidos Mexicanos y la Conferencia Interamericana de Seguridad Social (CISS) suscrito el 13 de octubre de 2004, relativo al establecimiento de la sede de la Conferencia en la Ciudad de México, el cual fue aprobado por la Cámara de Senadores del Honorable Congreso de la Unión el 4 de octubre de 2005, de acuerdo con el decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el 18 de enero de 2006, el cual entro en vigor a partir del 28 de febrero de 2006. Dicho acuerdo establece en su artículo X "Exenciones fiscales a la conferencia" lo siguiente:

La Conferencia gozará exclusivamente de las siguientes exenciones fiscales en el ejercicio de sus funciones oficiales:

- Estará exenta únicamente de impuestos federales directos establecidos por el Gobierno Federal, respecto de los ingresos obtenidos en su calidad de beneficiario efectivo y bienes afectos a dichas actividades;
- Respecto del Impuesto al Valor Agregado (IVA), tendrá derecho a solicitar la devolución del monto de dicho impuesto, de conformidad con las disposiciones fiscales aplicables, entendiéndose, sin embargo, que no se podrá reclamar exención alguna por concepto de pagos que, de hecho, constituyan una remuneración por servicios prestados, sean públicos o privados;
- Quedará relevada de toda responsabilidad relacionada con la retención o recaudación de los impuestos; podrá importar bienes de consumo para su uso oficial que sean necesarios para su operación, incluidas las publicaciones y el material audiovisual, libres del pago de los impuestos que se causen con motivo de su importación o exportación, previa autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, debiendo cumplir con las regulaciones y restricciones no arancelarias que le sean aplicables de conformidad con la legislación nacional; entendiéndose que la Conferencia no reclamará exención alguna por concepto de derechos por remuneración de servicios públicos;

- d) Podrá importar en franquicia diplomática libre del pago de impuestos que se causen con motivo de su importación o adquirir en el mercado local con devolución del impuesto al valor agregado, previa autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, un número de vehículos para el uso oficial de la propia Conferencia, proporcional al número de funcionarios extranjeros de la misma, acreditados ante la Secretaría de Relaciones Exteriores, conforme ésta lo determine, siempre que el valor en aduana de cada vehículo no exceda del equivalente en moneda nacional a treinta mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas extranjeras, así como un vehículo para uso oficial y exclusivo del Secretario General de la Conferencia, sin límite de valor, cumpliendo en cualquier caso, con los requisitos y condiciones que establezcan las disposiciones legales aplicables.

16. Hechos posteriores

Con oficio 09 52 84 1200/429, de 29 de febrero de 2024, el Titular de la Coordinación de Conservación y Servicios Generales y responsable inmobiliario de Instituto Mexicano del Seguro Social hizo del conocimiento del secretario general de Conferencia Interamericana de Seguridad Social que, por acuerdo de las partes y debido a causas de interés general se requería dar por terminado, de manera anticipada el Convenio CTAA/044/2021 de fecha 1 de noviembre de 2021.

Con fecha 1 de marzo del 2024 se celebró el convenio de Terminación Anticipada del Convenio de Colaboración CTAA/044/2021 en el cual se tienen por reproducidas las declaraciones del Convenio de Colaboración CTAA/044/2021 de fecha 1 de noviembre de 2021, como si a la letra se insertasen.

De conformidad con la cláusula segunda las partes reconocen que al 29 de febrero de 2024 la Conferencia mantiene un adeudo con Instituto Mexicano del Seguro Social por la cantidad de \$132,516,617.21 (ciento treinta y dos millones quinientos dieciséis mil seiscientos diecisiete pesos 21/100 m.n.) derivado de la falta de pago de la aportación anual señalada en la Cláusula Segunda del Convenio anterior y las respectivas penas convencionales de los ejercicios 2022, 2023, incluyendo la cuota proporcional a los meses de enero y febrero 2024; así como el saldo del plan de pagos señalado en la Cláusula Sexta del Convenio, de acuerdo con la siguiente tabla:

Concepto	Monto pesos
1. Cuota Anual 2022	43,344,000
2. Pagos realizados 2022	17,836,440
3. Adeudo ejercicio 2022 (1-2)	25,507,560
4. Cuota Anual 2023	46,464,000
5. Pagos realizados 2023	-
6. Adeudo actualizado ejercicio 2023 (4-5)	46,464,000
7. Cuota Periodo enero - febrero 2024	\$7,744,000
8. Pagos realizados 2024	-
9. Adeudo ejercicio 2024 (7-8)	7,744,000
10. Penas Convencionales 2022	16,747,772
11. Penas Convencionales 2023	11,616,000
12. Penas Convencionales 2024	290,400
13. Penas Convencionales 2022-2024	28,654,172
14. Saldo por concepto de Plan de Pagos (ejercicios 2025 y 2026)	24,146,885
Adeudo total al 29 de febrero de 2024 (3+6+9+13+14)	132,516,617

La Conferencia Interamericana de Seguridad Social y el Instituto Mexicano del Seguro Social acuerdan en la cláusula tercera del convenio, que las cantidades adeudadas por la Conferencia se liquidaran en siete parcialidades anuales, conforme al siguiente calendario de pagos:

Parcialidad	Cantidad (en pesos, moneda nacional)	Año de pago	Fecha
1	\$14,163,017.21	2024	30 de Agosto de 2024
2	\$19,725,600.00	2025	28 de Enero de 2025
3	\$19,725,600.00	2026	28 de Enero de 2026
4	\$19,725,600.00	2027	29 de Enero de 2027
5	\$19,725,600.00	2028	28 de Enero de 2028
6	\$19,725,600.00	2029	31 de Enero de 2029
7	\$19,725,600.00	2030	31 de Enero de 2030
TOTAL	\$132,516,617.21 más el IVA		

De conformidad con lo establecido en la tabla anterior la Conferencia realizó el 30 agosto del 2024 el primer pago del adeudo al Instituto Mexicano del Seguro Social por un importe de 14,163,017.21 más el IVA.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Financial statements
As of December 31, 2023 and 2022
with Independent Auditor's Report

Conferencia Interamericana de Seguridad Social

Financial Statements

As of December 31, 2023 and 2022

Table of Contents:

Independent Auditors' Report

Statements of financial position	6
Statements of activities	8
Statements of cash flows	9
Notes of the financial statements	10

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the General Assembly of:
Conferencia Interamericana de Seguridad Social

Qualified Opinion

We have audited the accompanying financial statements of **Conferencia Interamericana de Seguridad Social (The Conference)**, which comprise the statement of financial position As of December 31, 2023 and 2022, and the statements of activities and cash flows corresponding to the year ended on that date, as well as the explanatory notes to the financial statements that include a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the effects of the matters described in the "**Basis for Qualified Opinion**" section of our report, the accompanying financial statements fairly presents, in all material respects, the financial position of **Conferencia Interamericana de Seguridad Social**, as of December 31, 2023 and 2022, as well as its financial performance and cash flows for the years ended on those dates, in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS).

These financial statements have been translated into English solely for the convenience of readers of this language. In all cases where there are any disagreements between the English and Spanish versions, the Spanish version shall be considered authoritative and controlling.

Basis for the qualified opinion

As mentioned in Note 21 of the financial statements as of December 31, 2023 and 2022, the Company does not include the corresponding effects derived from the application of IFRS 16 "Leases", issued by the International Accounting Standards Boards (IASB, for its acronym in English).

The financial statements as of December 31, 2023 and 2022 do not include the effects corresponding to IFRS 9 "Financial Instruments" in particular the estimate of expected credit loss, which proposes that the accounting effect of impairment be recognized, based on the historical experience it has the entity about credit losses incurred, the current economic conditions, as well as the reasonable and sustainable forecasts of the different quantifiable future events that affect its clients, and that could affect the cash flows to be received.

We have conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Mexico in accordance with the Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.'s Code of Professional Ethics (IMCP Code) and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA and IMCP Codes. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis paragraph

As mentioned in Note 3 of the attached financial statements, in response to the request of the Comptroller of the Conference, a reclassification was carried out to separate its short- and long-term debt with the Mexican Social Security Institute, which is why it had to reformulate its 2022 financial statements to make them comparable with the 2023 financial statements; in accordance with Financial Reporting Standard NIF B-1 "Accounting Changes and Error Correction" issued by the Mexican Financial Reporting Standards Council, A.C.

Responsibilities of management and government officials in the entity in relation to the financial statements

The management is responsible for the preparation and faithful presentation of the accompanying financial statements in accordance with IFRS, and of the internal control that the management considers necessary to allow the preparation of financial statements free of misstatements due to fraud or error.

In the preparation of the financial statements, management is responsible for assessing the capacity of the Association to continue as an ongoing enterprise, revealing, as appropriate, matters relating to the working enterprise and using the accounting principle of a working enterprise except where the management intends to liquidate the Association or cease its operations, or there is no other realistic alternative.

Those responsible for the Government of the entity are responsible for monitoring the financial information process of the Association.

Auditor's Responsibility

The objective of our audit is to obtain reasonable assurance that the no consolidated financial statements as a whole are free of material deviation, due to fraud or error, and to issue an audit report containing our opinion. Reasonable security is a high level of security, but it does not guarantee that an audit carried out in conformity with the IAS always detects a material deviation when it exists. Deviations may be due to fraud or error and are considered material if, individually or jointly, it can be reasonably foreseeable that they influence the economic decisions that users take based on the financial statements.

As part of an audit in conformity with the IAS, we exercise professional judgement and maintain an attitude of professional skepticism throughout the audit.

I. The risks of material deviation in the financial statements were identified and valued due to fraud or error, designing and applying audit procedures to respond to these risks and we obtained sufficient and adequate audit evidence to Provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material deviation due to fraud is higher than in the case of a material incorrectness due to error, since fraud may imply collusion, falsification, deliberate omissions, deliberately erroneous manifestations or the Internal control circumvention.

II. We obtained knowledge of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate according to the circumstances and not with the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.

III. We evaluate the appropriateness of the accounting policies applied and the reasonableness of the accounting estimates and their corresponding relations carried out by the management.

IV. We conclude on the adequacy of the use, by Management, of the going concern accounting standard and, based on the audit evidence obtained, we conclude on whether or not a material uncertainty exists related to events or conditions that may give rise to significant doubt. about the Association ability to continue as a going concern.

V. The presentation, structure and content of the financial statements, including disclosed information, were assessed as a whole, and if the financial statements represent the underlying transactions and facts in a manner that achieves reasonable submission.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Baker Tilly México, S.C.
Independent Member Firm of
Baker Tilly International

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Parménides Lozano", written over a horizontal line.

Parménides Lozano, CPA
Socio

Mexico City, September 4, 2024.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Statements of financial position
As of December 31, 2023 and 2022
(Stated in US dollars)

	Notes	2023	2022
Assets			
Current Assets:			
Cash and cash equivalents	4	\$ 3,972,534	\$ 2,538,555
Accounts receivable:			
Accounts receivable	5	986,628	771,312
Total accounts receivable		986,628	771,312
Inventories		32,494	15,531
Prepayments		1,297	1,326
Total current assets		4,992,953	3,326,723
Non-current Assets:			
Furniture and equipment, net	6	144,944	130,620
Deferred expenses		105,965	101,711
Total non-current assets		250,909	232,331
Total assets		\$ 5,243,862	\$ 3,559,054

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Statements of financial position
As of December 31, 2023 and 2022
(Stated in US dollars)

	Notes	2023	2022
Liabilities and shareholder's equity			
Short term liabilities:			
Suppliers		\$ 800	\$ 778
Sundry creditors	7	1,856,101	625,279
Tax payables	8	57,792	45,730
Total short-term liabilities		1,914,694	671,787
Non-current liabilities:			
Sundry creditors	7	6,068,819	3,591,820
Separation background		13,286	2,375
Employees benefits	9	479,085	312,517
Total long terms liabilities		6,561,190	3,906,712
Total liabilities		8,475,884	4,578,499
Accounting Equity			
	10		
Equity countable not restricted		(3,232,022)	(1,019,445)
Total equity		(3,232,022)	(1,019,445)
Total liabilities and equity		\$ 5,243,862	\$ 3,559,054

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Statements of activities
As of December 31, 2023 and 2022
(Stated in US dollars)

	Notes	2023	2022
Income received:			
Quota contributions		\$ 4,954,213	\$ 4,274,015
Academic activities		44,654	47,230
Events and use of spaces		578,326	132,767
Other income		579,597	461,249
Total revenue		6,156,790	4,915,262
Costs:	11		
Cost of academic activities		48,743	38,719
Event cost		170,577	127,878
Projects		288,060	438,677
Total costs		507,380	605,275
General expenses:	12		
Administrative expenses		6,485,801	5,540,088
Operating costs		208,527	113,978
Total expenses		6,694,328	5,654,065
Remnant of operation		(1,044,918)	(1,344,078)
Comprehensive financing result:	13		
Foreign exchange loss (profit)		346,588	126,812
Net interest		727,500	286,151
		1,074,088	412,963
Net remainder of the year		(2,119,006)	(1,757,041)
Accumulated remnant:			
At the beginning of the exercise		(1,113,015)	737,596
At the end of the exercise		(3,232,022)	\$ (1,019,445)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Statements of cash flows
For the years ended December 31, 2023 and 2022
(Stated in US dollars)

	Notes	2023	2022
<u>Operating activities:</u>			
Net remainder of the year	\$	(2,119,006)	\$ (1,757,041)
Items in results that did not affect cash:			
Depreciation		61,830	55,206
Amortization		-	7,210
Employee Benefits		166,568	(88,848)
		<u>(1,890,608)</u>	<u>(1,783,473)</u>
Changes in operating assets and liabilities			
Accounts receivable		(215,315)	(827)
Other assets		(21,189)	352
Accounts Payable		23	(9,226)
Other passives		3,637,222	1,149,918
Net cash utilized flows from operating activities		<u>1,510,133</u>	<u>(643,258)</u>
<u>Investment activities:</u>			
Acquisitions of furniture and equipment		(76,154)	(15,036)
Cash flows (utilized) generated in investment activities		<u>(76,154)</u>	<u>(15,036)</u>
Cash and cash equivalents:			
Increase (decrease) of cash and cash equivalents		1,433,979	(658,294)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		2,538,555	3,196,849
Cash and cash equivalents at the end of the period		<u>3,972,534</u>	<u>\$ 2,538,555</u>

The accompanying notes are an integral part of this financial statements.

Conferencia Interamericana de Seguridad Social
Notes to financial statements
As of December 31, 2023 and 2022
(Stated in US dollars)

1. Operations

The **Conferencia Interamericana de Seguridad Social** (the Conference) founded in 1942, is an international, technical, specialized and non-profit organization, of a permanent nature, made up of government bodies, institutions and other entities of the Americas, which regulate, administer, manage, supervise, study or investigate one or more aspects of social security. As stated in the agreement between the United Mexican States and the Inter-American Conference on Social Security (CISS), regarding the establishment of the headquarters of the Conference in Mexico, signed on February 10, 1993, updated on October 13, 2004, and whose promulgatory decree was published in the Official Gazette of the Federation on February 27, 2006 and entered into force on February 28, 2006.

The Conference operates in Mexico and has its tax address at San Ramón Street, no number, corner of San Jerónimo avenue, San Jerónimo Lídice neighborhood, Magdalena Contreras delegation, in Mexico City.

The main purpose of the Association is to promote the development of social protection and security in America. Promoting the creation of spaces for reflection, research, dialogue and international exchange for well-being, and the collective construction of public policy programs and proposals to guarantee the right to social security. Whose purpose is:

- i. Contribute and cooperate with the development of social security in America.
- ii. Formulate statements and recommendations on social security, and promote their dissemination.
- iii. Promote cooperation and exchange of experiences between social security institutions and with related organizations.
- iv. Promote and guide the training and professional development of human resources at the service of social security.
- v. Investigate, compile and disseminate the advances and studies of the social security systems.
- vi. Comply with all activities related to its purposes that are assigned by the General Assembly.

2. Summary of significant accounting policies

a) Bases of preparation

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS for its Acronym in English) as issued by the International Accounting Standards Boards (IASB, for its acronym in English) and, they have been prepared under the assumption that the association operates on a going concern basis.

b) Translation of foreign currency

The Company maintains its books and records in the local currency (Mexican pesos), its transactions are principally conducted in Mexican pesos and, consequently, the Mexican pesos is its functional currency. Only for presentation purposes and upon specific request of the local management's Association, its assets and liabilities have been remeasured at year-end foreign-exchange rates, as well as the statement of activities have been remeasured at the average foreign-exchange rate for the year.

c) Authorization for the issuance of financial statements

The issuance of the financial statements was authorized on September 4, 2024, by Oscar Bautista Terán, Head of the Executive Directorate of Administration and Finance, and is subject to the approval of the Board of Directors and the Ordinary Assembly of the Association. These bodies have the power to modify the attached financial statements.

d) Statements of cash flows

The statements of cash flows have been prepared using the indirect method, which consists of presenting cash flows from operating activities based on income before income taxes, reconciled with those items that do not represent cash flows derived from investing and financing activities, and subsequently presenting changes in working capital and cash flows derived from investing and financing activities.

e) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include deposits in bank accounts, foreign currencies and other similar items that are immediately realizable. As of the date of the financial statements, interest earned and valuation gains or losses are included in the results of the year, as part of the comprehensive financing result.

f) Membership estimation

The factors considered by the Conference in the estimation of memberships are mainly the risk of the financial situation of the members, when the collection efforts were made to the Institutions and that in their opinion, they consider that they are no longer recoverable, and with the due approval. of the general assembly, in accordance with the following:

Article 17 of the Financial Regulation:

Members in the following cases will be suspended in their rights in the CISS:

- i. That they owe the installments corresponding to two years.
- ii. That, having reached an agreement to pay past due installments, they do not comply with the agreement.

The general secretary, with his opinion and based on the information received, will submit to the Permanent Committee the cases of suspension of rights that occur provisionally. This body will submit the finality of said decisions to the General Assembly at its next ordinary meeting. The decision will be communicated to the member concerned.

g) Supplies Warehouse

The stock of the Conference is made up of the stationery stores, toiletries, crockery and glassware, conservation material and hotel amenities. Said inventories are valued using the average cost method.

h) Advance payments

Advance payments mainly comprise insurance and advance payments to suppliers for which the benefit or risk acquired for the goods or services is not yet transferred. The amounts are recorded based on the contractual values and are amortized in the statement of comprehensive income as the products are received or the services accrue.

i) Furniture and equipment

Furniture and equipment are initially recognized at their acquisition value. The depreciation of property, furniture and equipment is determined based on the value of the assets, using the straight-line method and based on their estimated useful life.

	Depreciation Rate
Furniture and office equipment	10%
Computer equipment	30%
transport equipment	25%

j) Provisions and contingent liabilities

Liabilities for provisions are recognized when (i) there is a present obligation (legal or assumed) as the result of a past event, (ii) it is probable that outflow of economic resources as a means to settle such obligation is required and (iii) the obligation can be reasonably estimated.

Provisions for contingent liabilities are recognized only when the outflow of resources is probable for their extinction. Likewise, the commitments are only recognized when they generate a loss.

k) Benefit to employees

Direct benefits

Short-term employee benefit obligations for the concept of [salaries, profit sharing, Christmas bonuses, paid annual vacations, sick leave] are recognized as an expense in the fiscal year in which the employees rendered their services to the company.

Seniority premium and indemnifications

The Federal Labor Law in Mexico sets forth payment of seniority premium to personnel being employed for 15 or more years, as well as indemnifications for voluntary or involuntary termination, that are mandatory at the time the labor relationship ceases for termination or retirement. These benefits are determined based on actuarial appraisals considering personnel years of service to cover defined benefit obligations (DBO) in a long-term liability.

Adjustments to OBD for actuarial gains and losses are recognized in other comprehensive income (ORI) and recycled to results based on average remaining working life. Unrecognized past service costs, less the fair value of plan assets (if applicable), are recognized in income.

For the purposes of this analysis and by decision of the Conference, the payment of a benefit equivalent to the Legal Compensation is being considered for the retirement of employees who are at least 60 years of age and have served the Conference for 10 years. In other words, this benefit will be equivalent to 90 days of salary plus 20 days for each year of service.

For the purposes of this analysis and by decision of the Conference, the payment of a benefit equivalent to 75% of Compensation is being considered as if it were dismissal decided by the organization to employees who have at least 10 years of service to the Conference.

l) revenue recognition

The Conference receives income for the following concepts:

- a) Quota of the titular member of the host State, as established in Article 49 of the Statute.
- b) Dues of member institutions
- c) Contributions from agencies and other institutions
- d) CIESS academic services product
- e) Donations
- f) Product of services provided by the CISS bodies
- g) Assignments of the lessor for the maintenance and upkeep of equipment, buildings and facilities
- h) Investment proceeds
- i) Proceeds from the sale of publications
- j) Income and miscellaneous services

CISS members are required to pay their annual fee in US dollars, before the month of April of the corresponding year.

Income of contributions. Unrestricted book equity is recognized as increases at the time cash is received in the Conference bank accounts, in accordance with the provisions of Articles 49 of the Statute and 10 of the Financial Regulations, which establish the following:

The patrimony of the Conference is made up of the dues of the members and various items that must be used solely for the fulfillment of its purpose.

Revenues from other services (sale of cafeterias, academic activities) are recognized in results as they are earned.

Interest income is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Conference and the amount of the income can be measured reliably.

m) Income taxes

The association pays taxes under Title III of the Income Tax Law and is framed in article 79 section VI of this Law. Therefore, the association is not a taxpayer of Income Tax and Value Added Tax, provided and when they comply with all the fiscal requirements established in article 79 of the Income Tax Law.

n) Provisions

The evaluation and adequate identification of past events that in effect result in future obligations for the Conference, and the possibility of their occurrence, depend on the appropriate judgments of the Administration. Provisions are estimated based on historical experience and other data or assumptions that are reasonably possible under the particular circumstances.

Estimation uncertainty

Those estimates whose assumptions and degree of uncertainty are considered significant for the financial statements, and whose actual results may be materially different, are described below.

o) Significant accounting estimates and judgments

The preparation of the financial statements requires the use of estimates and critical assumptions for the valuation of certain items whose degree of uncertainty influences their actual results. Likewise, management uses judgment to apply its accounting policies.

Significant management judgments

The significant judgments of the Administration in the application of the accounting policies of the Conference that have a significant effect on the financial statements are described below:

Determination of fair value

When measuring the fair value of an asset or liability, the Conference uses observable market data whenever possible. Fair values are classified into different levels within a fair value hierarchy that is based on input data

lease terms

For contracted leases, Management must exercise its judgment when determining the terms and options and considerations for extension or termination, based on the contractual terms and future control of the underlying assets.

3. Restatement of the 2022 financial statements

In response to the request of the Conference Comptroller's Office, a reclassification of the short- and long-term debt with the Mexican Social Security Institute was carried out. The reclassification of the debt from short to long term arose from the early termination of the Collaboration Agreement CTAA/044/2021, which was notified on February 29, 2024 with official letter number 09 52 84 1200/429, by the Head of the Conservation and General Services Coordination and Real Estate Manager of the Mexican Social Security Institute; who made it known to the Secretary General of the Inter-American Conference on Social Security that, by agreement of the parties and due to causes of general interest, it was necessary to terminate the Agreement early.

In accordance with Financial Reporting Standard NIF B-1 "Accounting Changes and Error Correction" issued by the Mexican Financial Reporting Standards Council, A.C.; the effects of the reclassification were a decrease in short-term creditors for fiscal year 2022 of \$69,543,014 and an increase in long-term creditors.

	Figures previously reported as of December 31, 2022	Reformulation	Reformulated figures as of December 31, 2022
Short term liabilities			
Sundry creditors	4,217,099	(3,591,820)	625,279
Non-current liabilities			
Sundry creditors	-	3,591,820	3,591,820
	4,217,099	-	4,217,099

On March 1, 2024, the parties entered into the Early Termination Agreement of Collaboration Agreement number CTAA/044/2021, in which "LA CISS" acknowledged the debt it has with "EL IMSS" as of February 29, 2024 and in which the payment mechanism for its liquidation was established, of which a payment plan is agreed to cover the debt, which covers seven years from 2024 to 2030 detailed in NOTE 16.

4. Cash and cash equivalents

As of December 31, 2023 and 2022, cash and cash equivalents are as follows:

	2023	2022
Cash	\$ -	\$ 1,222
Banks	918,855	229,134
Temporary investments	3,053,678	2,308,199
Total cash and cash equivalents	<u>\$ 3,972,534</u>	<u>\$ 2,538,555</u>

5. Accounts receivable

As of December 31, 2023 and 2022, the accounts receivable item is integrated as follows:

	2023	2022
Memberships receivable, net	\$ 970,695	\$ 805,046
Customers	127,737	78,612
Various debtors	35,515	16,194
Total accounts receivable	<u>1,133,947</u>	<u>899,852</u>
Estimation for uncollectible Accounts	(147,319)	(128,540)
Total accounts receivable, net	<u>\$ 986,628</u>	<u>\$ 771,312</u>

6. Furniture and equipment

As of December 31, 2023 and 2022, office furniture and equipment is integrated as follows:

	For the years ending December 31 of					
	2023			2022		
	initial investment	Accumulated depreciation	Total	initial investment	Accumulated depreciation	Total
Furniture and office equipment	\$ 457,578	\$ (362,685)	\$ 94,893	\$ 373,921	\$ (293,534)	\$ 80,387
Transport equipment	155,471	(155,471)	-	135,653	(130,281)	5,373
Computer equipment	448,434	(398,383)	50,051	366,805	(321,945)	44,860
Total Fixed Assets	<u>1,061,483</u>	<u>(916,539)</u>	<u>144,944</u>	<u>876,380</u>	<u>(745,760)</u>	<u>130,620</u>

The depreciation expense for the years ended December 31, 2023 and 2022 amounted to \$ 61,830 and \$ 55,206, respectively. Depreciation is calculated based on the straight line method considering the estimated life of the assets.

7. Sundry creditors

	2023	2022
Instituto Mexicano del Seguro Social	\$ 7,870,014	\$ 4,215,141
Other creditors	54,906	1,958
Total sundry creditors	<u>\$ 7,924,920</u>	<u>\$ 4,217,099</u>

Year of maturity	2023	2022
Up to 12 months (short term)	1,856,101	625,279
Between 2 and 5 years (long term)	6,068,819	3,591,820
	<u>7,924,920</u>	<u>4,217,099</u>

Corresponds to the debt in favor of the Mexican Social Security Institute (IMSS) as of December 31, 2023 and 2022 for \$132,952,082 and \$81,611,457 respectively, derived from the granting of the use and enjoyment of movable and immovable property owned by the IMSS, in accordance with the "Collaboration Agreement No. CTAA/019/2013" entered into between the IMSS and the Conference, valid from July 1, 2013 to December 31, 2018, whose monthly contribution will be \$1,486,370. In addition, on November 1, 2021, the Inter-American Conference on Social Security signed agreement CTAA/044/2021 with the Mexican Social Security Institute for the use and enjoyment of personal and real property, which establishes that monthly payments will be \$2,856,700 during the term of the agreement from November 1, 2021 to December 31, 2026.

On April 25, 2023, the Head of the Technical Coordination of the IMSS informed the CISS through letter 09 53 43 14D0 / 5151 that in compliance with the provisions of the second clause, subsection b of the legal instrument CTAA / 044/2021 signed on November 1, 2021, she informed her that on February 22, 2023, the Leasing and Marketing Division requested the Institute of Administration and Appraisal of National Assets (INDAABIN) to update the appraisal opinion dated March 7, 2022, in order to determine the annual contribution that the CISS must cover in the fiscal year 2023, for the use of the aforementioned facilities, in this sense, said Institute on April 23 of the current year, issued the appraisal opinion number A-78480-F-ZNC, in which it determines the conclusive monthly rent amount for the amount of \$3,872,000.00 (three million eight hundred seventy-two thousand pesos 00/700 m.n.), which once the calculation method indicated in the aforementioned second clause has been applied, to obtain the annual amount to be covered, this amounts to the amount of \$46,464,000.00 (forty-six million four hundred sixty-four thousand pesos 00/00 m.n.).

Payment plan for debts for use of facilities		
(2018- October 2021)		
A. Total debt		4,716,593
B. Payments		2,572,850
C. Current debt (A-B)		2,143,743
Debts for use of facilities		
(2022)		
D. Lease of the property		2,565,721
E. Payments		1,055,817
Conventional penalties for late payment as of December 31, 2023		915,879
G. Current debt (D-E+F)		2,425,782
Debts for use of facilities		
(2023)		
H. Lease of the property		2,750,407
I. Payments		-
J. Conventional penalties for late payment as of December 31, 2023		550,081
K. Current debt (H-I+J)		3,300,488
Grand Total IMSS Debt as of December 31, 2023 (C+G+K)		7,870,014

8. Tax payables

As of December 31, 2023 and 2022, this item was integrated as follows:

	2023	2022
Social security	\$ 16,902	\$ 14,162
Savings for a retirement (SAR)	24,285	17,569
Savings for a home (INFONAVIT)	16,605	13,999
Total Tax Payable	<u>\$ 57,792</u>	<u>\$ 45,730</u>

9. Employees Benefit

The amounts for defined employee benefits, As of December 31, 2023 and 2022, their integration is shown below:

	Prima de antigüedad	Beneficios por terminación	Total
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2022	\$ 42,117	\$ 270,401	\$ 312,517
Costo neto del periodo	16,737	\$ 76,150	\$ 92,886
Interés en OBD	4,087	26,141	30,228
(Ganancias)/Pérdidas Actuariales	13,914	80,562	94,476
Pagos realizados con cargo a reserva	(9,940)	(69,160)	(79,100)
Liquidación Anticipada de Obligaciones	2,550	25,528	28,079
Valor presente de la OBD al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 69,465</u>	<u>\$ 409,620</u>	<u>\$ 479,085</u>

For the purposes of this analysis and by decision of the Conference, the payment of a benefit equivalent to the Legal Indemnity upon retirement of employees who are at least 60 years old and have 10 years of service to the Conference is being considered. That is, this benefit will be equivalent to 90 days of salary plus 20 days for each year of service.

For the purposes of this analysis and by decision of the Conference, the payment of a benefit equivalent to 75% of the Indemnity as if it were a dismissal decided by the organization is being considered for employees who have at least 10 years of service to the Conference.

10. Accounting Equity

The patrimony of the Conference is integrated by the ordinary and extraordinary contributions made by the associates, the periodic quotas that they contribute for the fulfillment of its corporate purpose.

The patrimony is intended to be used exclusively for the purposes for which the Conference was created.

As of December 31, 2023 and 2022, equity is integrated as follows:

	2023	2022
Initial accounting equity	\$ 26,691	\$ 23,289
Accumulated losses	(5,012,532)	(2,616,546)
Accumulated utilities	3,817,463	3,330,853
Remainder of the year	(2,063,644)	(1,757,041)
Total unrestricted book equity	<u>\$ (3,232,022)</u>	<u>\$ (1,019,445)</u>

The patrimony will be strictly assigned to the purposes of the Conference, since it does not have and will not have a predominantly economic character or lucrative purposes of any kind. The associates will not have in any case the right to a refund of fees paid.

11. Costs

As of December 31, 2023 and 2022, the items of these costs are integrated as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cost of academic activities	\$ 48,743	\$ 38,719
Cost of events and use of space	170,577	127,878
Assembly 80 years		107,069
Other events		20,809
Professional fees	288,060	310,799
Total	\$ 507,380	\$ 605,275

12. General expenses

As of December 31, 2023 and 2022, the items of these expenses are integrated as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salaries and employment benefits	\$ 3,016,210	\$ 2,609,741
Lease	2,620,081	2,171,441
Professional fees	239,365	159,677
Others (Maintenance, supplies, dining room, stationery)	818,672	713,205
Total	\$ 6,694,328	\$ 5,654,065

13. Comprehensive financial result

The comprehensive financing result for the years ended December 31, 2023 and 2022 is made up as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Exchange gain	\$ (127,043)	\$ (59,210)
Exchange loss	473,632	186,021
Interest earned	(228,024)	(102,480)
Interest paid		-
interest paid conventional penalties to the IMSS	955,524	388,632
Net result	\$ 1,074,088	\$ 412,963

14. Balances in foreign currencies

As of December 31, 2023 and 2022, the Association had the following position in foreign currency:

	<u>American dollars</u>	
<u>Assets</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
in US dollars	\$ 919,044	\$ 687,455

Assets in foreign currency were valued As of December 31, 2023 and 2022, using the exchange rates of \$19.3615 and \$21.5157 per US dollar, respectively.

The exchange rate in force at the date of issuance of these financial statements was 19.8460 for US dollar.

15. Tax environment

In accordance with the Agreement between the United Mexican States and the Inter-American Social Security Conference (CISS) signed on October 13, 2004, regarding the establishment of the Conference headquarters in Mexico City, which was approved by the Chamber of Senators of the Honorable Congress of the Union on October 4, 2005, in accordance with the decree published in the Official Gazette of the Federation on January 18, 2006, which entered into force on February 28, 2006. Said The agreement establishes in its article X "Tax exemptions to the conference" the following:

The Conference will exclusively enjoy the following tax exemptions in the exercise of its official functions:

- a) It will be exempt only from direct federal taxes established by the Federal Government, with respect to the income obtained in its capacity as beneficial owner and assets related to said activities;
- b) Regarding the Value Added Tax (VAT), you will have the right to request a refund of the amount of said tax, in accordance with the applicable tax provisions, understanding, however, that no exemption may be claimed for payments that, in fact, constitute a remuneration for services rendered, whether public or private;
- c) It will be relieved of any responsibility related to the withholding or collection of taxes; may import consumer goods for its official use that are necessary for its operation, including publications and audiovisual material, free of payment of taxes caused by its import or export, prior authorization from the Ministry of Finance and Credit Public, having to comply with the non-tariff regulations and restrictions that are applicable to it in accordance with national legislation; understanding that the Conference will not claim any exemption for the concept of rights for remuneration of public services;
- d) You can import in diplomatic franchise free of the payment of taxes that are caused by reason of its importation or acquire in the local market with refund of the value added tax, prior authorization from the Ministry of Finance and Public Credit, a number of vehicles for the use official of the Conference itself, proportional to the number of foreign officials of the same, accredited before the Ministry of Foreign Affairs, as determined by it, provided that the customs value of each vehicle does not exceed the equivalent in national currency to thirty thousand dollars of United States of America or its equivalent in other foreign currencies, as well as a vehicle for the official and exclusive use of the Secretary General of the Conference, with no value limit, complying in any case with the requirements and conditions established by the applicable legal provisions.

16. Subsequent events

By means of official letter 09 52 84 1200/429, dated February 29, 2024, the Head of the Coordination of Conservation and General Services and real estate manager of the Mexican Social Security Institute informed the Secretary General of the Inter-American Conference on Social Security that, by agreement of the parties and due to causes of general interest, it was necessary to terminate early the CTAA/044/2021 Agreement dated November 1, 2021.

On March 1, 2024, the Early Termination Agreement of the CTAA/044/2021 Collaboration Agreement was signed, in which the statements of the CTAA/044/2021 Collaboration Agreement dated November 1, 2021, are considered reproduced, as if they were inserted verbatim.

Pursuant to the second clause, the parties acknowledge that as of February 29, 2024, the Conference maintains a debt with the Mexican Social Security Institute in the amount of \$132,516,617.21 (one hundred thirty-two million five hundred sixteen thousand six hundred seventeen pesos 21/100 m.n.) derived from non-payment of the annual contribution indicated in Clause Two of the previous Agreement and the respective conventional penalties for the years 2022, 2023, including the proportional share for the months of January and February 2024; as well as the balance of the payment plan indicated in Clause Six of the

Agreement, in accordance with the following table:

Concept	Amount US Dollar
1. Annual Fee 2022	2,565,721
2. Payments made 2022	1,055,817
3. Debt for fiscal year 2022 (1-2)	1,509,904
4. Annual Fee 2023	2,750,407
5. Payments made 2023	-
6. Updated debt for fiscal year 2023 (4-5)	2,750,407
7. Fee Period January - February 2024	458,401
8. Payments made 2024	-
9. Debt for fiscal year 2024 (7-8)	458,401
10. Conventional Penalties 2022	991,374
11. Conventional Penalties 2023	687,602
12. Conventional Penalties 2024	17,190
13. Conventional Penalties 2022-2024	1,696,166
14. Balance for Payment Plan concept (exercises 2025 and 2026)	1,429,360
Total debt as of February 29, 2024 (3+6+9+13+14)	7,844,237

The Inter-American Conference on Social Security and the Mexican Social Security Institute agree in the third clause of the agreement that the amounts owed by the Conference will be settled in seven annual installments, according to the following payment schedule:

Bias	Amount dollars	Year of payment	Date
1	838,371	2024	August 30, 2024
2	1,167,644	2025	January 28, 2025
3	1,167,644	2026	January 28, 2026
4	1,167,644	2027	January 29, 2027
5	1,167,644	2028	January 28, 2028
6	1,167,644	2029	January 31, 2029
7	1,167,644	2030	January 31, 2030
TOTAL	\$7,844,237 plus VAT		

In accordance with the provisions of the table above, the Conference made the first payment of the debt to the Mexican Social Security Institute on August 30, 2024, for an amount of 14,163,017.21 plus VAT.