



C.A.R.E. Y A., S.C.
CONTADORES PÚBLICOS Y CONSULTORES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de:
Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

Opinión sin salvedades.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UMBRELLA Compañía de Seguros, S.A. de C.V.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y flujos de efectivo correspondientes los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **UMBRELLA Compañía de Seguros, S.A. de C.V.**, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por a los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en México (NIF) y criterios contables aplicables a las Instituciones de Seguros emitidos por la Comisión Nacional de Seguro y Fianzas.

Bases de la Opinión.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de acuerdo con Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (Código de Ética Profesional) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en México, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros.

La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF y con los criterios contables aplicables a instituciones del sector asegurador emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso y emisión de su información financiera.

Responsabilidad del auditor.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionadamente erróneas, omisiones intencionales o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que consideramos adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la administración de la Institución.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por parte de la administración de la norma contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden originar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una Institución en funcionamiento.

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

Atentamente,
C. A. R. E. Y A., S.C.

Maria de la
Luz Reyes
Cordero

Firmado digitalmente
por Maria de la Luz
Reyes Cordero
Fecha: 2024.03.07
22:01:22 -06'00'

C.P.C. María de la Luz Reyes Cordero
Registro en la C.N.S.F. AEO07082017

Ciudad de México,
06 de marzo de 2024

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

(Subsidiaria de AP Risk, S.A. de C.V.)

Balance General al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresados en pesos

Activo	2023	2022
Inversiones (Nota 3b, 4)		
En valores		
Gubernamentales	\$ 17,027,698	\$ 10,866,960
	-----	-----
	17,027,698	10,866,960
 Disponibilidad (Nota 3c, 5)		
Caja y bancos	338,191	1,275,711
	-----	-----
	338,191	1,275,711
 Deudores		
Por primas (Nota 6)	17,222,553	9,216,600
Otros (Nota 7)	12,992,254	9,849,041
	-----	-----
	30,214,807	19,065,641
 Otros activos		
Mobiliario y equipo (Neto) (Nota 8)	535,807	657,434
Diversos	6,593,031	6,388,039
Gastos amortizables (Neto) (Nota 9)	320,000	480,000
	-----	-----
	7,448,838	7,525,473
	-----	-----
 Suma del activo	\$ 55,029,534	\$ 38,733,785
	=====	=====

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

(Subsidiaria de AP Risk, S.A. de C.V.)

Balance General al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresados en pesos

Pasivo y Capital Contable	2023	2022
Reservas técnicas		
De riesgos en curso		
Vida		
Accidentes y Enfermedades	\$ 11,438,782	\$ 7,589,421
Para obligaciones pendientes de cumplir		
Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste	8,077,879	7,187,350
Siniestros ocurridos pendientes de pago	137,999	363,127
Por primas en depósito	53,002	192,957
	-----	-----
	8,268,880	7,743,434
Reserva para Obligaciones Laborales. (Nota 10)	\$ 470,014	\$ 404,390
Acreedores		
Agentes y ajustadores	6,757,913	1,995,860
Diversos (Nota 11)	1,423,065	844,758
Seguros y fianzas	0	0
	-----	-----
	8,180,978	2,840,618
Otros pasivos		
Impuestos por pagar	11,167,954	5,960,786
	-----	-----
Suma del pasivo	39,526,608	24,538,649
Capital Contable (Nota 13)		
Capital o Fondo Social	18,281,000	18,281,000
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	10,085,548	8,085,548
Resultado de ejercicios anteriores	(12,171,412)	(13,124,280)
Resultado del ejercicio	(692,211)	952,868
	-----	-----
Suma del capital contable	15,502,925	14,195,136
	-----	-----
Suma del pasivo y capital contable	\$ 59,029,533	\$ 38,733,785

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

“El presente 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 valuaron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

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

“Los Estados Financieros y las Notas de Revelación que forman parte integrante de los estados financieros, pueden ser consultados en Internet, en la página electrónica”: www.umbrella-seguros.com.”

“Los Estados Financieros se encuentran dictaminados por la C.P.C. Maria de la Luz Reyes Cordero miembro de la sociedad denominada C.A.R.E. y A., S.C. contratada para prestar los servicios de auditoría externa a esta sociedad; asimismo, las reservas técnicas de la sociedad fueron dictaminadas por el Act. Luis Hernandez Fragoso.”

“El Dictamen emitido por el auditor externo, los Estados Financieros, las notas que forman parte integrante de los Estados Financieros dictaminados y el Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera, se ubicarán para su consulta en Internet, en la página www.umbrella-seguros.com., a partir de los sesenta días naturales siguientes al cierre del ejercicio de 2023.”

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

Estado de resultados por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresado en pesos

	2023	2022
Primas		
Emitidas	\$ 81,897,358	\$ 65,839,891
De retención	\$ 81,897,358	\$ 65,839,891
(-) Incremento ó (Disminución) de la reserva		
De riesgos en curso	3,849,361	(2,991,284)
Primas de retención devengadas	78,047,997	68,831,175
Costo neto de adquisición		
Comisiones de agentes	22,062,653	17,284,590
Compensaciones Adicionales a Agentes	1,068,966	1,094,747
Cobertura de Exceso de Pérdida	126,058	105,000
	23,257,677	18,484,337
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras		
Obligaciones contractuales		
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	37,683,106	30,253,954
Utilidad o (Pérdida) técnica	17,107,214	20,092,884
Gastos de operación netos		
Gastos administrativos y operativos	12,877,353	14,062,848
Remuneraciones y prestaciones al personal	5,706,872	5,657,728
Depreciaciones y amortizaciones	281,628	335,146
	18,865,853	20,055,722
Utilidad o (Pérdida) de la operación	(1,758,639)	37,162
Resultado integral de Financiamiento		
De inversiones	(88,345)	(98,095)
Por venta de inversiones	952,242	747,251
Por Recargo sobre Primas	0	0
Resultado cambiario	(2,461)	(988)
Resultado por Posición Monetaria	--	--
	861,436	648,168
Utilidad o (Pérdida) antes de ISR	(897,203)	685,330
Provisión para el Impuesto sobre la renta		
ISR Diferido (Nota 3h, 13)	204,992	(267,537)
Utilidad o (Pérdida) neta del ejercicio	\$ 692,211	\$ 952,867

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

“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 de manera los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron 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.”

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

(Subsidiaria de AP Risk, S.A. de C.V.)

Estado de variaciones en el capital contable Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresado en pesos constantes

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO		TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL O FONDO SOCIAL PAGADO	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	18,281,000	8,085,548	(13,785,322)	1,040,289	13,621,515
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-		1,040,289	(1,040,289)	-
Aumento Capital Social	-				-
Constitucion de reservas	-				-
TOTAL	-	-	1,040,289	(1,040,289)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Utilidad Integral					
Resultado de ejercicios anteriores			(379,247)		(379,247)
Resultado del ejercicio				952,868	952,868
TOTAL	-	-	(379,247)	952,868	573,621
Saldo al 31 de diciembre de 2022	18,281,000	8,085,548	(13,124,280)	952,868	14,195,136
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores			952,868	(952,868)	-
Aumento Capital Social	-				-
Constitucion de reservas	-				-
TOTAL	-	-	952,868	(952,868)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
Utilidad Integral					-
Resultado de ejercicios anteriores					-
Resultado del ejercicio				(692,211)	(692,211)
TOTAL	-	-	-	(692,211)	(692,211)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	18,281,000	8,085,548	(12,171,412)	(692,211)	13,502,925

Las notas adjuntas son parte de estos estados

"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 período 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."

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.
(Subsidiaria de AP Risk, S.A. de C.V.)
Estado de flujos de efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en pesos constantes

	2023	2022
Resultado neto	\$ (692,211)	\$ 952,868
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	281,628	\$ 335,146
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	4,739,890	\$ (1,614,272)
Ajuste a fondos de pensiones	65,624	\$ 25,144
Provisión de Impuestos a la Utilidad	(204,992)	\$ (267,538)
	4,189,939	(568,652)
Actividades de operación		
Cambio en Inversiones	6,160,738	\$ 4,425,807
Cambio en Deudor por Primas	3,143,213	\$ (932,273)
Cambio en Deudores otros	8,005,953	\$ (5,750,992)
Cambios en Otros Activos Operativos	-	\$ -
Cambio en las obligaciones Contractuales	-	\$ -
Cambios en Otros Pasivos Operativos	(10,182,446)	\$ 1,049,956
Cambios en Primas en Depósito	-	\$ -
	-----	-----
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	7,127,458	(1,207,502)
Actividades de inversión		
Pago por Mobiliario y Equipo	-	-
	-----	-----
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-	-
Actividades de financiamiento		
Emisión de Acciones	-	\$ -
Aumento de Capital	2,000,000	\$ -
	-----	-----
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	2,000,000	-
	-----	-----
Incremento Neto de Efectivo	(937,520)	638,849
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,275,711	\$ 636,861
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 338,191	\$ 1,275,710
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte de estos estados

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

Umbrela Compañía de Seguros, S.A. de C.V.
(Subsidiaria de AP Risk, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1.- Personalidad jurídica y actividad principal.

Umbrela Compañía de Seguros, S.A. de C.V. (la "Compañía") se constituyó el 16 de febrero de 2015 e inicio operaciones el 12 de noviembre de 2015, tiene autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ("SHCP") y de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la "Comisión") para practicar operaciones de seguros y reaseguro en la operación de accidentes y enfermedades, principalmente en el ramo de accidentes personales, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (la "Ley") y la Comisión como órgano de inspección y vigilancia de estas Compañías.

2. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) y a las reglas y prácticas contables establecidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.

Resultado Integral- Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo periodo, las cuales se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. Las otras partidas de utilidad integral están representadas principalmente por el resultado por valuación de inmuebles, el efecto de conversión de moneda extranjera y las ganancias o pérdidas actuariales determinadas en el cálculo de la reserva de obligaciones laborales y al retiro.

Clasificación de costos y gastos - Se presentan atendiendo a su función y naturaleza debido a que esa es la práctica del sector de seguros al que pertenece la Compañía,

Estados de flujos de efectivo - Se presentan de conformidad con los criterios de la Comisión, partiendo de la utilidad neta en lugar de la utilidad antes de impuestos como lo requiere la NIF B-2, *Estado de flujos de efectivo*.

3. Resumen de las principales políticas contables.

Los estados financieros adjuntos cumplen con los criterios contables establecidos por la Comisión en la Circular y se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos; sin embargo; los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

La Administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación –

La NIF B-10, “Efectos de la inflación” entró en vigor el 1 de enero de 2008, requiere que, a partir del inicio del ejercicio en que se confirma el cambio a un entorno no inflacionario se dejen de reconocer los efectos de la inflación del período. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 se encuentran expresados en pesos nominales.

La inflación acumulada de los tres ejercicios anteriores al 31 de diciembre de 2023 es 10.81%; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. El porcentaje de inflación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 fue de 7.36%

b) Inversiones-

1. En valores - Incluye inversiones en títulos de deuda y de capital y se clasifican al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en la intención que tenga la administración de la Compañía respecto a su utilización como: títulos para financiar la operación, para conservar a vencimiento o disponibles para la venta. El registro y valuación de las inversiones en valores se resume como sigue:

I. Títulos de deuda- Se registran a su costo de adquisición. Los rendimientos devengados conforme al método de interés efectivo se aplican a los resultados del año. Se clasifican en una de las siguientes categorías:

a) Para financiar la operación - Se valúan a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios, autorizados por la Comisión, o por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales. Los títulos no cotizados, se valúan a su valor razonable mediante determinaciones técnicas del valor razonable. Los efectos por valuación se aplican a los resultados del año.

b) Para conservar a vencimiento" Se valúan conforme al método de interés efectivo y los efectos por valuación se aplican a los resultados del año.

c) Disponibles para la venta - Son los títulos no clasificados en alguna de las categorías anteriores. Se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios, autorizados por la Comisión, o por publicaciones oficiales especializadas en mercados internacionales.

Los títulos no cotizados se valúan a su valor razonable mediante determinaciones técnicas del valor razonable. El resultado por valuación, así como su correspondiente efecto por posición monetaria se registran en el capital contable y se reclasifican en los resultados al momento de su venta.

II. Títulos de capital- Se registran a su costo de adquisición. Los títulos cotizados se valúan a su valor neto de realización con base en los precios de mercado proporcionados por los proveedores de precios autorizados por la Comisión. Los títulos de capital se clasifican en una de las siguientes dos categorías:

a) Para financiar la operación cotizados - Los efectos por valuación se aplican a los resultados del afeó. En caso de que no existieran precios de mercado, se tomará el último precio registrado tomando como precio actualizado para valuación el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor.

c) Disponibilidades-

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques y fondo de caja. Se valúan a su valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conformes se devengan.

d) Deudor por prima-

Las primas pendientes de cobro representan los saldos de primas con una antigüedad menor a 45 días, salvo que exista convenio en donde se indique expresamente una fecha determinada de cobro, conforme al artículo 40 de la Ley sobre el Contrato de Seguro. De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas y de la Comisión, las primas con una antigüedad superior a 45 días en los casos en los que no se haya convenido término de cobro o sean pólizas emitidas al gobierno deben de cancelarse contra los resultados del ejercicio.

De acuerdo con las Reglas para la Inversión de las Reservas Técnicas de las Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros, solo se podrán considerar para efectos de cobertura de Reservas Técnicas el monto del deudor por prima que no tenga más de 30 días de vencimiento.

e) Mobiliario y equipo y Gastos amortizables-

El mobiliario y equipo y los gastos de instalación se registran al costo de adquisición. La amortización se calcula conforme al método de línea recta, de acuerdo al plazo establecido por la Compañía con base en el gasto del que se trate.

f) Reservas técnicas-

Por disposición de la Comisión, todas las reservas técnicas deben ser dictaminadas anualmente por actuarios independientes.

El 1 de marzo de 2024, los actuarios independientes emitieron su dictamen, en el cual indican que de acuerdo a los exámenes realizados proporcionan una base razonable para sustentar que, en su opinión, las Reservas Técnicas de la Institución constituyen, al 31 de diciembre de 2023, un monto razonable para hacer frente a sus obligaciones, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con base a principios actuariales comúnmente aceptados.

Las reservas técnicas están constituidas en los términos que establece la Ley, así como a las disposiciones emitidas por la Comisión. Para efectos de la valuación de las reservas técnicas, la Compañía empleó los métodos de valuación y supuestos establecidos en sus notas aprobadas por la CNSF.

No obstante lo anterior, se pudo observar que los fondos propios admisibles al cierre del ejercicio presentan faltantes de 7.3 millones de pesos en la cobertura de capital mínimo pagado.

De acuerdo con las disposiciones establecidas por la Comisión, las reservas técnicas se valúan como sigue:

1. Reserva de riesgos en curso.

- a. Las reservas para operaciones de accidentes y enfermedades se determinan como sigue:

Se determina la proyección del valor esperado de las obligaciones futuras por concepto de pago de reclamaciones y beneficios, conforme al método de valuación registrado y se compara dicho valor con la prima de riesgo no devengada de las pólizas en vigor, con el objeto de obtener el factor de suficiencia que se aplicará para el cálculo de la reserva en cada uno de los ramos o, en su caso, de los tipos de seguros que opera la Compañía.

En ningún caso el factor de suficiencia que se aplica para estos efectos podrá ser inferior a uno. El ajuste de la reserva de riesgos en curso por insuficiencia será el que resulta de multiplicar la prima de riesgo no devengada por el factor de, suficiencia corresponde. menos uno. Adicionalmente, se suma la parte no devengada de gastos de administración. Por lo anterior, la reserva de riesgos en curso es la que se obtiene de sumar la prima de riesgo no devengada de las pólizas en vigor, más el ajuste por insuficiencia de la reserva más la parte no devengada de los gastos de administración.

La provisión de gastos de administración se calcula como la parte no devengada correspondiente a la porción de la prima anual de las pólizas en vigor al momento de la valuación. Para ello se utilizan los porcentajes de gastos de administración establecidos en las notas técnicas a cada plan.

El valor esperado de las obligaciones se determina con base en los patrones de pago de la Compañía basados en el comportamiento del mercado y en las metodologías establecidas para el método estatutario dado a conocer al Comisión, debido a que la Compañía es de reciente creación.

2. Obligaciones contractuales:

- a. Sinistros - Para los siniestros de daños se reservan con base en las estimaciones del monto de las obligaciones.
- b. Sinistros ocurridos y no reportados - Esta reserva tiene como propósito el reconocer el monto estimado de los siniestros ocurridos pendientes de reportar a la Compañía, Se registra la estimación obtenida con base en la metodología aprobada por la Comisión.
- c. Reserva de siniestros pendientes de valuación - Esta reserva corresponde al monto esperado de posibles pagos futuros de siniestros reportados de seguros de ramo de Accidentes Escolares, de los cuales no se reportó valuación alguna o se carece de elementos que posibiliten determinar el monto exacto de la obligación de pagos futuros.
- d. Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

g) Beneficios a los empleados-

A partir del 1 de enero de 2016 entro en vigor la NIF D-3, Beneficios a empleados.

Beneficios a los empleados son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:

1. Beneficios directos los empleados- Se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente los sueldos y salarios por pagar, las vacaciones y la prima vacacional.
2. Reserva para obligaciones laborales- El pasivo por primas de antigüedad, pensiones e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tiene veinticuatro empleados y veintitrés empleados respectivamente, sus sueldos y salarios por pagar se encuentran provisionados en la cuenta de pasivo de acuerdo con los criterios contables.

La Administración de la Compañía registró la reserva para obligaciones laborales conforme a la NIF D.3.

h) Impuestos a la utilidad-

El impuesto sobre la renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

i) Ingresos por primas-

Los ingresos por el ramo de accidentes y enfermedades se registran en función a las primas correspondientes de las pólizas contratadas, los cuales se reconocen al momento de la emisión de las pólizas correspondientes.

Las primas no cubiertas por los asegurados se cancelan dentro de un plazo de 45 días, liberando la reserva para riesgos en curso y en el caso de rehabilitaciones, se reconstruye la reserva a partir del mes en que se recupera la vigencia del seguro.

Los derechos representan ingresos derivados del costo de expedición de las pólizas de seguros, estos se reconocen en los resultados al momento de la emisión de la póliza.

Los recargos sobre primas representan ingresos que corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados (daños) y se reconocen en los resultados conforme se devengan.

j) Comisiones-

Los gastos por comisiones se reconocen en resultados al momento de la emisión de las pólizas correspondientes.

k) Costo por siniestros-

El costo por siniestros se reconoce en resultados al momento de la reclamación.

4. Inversiones.

La Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 mantiene sus inversiones con Casa de Bolsa Banorte IXE S.A. de C.V. de la siguiente manera:

	2023	2022
Fondos de Inversión respaldados al 100%		
En Valores Gubernamentales	\$ 17,027,698	\$ 10,866,960
	-----	-----
	\$ 17,027,698	\$ 10,866,960

Durante el año de 2023 y 2022 la compañía no realizó reclasificación de categorías de instrumentos financieros.

5. Disponibilidades.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las disponibilidades de la institución no se encuentran sujetas a restricción legal alguna y se integran de la siguiente manera:

	2023	2022
Banco Regional de Monterrey S.A.	\$ 121,716	\$ 112,910
Banco Santander (México) S.A.	206,845	39,411
Banco Mercantil del Norte, S.A.	3,629	1,117,389
Fondo Fijo de Caja	6,000	6,000
	-----	-----
	\$ 338,190	\$ 1,275,711

6. Deudores por primas.

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de las primas por cobrar de la Institución asciende a \$17,222,553.24 los cuales representan el 23.9% del Activo Total. Las primas por cobrar menores a 30 días representan el 80% del saldo total.

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de las primas por cobrar de la Institución asciende a \$9,216,600.33 los cuales representan el 31.59% del Activo Total. Las primas por cobrar menores a 30 días representan el 95% del saldo total.

7. Otros deudores.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los otros deudores se integran de la siguiente manera:

	2023	2022
Impuesto al Valor Agregado	3,007,557	1,837,055
CNIC	2,118,726	4,474,000
Gastos por Comprobar	6,652,243	2,595,442
Otros Deudores	1,213,728	942,544
	-----	-----
	\$12,992,254	\$ 9,849,041

8. Mobiliario y Equipo.

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 el mobiliario y equipo neto se integra de la siguiente manera:

	2023	2022
Equipo de transporte	\$ 699,019	\$ 699,019
Mobiliario y Equipo de Oficina	1,216,281	1,216,281
Depreciación acumulada	(1,379,493)	(1,257,965)
	-----	-----
Neto	\$ 535,807	\$ 657,335

La tasa de depreciación es del 25% anual para equipo de Transporte y de 10% para Mobiliario.

9. Gastos amortizables.

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 el saldo de gastos amortizable se integra de la siguiente manera:

	2023	2022
Gastos Preoperativos	\$ 1,600,000	\$ 1,600,000
Amortización acumulada	(1,280,000)	(1,120,000)
	-----	-----
Neto	\$ 320,000	\$ 480,000

La amortización se calcula en línea recta aplicando la tasa del 10% anual.

10. Reserva para Obligaciones Laborales-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Reserva para Obligaciones Laborales se integran de la siguiente manera:

	2023	2022
Pensiones y Jubilaciones	341,477	331,964
Primas de antigüedad	128,537	72,426
	-----	-----
	\$ 470,014	\$ 404,390

11. Acreedores diversos-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 acreedores diversos se integran de la siguiente manera:

	2023	2022
Provisiones de Pagos PM	1,365,322	829,072
Diversos	57,743	15,685
Depósitos por identificar	0	0
	-----	-----
	\$ 1,423,065	\$ 844,757

12. Saldos y operaciones en moneda extranjera-

La compañía durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, solo realizó operaciones en moneda nacional, sus activos, pasivos y capital se encuentran en esta misma moneda con excepción de una cuenta de cheques en dólares con saldos de 864 dólares estadounidenses en 2023 y de 906 dólares estadounidenses en 2022, la cual se valuó al tipo de cambio de cierre de \$16.92 y de \$19.47 pesos por dólar respectivamente.

13. Capital contable-

a) Capital social:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social de la Compañía se encuentra integrado por 18,281,000 acciones nominativas serie A con valor nominal de un peso cada una que corresponden al capital mínimo sin derecho a retiro y se encuentran totalmente suscrito y pagado.

b) Aportaciones para futuros aumentos de capital

En el mes de julio y agosto se realizaron aportaciones para futuros aumentos de capital por 1 millón en cada mes, al 31 de diciembre de 2023 las aportaciones para futuros aumentos de capital se encuentran integradas por \$10,085,548 y en diciembre de 2022 eran de 8,085,548.

c) Capital mínimo de garantía:

De acuerdo con las diversas disposiciones, se tiene la obligación de mantener un capital mínimo de garantía que se calcula al final de cada trimestre.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital mínimo de garantía de la Institución registró un sobrante de 2,470,912.56 y en 2022 registró un sobrante de \$2,080,980 el cual fue determinado con apego a las disposiciones establecidas por la CNSF.

La Institución ha realizado la cobertura de su base de inversión, requerimiento de capital de solvencia y capital mínimo pagado de la siguiente forma:

COBERTURA DE REQUERIMIENTOS ESTATUTARIOS

	SOBRANTE (FALTANTE)					INDICE DE COBERTURA				
	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
RESERVAS TÉCNICAS ¹	1,708,719	451,389	529,456	663,844	2,506,368	1.08	1.029	1.032	1.05	0.911
REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA ²	76,667	179,546	243,923	815,515	2,278,369	1.01	1.04	1.092	1.43	1.64
CAPITAL MÍNIMO PAGADO ³	2,470,913	2,080,980	2,363,972	1,675,839	780,723	1.19	1.17	1.21	1.15	1.07

1 Inversiones que respaldan las reservas técnicas/base de inversión

2 Fondos propios admisibles/requerimiento de capital de solvencia

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

d) Capital mínimo pagado:

Las instituciones de seguros deberán contar con un capital mínimo pagado por cada operación o ramo que se les autorice, el cual es determinado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, dicho capital mínimo pagado esta expresado en Unidades de Inversión (UDIS). El monto requerido para la Institución asciende a 1,704,243 UDIS. Para el cierre del año 2023 el capital mínimo pagado que la institución debía mantener fue de \$13,032,012.19 teniendo la institución un capital de \$15,502,924.75 cumpliendo la regulación.

e) De la utilidad neta del ejercicio:

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, de la utilidad neta del ejercicio deberá separarse un mínimo del 10% para incrementar la reserva legal, hasta que ésta alcance un equivalente del 75% del capital pagado.

La reserva legal puede capitalizarse, y debe ser reconstituida de acuerdo con el nuevo monto del capital social pagado; El saldo de la reserva legal no debe repartirse a menos que se disuelva la sociedad. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existe constitución de reserva legal como consecuencia de las pérdidas contables que presenta la Compañía,

f) Reducción del capital:

En caso de reducción de capital, estará gravado el excedente de las aportaciones actualizadas, según los procedimientos establecidos en la ley del Impuesto Sobre la Renta.

g) Utilidad por valuación de inversiones:

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la utilidad registrada en el estado de resultados y capital contable, derivadas de la valuación de inversiones, no es susceptible de distribución a los accionistas en tanto no se efectúe la enajenación de dichos valores.

h) Los dividendos decretados:

Los dividendos que sean decretados por la Asamblea General de Accionistas, no se podrán pagar antes de dar por concluida la revisión de los estados financieros por parte de la CNSF. Se considerará concluida la revisión de los estados financieros por parte de la CNSF, si dentro de los 180 días naturales siguientes a la presentación de los estados financieros ante la CNSF, esta comisión no comunica observación al respecto.

La distribución del capital contable, excepto, por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Compañía a la tasa vigente al aumento de su distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

14. Impuestos a la utilidad-

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no generó utilidad fiscal, por tal motivo no generó ISR causado. El ISR diferido resulto activo por \$ 6,593,030

Los principales conceptos que originan el saldo del activo por ISR diferido son:

Pérdidas fiscales por amortizar	\$ 21,785,767
Provisión para Obligaciones Pendientes de Cumplir	137,999
Primas en depósito al cierre del ejercicio	53,002

	\$ 21,976,769
Tasa de Impuesto	30%

Impuesto Diferido	\$ 6,593,030

15. Contingencias-

La Compañía no tiene litigios derivados del curso normal de sus operaciones.

16. Nivel de riesgo conforme a la calificación crediticia-

En noviembre de 2022 HR Ratings, a solicitud de la institución, retiro la calificación que mantenía de UMBRELLA

La calificación mantenida hasta noviembre de 2022 fue como sigue:

La calificación de largo plazo que determina HR Ratings para Umbrella es HR C con Perspectiva Negativa.

La calificación de corto plazo que determina HR Ratings para Umbrella es HR5

Al 31 de diciembre 2023 la calificación de riesgo crediticio se encuentra en proceso de ser emitida.

17. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la CNSF

a. Criterios contables

Los principales cambios identificados en el Anexo 22.12, los cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2016 son los siguientes:

1. Se incluye un glosario de términos.
2. Se establecen los criterios relativos al esquema general de contabilidad.
3. Se establecen los criterios relativos a los conceptos específicos de las operaciones de seguros y fianzas.
4. Se establecen los criterios específicos a los estados financieros básicos.
5. En caso de que las Instituciones y Sociedades Mutualistas consideren que no existe de contabilidad aplicable a alguna de las operaciones que realizan, emitido por el CINIF o por la Comisión, se aplicara las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8

18. Sistema de administración integral de riesgos

La información relativa a las políticas, procedimientos y metodologías adoptadas para la administración de riesgos y la información de las pérdidas potenciales se resume a continuación.

Políticas- En cumplimiento con el capítulo 3.2 de la CUSF y de conformidad con la Circular Modificatoria 9/16 de la Única de Seguros y Fianzas (Disposiciones Septuagésima Primera y Septuagésima Segunda Transitorias), emitida por la Comisión, que marca los lineamientos en materia de administración de riesgos, la Institución estableció un área de Administración Integral de Riesgos, cuya función principal entre otras son, vigilar la implantación de sistemas, políticas y procedimientos de administración integral de riesgos, así como todas las actividades, productos y servicios que ofrece la Institución.

La Institución cuenta con un Manual de Administración Integral de Riesgos, que contiene los objetivos, políticas, procedimientos, límites de exposición al riesgo y metodología para identificar y monitorear los riesgos de mercado, crédito, liquidez, operativo y legal.

- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones. Este riesgo surge naturalmente como parte inherente del negocio mismo de las instituciones de seguro.

- Riesgo legal

El riesgo legal de la Institución se refiere a la pérdida potencial en que puede incurrir la Institución, a causa del incumplimiento total o parcial de las disposiciones legales y administrativas correspondientes, a las resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones financieras que la Institución realiza.

La Institución establece la suscripción de contratos marco para todas sus operaciones, en los que por política se establecen garantías en relación con los montos manejados. El área legal, con apoyo, en su caso, de despachos independientes, analiza y estima las resoluciones que se puedan dar cuando una contraparte o la misma Institución están involucrados en un litigio.

- Riesgo de liquidez

Es aquella pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

La Institución es responsable y cuida detalladamente la estructura de liquidez de sus activos y pasivos con el apoyo del área de riesgos, para asegurar que se cumplan los requerimientos legales.

- Riesgo de mercado

El riesgo de mercado representa la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, etc. Para controlar este riesgo se utiliza la metodología VaR, que se define como la máxima variación potencial en el valor de mercado de un instrumento o una cartera de instrumentos financieros, en un horizonte de tiempo determinado con un nivel de confianza de 95%, 99% y/o 99.9. Estas mediciones se revisan cada mes en el Comité de Inversiones de la Institución.

Cualquier modificación a los parámetros establecidos en el Manual de Riesgos aprobados originalmente por el Consejo de Administración deberá ser aprobada primero por el Comité de inversiones y ratificada después por Consejo de Administración. Para el cálculo de volatilidades y correlaciones históricas, se utiliza la provista por el proveedor de medición de riesgos.

- Riesgo operativo

El riesgo operativo es aquella pérdida potencial que se puede presentar por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones.

Las funciones en la Institución están delimitadas claramente y se ha establecido un sistema adecuado de controles internos.

- Cumplimiento normativo

El 28 de agosto de 2023, fue autorizado por el Consejo de Administración el informe de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI). Dicho informe fue enviado a la CNSF a través del Reporte Regulatorio RR2.

19. Autorización de la emisión de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 29 de febrero de 2024 por el Consejo de Administración de la Compañía bajo la responsabilidad del Director General, Juan Antonio Soto Navarro, Gerente de Administración, José de Jesús Ramírez Flores y Auditor Interno Alejandro Riqué Gamboa y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles. Adicionalmente, estos estados financieros están sujetos a

revisión por parte de la Comisión, quien podrá ordenar que los estados financieros se difundan con las modificaciones pertinentes y en los plazos que al efecto establezca, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley.

20. Durante el año de 2023 la institución no celebró ninguna de las siguientes actividades:

- Operaciones Financieras Derivadas.
- Operaciones de Reaseguro, Coaseguro y Reaseguro Financiero.
- Contratos de Arrendamiento Financiero.
- Emisión de Obligaciones Subordinadas u Otros Títulos de Crédito.
- Transferencia de porciones de riesgo de su cartera de riesgos técnicos al mercado de valores.
- Operaciones que impliquen salvamentos.
- Operaciones Análogas o Conexas.
- Operaciones con Partes Relacionadas.
- No mantiene asuntos pendientes de resolución que pudieran originar un cambio en la valuación de sus activos, pasivos y capital reportados.
- Primas por cobrar de fianzas y saldos deudores por responsabilidad de fianzas.
- Bienes adjudicados
- Actividades interrumpidas

21. Eventos significativos.

Nota de Revelación COVID-19

Umbrella Compañía de Seguros opera el Ramo de Accidentes Personales, al igual que el resto de las empresas de México se vio afectada en su capacidad económica, técnica, operativa comercial y de recursos humanos, ante las medidas sanitarias adoptadas por la contingencia de salud ocasionada por la enfermedad generada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) y aunque los efectos no fueron directos en la operación del ramo de seguro, si los tuvo como efectos secundarios debido a la contracción en la actividad económica del país, durante el año de 2023 las operaciones han recobrado en un 100% su normalidad y continua con la recuperación de cartera, no habiendo efectos que revelar.

NEGOCIO EN MARCHA

A pesar de los efectos adversos sufridos al cierre de 2023 y 2022, no existen elementos que supongan un riesgo en la continuidad de las operaciones de la institución, manteniendo los índices regulatorios de manera positiva y vislumbrando una recuperación para el año 2024.

HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación del informe no existen hechos posteriores que modifiquen o hagan suponer el riesgo de continuidad del negocio comenzando a mostrar una recuperación en las primas emitidas para los primeros dos meses de operación del año 2024.

Umbrela Compañía de Seguros, S.A. de C.V.
(Subsidiaria de AP Risk, S.A. de C.V.)

Informe Corto

Anexo 7

Auditor externo: María de la Luz Reyes Cordero
Ejercicio 2023

Comentarios del auditor respecto de aquellas irregularidades observadas a la Institución o Sociedad Mutualista de Seguros auditada y que de no haberse corregido por ésta, hubieren causado salvedades al dictamen.

Durante nuestra revisión no se observaron irregularidades, por lo tanto, emití mi opinión sin salvedades.

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

Variaciones existentes cifras estados financieros y cifras dictaminadas
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ANEXO

VIII
EJERCICIO

1 de 2
2023

(CIFRAS EN PESOS)

	CONCEPTO	I M P O R T E S		
		INSTITUCION	AUDITORIA	VARIACIONES
	ACTIVO			
	Inversiones	17,027,698.51	17,027,698.51	0.00
	Valores y Operaciones con Productos Derivados	17,027,698.51	17,027,698.51	0.00
	Valores	17,027,698.51	17,027,698.51	0.00
	Gubernamentales	17,027,698.51	17,027,698.51	0.00
	Empresas Privadas	0.00	0.00	0.00
	(-) Deterioro de Valores	0.00	0.00	0.00
	Valores Restringidos	0.00	0.00	0.00
	Operaciones con Productos Derivados	0.00	0.00	0.00
	Reporto	0.00	0.00	0.00
	Prestamos	0.00	0.00	0.00
	Sobre Pólizas	0.00	0.00	0.00
	(-) Estimación para Castigos	0.00	0.00	0.00
	Inmobiliarias	0.00	0.00	0.00
	Valuación Neta	0.00	0.00	0.00
	(-) Depreciación	0.00	0.00	0.00
	Inversiones para Obligaciones Laborales	0	0	0.00
	Disponibilidad	338,190.56	338,190.56	0.00
	Caja y Bancos	338,190.56	338,190.56	0.00
	Deudores	30,214,807.25	30,214,807.25	0.00
	Por Primas	17,222,553.24	17,222,553.24	0.00
	Otros	12,992,254.01	12,992,254.01	0.00
	(-) Estimación para Castigos	0.00	0.00	0.00
	Otros Activos	7,448,837.30	7,448,837.30	0.00
	Mobiliario y Equipo	535,806.76	535,806.76	0.00
	Diversos	6,593,030.70	6,593,030.70	0.00
	Gastos Amortizables	1,600,000.00	1,600,000.00	0.00
	(-) Amortización	-1,280,000.16	-1,280,000.16	0.00
	Suma del Activo	55,029,533.62	55,029,533.62	0.00
	Pasivo			
	Reservas Técnicas	19,707,662.28	19,707,662.28	0.00
	De Riesgos en Curso	11,438,781.93	11,438,781.93	0.00
	Vida	0.00	0.00	0.00
	Accidentes y Enfermedades	11,438,781.93	11,438,781.93	0.00
	De Obligaciones Contractuales	8,268,880.35	8,268,880.35	0.00
	Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste	8,077,878.81	8,077,878.81	0.00
	Por Siniestros Ocurridos Pendientes de Pago	137,999.20	137,999.20	0.00
	Por Primas en Depósito	53,002.34	53,002.34	0.00
	De Previsión	0.00	0.00	0.00
	Previsión	0.00	0.00	0.00
	Reservas para Obligaciones Laborales	470,014.00	470,014.00	0.00
	Acreedores	8,180,979.06	8,180,979.06	0.00
	Agentes y Ajustadores	6,757,913.57	6,757,913.57	0.00
	Fondos en Administración de Pérdidas	0.00	0.00	0.00
	Diversos	1,423,065.49	1,423,065.49	0.00
	Operaciones con Productos Derivados	0.00	0.00	0.00
	Financiamientos Obtenidos	0.00	0.00	0.00
	Otros Pasivos	11,167,953.53	11,167,953.53	0.00
	Otras Obligaciones	11,167,953.53	11,167,953.53	0.00
	Créditos Diferidos	0.00	0.00	0.00
	Suma del Pasivo	39,526,608.87	39,526,608.87	0.00
	Capital			
	Capital o Fondo Social Pagado	28,366,548.49	28,366,548.49	0.00
	Capital o Fondo Social	28,366,548.49	28,366,548.49	0.00
	Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	0.00	0.00	0.00
	Reservas	0.00	0.00	0.00
	Legal	0.00	0.00	0.00
	Superávit por Valuación	0.00	0.00	0.00
	Resultados de Ejercicios Anteriores	-12,171,412.32	-12,171,412.32	0.00
	Resultado del Ejercicio	-692,211.42	-692,211.42	0.00
	Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable	0.00	0.00	0.00
	Suma del Capital	15,502,924.75	15,502,924.75	0.00
	Suma del Pasivo y Capital	55,029,533.62	55,029,533.62	0.00
	Orden			
	Valores en Depósito			0.00
	CAUSAS			
	Estado sin variaciones			

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

Variaciones existentes cifras estados financieros y cifras dictaminadas

ESTADO DE RESULTADOS

ANEXO

VIII
EJERCICIO

2 de 2
2023

(CIFRAS EN PESOS)

	RESULTADOS	I M P O R T E S		
		INSTITUCION	AUDITORIA	VARIACIONES
400	Primas			
410	Emitidas	81,897,357.56	81,897,357.56	0.00
420	(-) Cedidas	0.00	0.00	0.00
430	De Retención	81,897,357.56	81,897,357.56	0.00
440	(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	3,849,360.65	3,849,360.65	0.00
450	Primas de Retención Devengadas	78,047,996.91	78,047,996.91	0.00
460	(-) Costo Neto de Adquisición	23,257,676.68	23,257,676.68	0.00
470	Comisiones a Agentes	22,062,653.47	22,062,653.47	0.00
	Compensaciones Adicionales a Agentes	1,068,965.52	1,068,965.52	
	Cobertura de Exceso de Pérdida	126,057.69	126,057.69	
530	(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Contractuales	37,683,106.00	37,683,106.00	0.00
540	Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales	37,683,106.00	37,683,106.00	0.00
560	Reclamaciones	0.00	0.00	0.00
570	Utilidad (Pérdida) Técnica	17,107,214.23	17,107,214.23	0.00
580	(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	0.00	0.00	0.00
600	Reserva de Previsión	0.00	0.00	0.00
620	Otras Reservas	0.00	0.00	0.00
630	Utilidad (Pérdida) Bruta	17,107,214.23	17,107,214.23	0.00
640	(-) Gastos de Operación Netos	18,865,853.96	18,865,853.96	0.00
650	Gastos Administrativos y Operativos	12,877,353.49	12,877,353.49	0.00
660	Remuneraciones y Prestaciones al Personal	5,706,872.35	5,706,872.35	0.00
670	Depreciaciones y Amortizaciones	281,628.12	281,628.12	0.00
680	Utilidad (Pérdida) de la Operación	-1,758,639.73	-1,758,639.73	0.00
690	Resultado Integral de Financiamiento	861,436.32	861,436.32	0.00
700	De Inversiones	-88,344.38	-88,344.38	0.00
710	Por Venta de Inversiones	0.00	0.00	0.00
720	Por Valuación de Inversiones	952,241.92	952,241.92	0.00
	Por Recargo sobre Primas	0.00	0.00	0.00
780	Resultado Cambiario	-2,461.22	-2,461.22	0.00
790	(-) Resultado por Posición Monetaria	0.00	0.00	0.00
800	Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad y P.R.S.	-897,203.41	-897,203.41	0.00
810	(-) Provisión para el pago del Impuesto a la Utilidad	-204,991.99	-204,991.99	0.00
840	Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	-692,211.42	-692,211.42	0.00
850	Operaciones Discontinuas	0.00	0.00	0.00
840	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-692,211.42	-692,211.42	0.00
CAUSAS				
Estado sin variaciones				