



Umbrella

compañía de seguros



REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA

2021

Contenido

| | |
|--|----|
| I. Resumen Ejecutivo | 3 |
| II. Descripción General de Negocios y Resultados | 3 |
| 2.1. Del negocio y su entorno | 3 |
| 2.2. Del Desempeño de las actividades de suscripción | 5 |
| 2.3. Del desempeño de las actividades de inversión | 6 |
| 2.4. De los ingresos y gastos de operación | 10 |
| 2.5. Otra información | 11 |
| III. Gobierno Corporativo | 11 |
| 3.1 Consejo de Administración | 11 |
| 3.2 De los requisitos de idoneidad | 14 |
| 3.3 Del sistema de Administración de Riesgos | 15 |
| 3.4 De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales | 17 |
| 3.5 Del Sistema de Contraloría Interna | 18 |
| 3.6 De la Función de Auditoría Interna | 20 |
| 3.7 De la Función Actuarial | 21 |
| 3.8 De la contratación de servicios con terceros | 22 |
| IV. Perfil de Riesgos | 22 |
| 4.1 De la exposición al Riesgo | 22 |
| 4.2 De la mitigación y sensibilización del Riesgo | 24 |
| 4.3 De los conceptos de capital social | 25 |
| V. Evaluación de la Solvencia | 25 |
| 5.1 De los activos | 25 |
| 5.2 De las reservas técnicas | 26 |
| 5.3 De otros pasivos | 27 |
| VI. Gestión de Capital | 28 |
| 6.1 De los Fondos Propios Admisibles | 28 |
| 6.2 De los requerimientos de capital | 28 |
| 6.3 De las diferencias entre la formula general y los modelos propios | 30 |
| 6.4 De las insuficiencia de los fondos propios admisibles para cubrir el RCS | 30 |
| VII. Modelo Interno | 30 |
| VIII. Anexo de Información Cuantitativa | 32 |

I. Resumen Ejecutivo

Umbrella Compañía de Seguros, S.A. de C.V., (***Umbrella***) es una institución autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para practicar la operación de Seguros de Accidentes y Enfermedades en el Ramo de Accidentes Personales.

La Institución tiene su domicilio Social y Fiscal en la Ciudad de Tijuana Baja California.

La institución inició operaciones el 12 de noviembre de 2015 y durante el año 2021 continúa operando principalmente el producto de Accidentes Escolares.

El año 2021 mostró una parcial recuperación en la emisión de primas aun y cuando las actividades escolares continúan a distancia, la concentración de primas se dio en un 68% en Baja California y 10% en Jalisco.

Los niveles de siniestralidad se mantuvieron en niveles bajos debido a la falta de clases presenciales, lo cual contribuyó a los resultados favorables del año.

HR Ratings ratificó la calificación de LP de HR C con Perspectiva Negativa y de CP de HR5 para ***Umbrella*** durante el mes de noviembre 2021.

II. Descripción General de Negocios y Resultados

2.1. Del negocio y su entorno

La Institución tiene su domicilio Social en Netzahualcóyotl 1660 interior 101, Zona Urbana Rio, en la Ciudad de Tijuana Baja California, cuenta con una sucursal en Guadalajara, Jalisco, así como oficinas de servicio en Hermosillo Sonora, Mexicali, Ensenada, Rosarito y Tecate en Baja California.

La participación accionaria de la Institución se compone de la siguiente forma:

| NOMBRE O DENOMINACIÓN SOCIAL | % PARTICIPACIÓN |
|------------------------------|-----------------|
| AP, RISK SA | 99.99% |
| Juan Antonio Soto Navarro | 0.01% |

La institución no tiene operaciones de manera directa o indirecta en otros países. Para el año 2021 la institución contrajo su presencia a 26 de los 32 estados de la república, siendo en Baja California, Jalisco, Puebla, Sonora y Tamaulipas donde se emitió el 86% de las primas.

La contingencia sanitaria por COVID19 tuvo como efecto la suspensión de la actividad escolar desde el mes de marzo 2020 lo que de manera inmediata tuvo un efecto favorable en la siniestralidad de la institución, toda vez que la falta de clases presenciales evitó la incidencia de accidentes con cargo a las pólizas ya suscritas y pagadas, sin embargo para el periodo de suscripción de pólizas para el nuevo ciclo escolar 21-22 las clases continuaban a distancia, lo que originó que muchos colegios suspendieran la contratación de póliza de accidentes aún y cuando la cobertura se ampliaba a la modalidad de clases a distancia.

La captación de primas para el año 2021 aunque muestra una recuperación respecto a 2020, aun se mantiene en un 56% de la emisión lograda en 2019 antes de los efectos de pandemia.

Al 31 de diciembre las actividades escolares continúan suspendidas a nivel nacional y se espera sea hasta el ciclo 22-23 cuando se pueda retomar la emisión de primas de manera regular ya que se estima que en el mes de marzo los colegios regresen a clases presenciales.

La institución no celebró durante el año 2021 operaciones con personas con vínculos patrimoniales o vínculos de negocios, así como tampoco realizó operaciones relevantes con sus accionistas tales como el pago de dividendos.

2.2. Del Desempeño de las actividades de suscripción

Durante el año de 2021 las primas emitidas retenidas fueron de 54.5 millones de pesos, distribuidas geográficamente de la siguiente manera:

| Estado | Prima Retenida | % de Participación |
|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Aguascalientes | 211,905 | 0.39% |
| Baja California | 37,339,257 | 68.45% |
| Baja California Sur | 132,902 | 0.24% |
| Chiapas | 23,448 | 0.04% |
| Chihuahua | 666,456 | 1.22% |
| Ciudad de Mexico | 3,931,739 | 7.21% |
| Coahuila de Zaragoza | - 445,307 | -0.82% |
| Colima | 56,700 | 0.10% |
| Durango | - 221,145 | -0.41% |
| Guanajuato | 286,740 | 0.53% |
| Jalisco | 5,631,720 | 10.32% |
| Jalisco | 57,435 | 0.11% |
| Mexico | 11,725 | 0.02% |
| Michoacan de Ocampo | 742,242 | 1.36% |
| Morelos | 146,352 | 0.27% |
| Nayarit | 33,453 | 0.06% |
| Nuevo Leon | 300,588 | 0.55% |
| Puebla | 947,417 | 1.74% |
| Queretaro | 71,491 | 0.13% |
| Sinaloa | 557,930 | 1.02% |
| Sonora | 2,227,556 | 4.08% |
| Tabasco | 5,129 | 0.01% |
| Tamaulipas | 1,146,411 | 2.10% |
| Tlaxcala | 45,024 | 0.08% |
| Veracruz de Ignacio de l | 387,461 | 0.71% |
| Zacatecas | 255,165 | 0.47% |
| TOTAL | 54,549,794 | |

La compañía mantiene un contrato de exceso de perdida catastrófica por arriba de 1.5 millones de pesos y hasta por 10 millones, contrato con QBE Europe SA/NV y mantiene su política de retención de negocios al 100%.

El comportamiento de los principales rubros como costo de adquisición y siniestralidad de manera comparativa con el año anterior fue el siguiente:

| | Cifras en pesos | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Primas Emitidas | 54,549,794 | 21,978,708 |
| (-) Cedidas | 0 | 0 |
| De Retención | 54,549,794 | 21,978,708 |
| (-) Incremento Neto de la Rva de Rgos en Curso y de Fianzas en Vigor | 3,356,293 | (13,407,216) |
| Primas de Retención Devengadas | 51,193,501 | 35,385,924 |
| (-) Costo Neto de Adquisición | 13,825,235 | 6,062,665 |
| Comisiones a Agentes | 13,173,152 | 5,697,665 |
| Compensaciones Adicionales a Agentes | 500,000 | 0 |
| Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado | 0 | 0 |
| Comisiones por Reaseguro Cedido | 0 | 0 |
| Cobertura de Exceso de Pérdida | 152,083 | 365,000 |
| Otros | 0 | 0 |
| Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones | 15,818,339 | 12,121,790 |
| Siniestralidad y Otras Obligaciones Contractuales | 15,818,339 | 12,121,790 |
| Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional | 0 | 0 |
| Reclamaciones | 0 | 0 |
| Utilidad (Pérdida) Técnica | 21,549,927 | 17,201,469 |

La institución realizó el pago de comisiones contingentes durante el año 2021 por un importe de 500 mil pesos bajo concepto de bonos de productividad y baja siniestralidad diferentes a las Comisiones Directas.

2.3. Del desempeño de las actividades de inversión

Umbrella, estableció una política de inversión conservadora, manteniendo solo inversiones en títulos de deuda de valores gubernamentales, para ello realiza la valuación de sus inversiones de acuerdo a lo establecido en el anexo 22.1.2 las cuales se resumen a continuación:

Al momento de la adquisición, los instrumentos financieros son clasificados para su valuación y registro dentro de alguna de las siguientes categorías:

- 1) Títulos con fines de negociación, ó
- 2) Títulos disponibles para su venta

Títulos con fines de negociación

Son aquellos que la administración de la Institución tiene en posición propia con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación, y por lo tanto, negociarlos en el corto plazo en fechas anteriores a su vencimiento.

Normas de reconocimiento

Al momento de la compra, los Títulos de Deuda con fines de negociación se registran a su Costo de Adquisición. Los Costos de Transacción por la adquisición de los títulos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Normas de valuación

Los Títulos de Deuda con fines de negociación se valúan a su Valor Razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios.

El devengamiento del rendimiento de los Títulos de Deuda (intereses, cupones o equivalentes) se determinan conforme al Método de Interés Efectivo. Dichos rendimientos se reconocen en el estado de resultados.

En el momento en el que los intereses devengados se cobran, se disminuyen del rubro de inversiones en valores contra el rubro de disponibilidades. En la fecha de su enajenación, se reconoce el resultado por compra-venta por el diferencial entre el precio de venta y el Valor en Libros del mismo. El resultado por valuación de los títulos que se enajenan, que haya sido previamente

reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica como parte del resultado por compra-venta en la fecha de la venta.

Aún y cuando durante el año 2021 no se dio el caso, la utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconocerá en los resultados del ejercicio. En el caso de operaciones que comprenden dos o más periodos contables de registro, el monto a reflejar como resultado por valuación, será la diferencia que resulte entre el último Valor en Libros y el valor determinado en función de los Precios de Mercado (o equivalentes) al momento de la valuación. Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre los accionistas, hasta que se realicen en efectivo. La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconocerá en los resultados del ejercicio.

Títulos de deuda disponibles para su venta

Los Títulos de Deuda disponibles para la venta, son aquellos activos financieros en los que, desde el momento de invertir en ellos, se tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación y de conservar a vencimiento en los cuales se pueden obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no sólo mediante de los rendimientos inherentes a los mismos.

Normas de reconocimiento

Al momento de la compra, los títulos disponibles para la venta se registran a su Costo de Adquisición. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen como parte de la inversión.

Normas de valuación

Los Títulos de Deuda disponibles para la venta se valúan a su Valor Razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por el proveedor de precios.

Costo de Adquisición

El resultado por valuación, así como su correspondiente efecto por posición monetaria, son reconocidos en el capital contable, hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

El devengamiento del rendimiento de los Títulos de Deuda (intereses, cupones o equivalentes) se determina conforme al Método de Interés Efectivo. Dichos rendimientos se reconocen en el estado de resultados.

Al momento de su enajenación los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, se reclasifican en los resultados del periodo. Asimismo, el resultado por valuación acumulado, que se haya reconocido en el capital contable, se reclasifica como parte del resultado por compraventa en la fecha de venta. La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconoce en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2021 la composición de la cartera de inversiones de la institución se integra de la siguiente manera:

| DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------|
| Mercado | Al 31/Dic/2021 | % |
| Instrumentos de Deuda | 0.00 | 0.00 |
| Renta Variable | 0.00 | 0.00 |
| Fondos de Inversión Deuda | 6,441,153.05 | 100.00 |
| Fondos de Inversión Renta Variable | 0.00 | 0.00 |
| Instrumentos Estructurados | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo | 4.09 | 0.00 |
| Total | 6,441,157.14 | 100.00 |

La institución no realizó durante 2021 transacciones con accionistas y Directivos Relevantes, transacciones con entidades que formen parte del mismo Grupo Empresarial, reparto de dividendos a los accionistas o participación de dividendos a los asegurados.

Las amortizaciones de los instrumentos financieros clasificadas en ambas categorías (para financiar la operación y disponibles para la venta) se reconocen en los resultados del ejercicio.

Al mantener el 100% de las inversiones en valores gubernamentales a corto plazo, estas no presentan deterioro que deba reconocerse en resultados.

2.4. De los ingresos y gastos de operación

La paulatina recuperación económica ha permitido recuperar la emisión de primas y con ello el gasto operativo comienza también a normalizarse aun en un periodo de Contingencia Sanitaria, para el año 2021 el gasto de operación representó el 37% de la prima emitida, mientras que en 2020 representó el 71%.

Los Ingresos y gastos de operación durante 2021 fueron:

| | Cifras en pesos | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Primas Emitidas | 54,549,794 | 21,978,708 |
| (-) Cedidas | 0 | 0 |
| De Retención | 54,549,794 | 21,978,708 |
| (-) Incremento Neto de la Rva de Rgos en Curso y de Fianzas en | 3,356,293 | (13,407,216) |
| Primas de Retención Devengadas | 51,193,501 | 35,385,924 |
| Gastos de Operación Netos | 20,547,008 | 15,819,180 |
| Gastos Administrativos y Operativos | 17,472,173 | 14,168,752 |
| Remuneraciones y Prestaciones al Personal | 2,728,362 | 1,224,297 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 346,473 | 426,131 |

2.5.Otra información

La Institución durante 2021 continúa comercializando de manera principal el producto de accidentes escolares y se encuentra en proceso de registro de productos individuales.

III. Gobierno Corporativo

3.1 Consejo de Administración

Umbrella, dispone de un sistema eficaz de Gobierno Corporativo que garantiza una gestión sana y prudente de la actividad, cuya instrumentación y seguimiento es responsabilidad del Consejo de Administración.

Para la operación de **Umbrella** se han definido 11 áreas estratégicas, las cuales serán las encargadas del desarrollo de la institución, apegándose en todo momento a las sanas prácticas del sector asegurador y por tanto deberán recaer en personal que cumpla con todos los requisitos impuestos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) para el desempeño de cada una de las funciones. Dichas Áreas son:

| AREA FUNCIONAL |
|------------------------------------|
| Dirección General |
| Auditoría Interna |
| Función Actuarial |
| Contraloría Interna |
| Administración Integral de Riesgos |
| Administración y Finanzas |
| Comercial |
| Técnico y Suscripción |
| Jurídico |
| Siniestros |
| Sistemas |

A su vez, cuenta con 4 órganos consultivos que reportan al Consejo de Administración:

| ORGANOS CONSULTIVOS |
|----------------------------------|
| Comité de Auditoria |
| Comité de Inversiones |
| Comité de Reaseguro |
| Comité de Comunicación y Control |

Dentro de dicha estructura se llevan a cabo las siguientes actividades, consideradas primordiales dentro del sistema de gobierno corporativo de ***Umbrella***:

| FUNCIONES ESCENCIALES |
|---|
| I.Administración integral de riesgos; |
| II.Control interno; |
| III.Auditoría interna; |
| IV.Función actuarial, y |
| V.Contratación de servicios con terceros. |

El 30 de diciembre de 2021 en Sesión Extraordinaria del Consejo de Administración se aprobaron las actualizaciones de las siguientes políticas y manuales:

| Manuales |
|------------------------------------|
| a) Manual de Gobierno Corporativo. |
| b) Auditoria Interna |
| c) Manual de uso de ERP SEUS |

| Políticas |
|---|
| 1. Atención de Quejas y Servicio al Cliente |
| 2. Cobranzas |
| 3. Contables |
| 4. Contratación de Servicios con terceros |
| 5. Designación de Funcionarios |
| 6. Prevención de Conflictos de Intereses |
| 7. Siniestros |
| 8. Transparencia, Revelación de la Información y Comunicación Interna |
| 9. Confidencialidad |
| 10. Gastos |
| 11. Inversiones |
| 12. Recursos Humanos |
| 13. Desarrollo Humano y Capacitación |
| 14. Reaseguro (Manual) |
| 15. Presentación de Reportes Regulatorios |
| 16. Políticas y Funciones de la Dirección Jurídica |
| 17. Tesorería |
| 18. Agentes |

El Consejo de Administración de **Umbrella** se integra de la siguiente manera:

| CONSEJEROS | | |
|-------------------------------|------------|-----------------------------------|
| PROPIETARIOS | CARGO | SUPLENTES |
| Juan Antonio Soto Navarro | Presidente | Gonzalo Esteban Soto Ruiz Navarro |
| Karla Paola Alvarado Nieto | Secretaria | Alejandra Etsuko Yamada Riqué |
| Marcelo Arturo Valencia Salas | Tesorero | Erika Alejandra Soto Farías |
| INDEPENDIENTES | CARGO | SUPLENTES |
| Rogelio Salinas Garza | Miembro | Alejandro Riqué Gamboa |
| Cruz Elena Romero Huerta | Miembro | Mario Esteban Soto Ruiz Navarro |
| Ignacio Ortega Gurrola | Miembro | Julio César Urbina Zúñiga |
| Edgar Francisco Laiseca Elias | Miembro | Sergio Perches Navarro |

Durante 2021 se estableció que los consejeros no percibirían retribución económica.

De igual forma se tienen establecidos los siguientes comités consultivos:

| COMITÉ DE AUDITORÍA | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| NOMBRE | ÁREA DE LA INSTITUCIÓN | CARGO EN EL COMITÉ |
| Edgar Francisco Laiseca Elias | Consejero Independiente | Presidente |
| Julio César Urbina Zúñiga | Miembro del Consejo de Administración | Secretario |
| Cruz Elena Romero Huerta | Miembro del Consejo de Administración | Comisario |

| COMITÉ DE INVERSIONES | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| NOMBRE | ÁREA DE LA INSTITUCIÓN | CARGO EN EL COMITÉ |
| Juan Antonio Soto Navarro | Director General | Presidente |
| Marcelo Arturo Valencia Salas | Director Técnico y de Suscripción | Secretario |
| Alejandra Etsuko Yamada Riqué | Miembro del Consejo de Administración | Miembro del Comité |
| Julio César Urbina Zúñiga | Miembro del Consejo de Administración | Miembro del Comité |
| Cruz Elena Romero Huerta | Miembro del Consejo de Administración | Miembro del Comité |

| COMITÉ DE REASEGURO | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| NOMBRE | ÁREA DE LA INSTITUCIÓN | CARGO EN EL COMITÉ |
| Juan Antonio Soto Navarro | Director General | Presidente |
| Marcelo Arturo Valencia Salas | Director Técnico y de Suscripción | Encargado de operaciones de reaseguro |
| Alejandra Etsuko Yamada Riqué | Miembro del Consejo de Administración | Miembro del Comité |

| COMITÉ DE COMUNICACIÓN Y CONTROL | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| NOMBRE | OCUPACIÓN | CARGO EN EL COMITÉ |
| Juan Antonio Soto Navarro | Director General | Presidente |
| Marcelo Arturo Valencia Salas | Director Técnico y de Suscripción | Secretario |
| Perla Guadalupe González Gudiño | Colaboradora de la Dirección Jurídica | Oficial de Cumplimiento |

3.2 De los requisitos de idoneidad

Umbrella cuenta con una política de asignación de consejeros y funcionarios en la que se establecen los requisitos que deben de cumplir, así como la documentación que deberá integrar el expediente de cada uno de ellos, dicha información se debe actualizar periódicamente y contienen la firma de las manifestaciones de no encontrarse en alguno de los supuestos de prohibición establecidos por la ley.

3.3 Del sistema de Administración de Riesgos

El Sistema de Administración Integral de Riesgos (AIR) de **Umbrella**, tiene como objetivo el aumentar el valor esperado de la utilidad de operación al disminuir las pérdidas potenciales por la exposición a riesgos derivados de sus actividades de seguros, tales como mercado, crédito, liquidez, concentración, descalce de activos y pasivos, suscripción y operativo entre otros, ajustándose en cualquier caso a los límites de exposición autorizados por su Consejo de Administración. Para esto, la Dirección General y el Consejo de Administración ha definido las siguientes políticas para las distintas áreas involucradas en la Aseguradora:

- a) Establecer procedimientos para llevar a cabo la identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación de los distintos tipos de riesgos que enfrenta la Aseguradora en su actividad diaria.
- b) Exponerse a riesgos sólo después de su juicio analítico riguroso y mientras se respeten las limitaciones autorizadas por el Consejo de Administración, que consideran a su vez las reglas prudenciales en administración integral de riesgos indicadas por la CNSF.
- c) Asegurar que todas las exposiciones a los riesgos, cuantificables o no, sean reconocidas por los niveles adecuados, evitando conflictos de interés entre las decisiones operativas y las de control de riesgos, facilitando también las condiciones para el seguimiento de límites y la disminución de la recurrencia del riesgo sobre niveles no autorizados.
- d) Instrumentar, difundir y asegurar la correcta aplicación de manuales de políticas y procedimientos para implantar eficazmente la administración de riesgos.

e) Garantizar que los riesgos incurridos sean objeto de supervisión continua y se informen oportunamente al Consejo de Administración, al Área de Administración de Riesgos, a las autoridades reguladoras y a las áreas involucradas en la Aseguradora.

f) Contar con sistemas y procesos confiables para el control de operaciones de compraventa, de títulos y valores.

g) Los modelos de medición y la metodología de control y reporte de riesgo seleccionados deben haber sido ampliamente revisados en la literatura, considerándose como los más recomendables, auditables y exactos, requiriendo ser autorizados por el Área de Administración de Riesgos y el Comité de Auditoría

h) El Comité de Inversiones debe utilizar para el monitoreo de los riesgos a los que está expuesta su operación las mediciones realizadas conforme a métodos aprobados por el Área de Riesgos de la Aseguradora.

El área de Administración Integral de Riesgos es funcionalmente independiente de la toma de decisiones de Inversión y operación de ***Umbrella***. Sus funciones son:

a. Informar mensualmente (o con la frecuencia requerida por la volatilidad de los mercados o el cambio en las posiciones en riesgo) a los miembros del Comité de Auditoría y/o al Consejo de Administración, de la exposición total y por tipo de riesgo, además de los resultados de las pruebas de estrés.

b. Proponer al Consejo de Administración, a través del Comité de Auditoría y, con su aprobación, aplicar la metodología y los modelos para identificar, medir,

reportar y dar seguimiento a los riesgos de mercado, crédito, liquidez, concentración, descalce de activos y pasivos, suscripción y operativo.

c. Proponer al Consejo de Administración el límite consolidado y por tipo de riesgo. En su caso, analizar, documentar y reportar las causas de excesos a los límites autorizados, dando seguimiento de las acciones tomadas para corregirlos.

d. Asegurarse que la información de la cartera de inversiones utilizada para la medición de riesgos sea precisa, integra y oportuna.

3.4 De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales

El 21 de mayo de 2021 fue presentado al consejo de administración para su aprobación el Informe de Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI), y el 03 de agosto de 2021 en cumplimiento a lo dispuesto por la disposición 38.1.3 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) se presentó el reporte regulatorio RR2.

Para ***Umbrella*** la implementación de ARSI forma parte del proceso de gestión propio de la institución como parte integral de la medición de desempeño de cada una de las áreas, al estar la institución en un proceso de crecimiento y

consolidación de sus operaciones resulta necesario implementar los procesos que permitan identificar nuevos riesgos a corto y largo plazo, para ello, el Plan de Negocios Institucional es la base para medir los riesgos actuales del negocio y analizar la evolución esperada en el horizonte de planeación, permitiendo definir los controles y herramientas de gestión disponibles para manejo de riesgos, de acuerdo al apetito de riesgo establecido por el consejo de administración.

Las Proyecciones de solvencia ofrecen a **Umbrella** una perspectiva de los niveles de riesgo, capital y solvencia considerando para ello el escenario base y las expectativas de crecimiento que se tienen consideradas para los años futuros, con ello se pueden establecer estrategias de aumentos de capital, políticas de dividendos, programas de reaseguro, estrategias de coberturas y en general una sana estrategia de gestión del capital.

El área de Administración Integral de Riesgos documenta y actualiza los mapas de riesgo con base a los procesos internos y a lo establecido en el propio manual de AIR, y es el consejo de administración quien aprueba los niveles de riesgo y su manejo.

3.5 Del Sistema de Contraloría Interna

ESTRUCTURA DEL MODELO DE CONTROL INTERNO DE UMBRELLA

En el establecimiento y actualización del Sistema de Control Interno de **Umbrella**, no obstante que aun forma parte de las responsabilidades de la Dirección General, el Consejo de Administración en sesión de fecha 21 de mayo de 2021, aprobó la sustitución del responsable de la Contraloría Interna de la Institución, el cual cumplirá las funciones establecidas en el artículo 69 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y el Capítulo 3.3 de la CUSF; aunado a ello, las diferentes áreas de **Umbrella** deberán observar lo siguiente:

- I. **NORMAS GENERALES DE CONTROL INTERNO:** Los Responsables de cada área deberán asegurarse de:

Ambiente de Control: Que exista un entorno y clima organizacional de respeto e integridad con actitud de compromiso y congruente con los valores éticos de la Entidad en estricto apego al marco jurídico que la rige, con una clara definición de responsabilidades, desagregación y delegación de funciones, además de prácticas adecuadas de administración de los recursos humanos; alineados en su conjunto con la misión, visión, objetivos y metas institucionales, lo que contribuirá a fomentar la transparencia, y el apoyo a la implementación de un Sistema de Control Interno eficaz y eficiente.

Administración de Riesgos: Que se implemente un proceso sistemático que permita identificar, evaluar, jerarquizar, controlar y dar seguimiento a los riesgos que puedan obstaculizar o impedir el cumplimiento de los objetivos y metas institucionales.

Se analizan los factores internos y externos que puedan aumentar el impacto y la probabilidad de materialización de los riesgos; y se definen estrategias y acciones para controlarlos y fortalecer el Sistema de Control Interno.

La administración de riesgos se realiza en apego a las etapas mínimas del proceso, establecidas en el apartado de “Administración de Riesgos” del manual de Control Interno aprobados por el Consejo de Administración.

Actividades de Control Interno: Que en todos los niveles y funciones de la Entidad se establezcan y actualicen las políticas, procedimientos, mecanismos y acciones necesarias para lograr razonablemente los objetivos y metas institucionales.

Dentro de éstas, se incluirán diversas actividades de revisión, aprobación, autorización, verificación, conciliación y supervisión que provean evidencia documental y/o electrónica de su ejecución.

Información y Comunicación: Que existan requerimientos de información definidos por grupos de interés, flujos identificados de información externa e interna y mecanismos adecuados para el registro y generación de información clara, confiable, oportuna y suficiente, con acceso ágil y sencillo; que permita la adecuada toma de decisiones, transparencia de la gestión del negocio.

Que la información que se genera obtenga, adquiera, transforme o conserve se clasifique y se comunique en cumplimiento a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

3.6 De la Función de Auditoría Interna

Umbrella, cuenta con un área de Auditoría Interna, nombrada y aprobada por el Consejo de Administración encargada de la revisión y verificación del cumplimiento de la normativa interna y externa.

La función de auditoría interna está a cargo de un área específica que forma parte de la estructura organizacional de la Institución, y ha dado cumplimiento a lo dispuesto a lo señalado en la Disposición 3.4.2 de la CUSF.

El programa de trabajo del área de auditoría interna fue aprobado por el comité de auditoría, el 29 de enero de 2021.

El 31 de diciembre de 2021, el Comité de Auditoría efectuó una revisión del área de auditoría interna, incluyendo la independencia de la misma con las demás áreas, cuyos miembros concluyeron que dicha función es independiente de las funciones operativas de la institución. La función de auditoría interna informó al referido Comité sobre el resultado de su gestión y recomendaciones, correspondiente al ejercicio dictaminado, a través del informe de auditoría interna correspondiente al segundo semestre de 2021, presentado el 28 de enero de 2022.

La función de auditoría interna lleva a cabo las actividades establecidas en el Capítulo 3.4 de la CUSF.

3.7 De la Función Actuarial

Con fecha 01 de junio de 2019, el Consejo de Administración nombró al actuario Jaime Felipe Bravo Morales como encargado de la función actuarial, quien es responsable de las funciones establecidas en el Capítulo 3.5 de la CUSF, el cual además cumple con todos los requisitos establecidos por la normatividad vigente respecto a su capacidad técnica y conocimientos suficientes de la materia, ya que se trata de un actuario titulado y con certificación ante la CNSF.

Se cuenta de igual manera con un manual aprobado por el Consejo de Administración que tiene como objetivo documentar los métodos y procedimientos empleados por la Función Actuarial para el cálculo de las reservas técnicas, la elaboración de los productos (notas técnicas), el Sistema Estadístico, la Prueba de Solvencia Dinámica, así como servir de instrumento de apoyo y consulta para las Áreas de Suscripción, Administración de Riesgos en la gestión del Requerimiento de Capital de solvencia (RCS), el área de Reaseguro y el Área Financiera, proporcionando oportunamente los elementos de gestión que se consideran necesarios para una adecuada toma de decisiones, así como encargarse de evaluar la confiabilidad, homogeneidad, suficiencia y calidad de la información utilizada para sus funciones, manteniendo siempre el soporte documental de todas las operaciones actuariales y generando resultados basados en información veraz, confiable y oportuna de la situación actuarial de ***Umbrella***.

Con fecha de 21 de mayo de 2021, el responsable de la función actuarial presentó al Consejo de Administración y a la Dirección General, el informe de la función actuarial, a que se refiere la Disposición 3.5.6, de la CUSF, en las que indica que las reservas técnicas fueron determinadas conforme a las disposiciones legales y de acuerdo con las reglas, criterios y prácticas establecidas y permitidas por la CNSF, así como de estándares de práctica actuarial adoptados por el Colegio

Nacional de Actuarios, A.C. ("CONAC"), y constituyen de manera agregada un monto suficiente para hacer frente a las obligaciones derivadas de la cartera de seguros que la Compañía ha suscrito.

3.8 De la contratación de servicios con terceros.

Con fecha 23 de diciembre de 2015, el Consejo de Administración aprobó las políticas y procedimientos para la contratación de servicios con terceros, conforme a lo previsto en las Disposiciones 3.6.2, 3.6.3, 3.6.4 y 3.6.5 de la CUSF.

Con fecha 30 de diciembre de 2021 el Consejo de Administración aprobó las últimas modificaciones a la política en materia de contratación de servicios con terceros.

El control y seguimiento de los servicios contratados con terceros han sido considerados dentro del sistema de Administración Integral de Riesgos de la Institución, conforme a lo señalado en la Disposición 3.2.10, fracción IV, inciso g) numeral 7) de la CUSF.

IV. Perfil de Riesgos

4.1 De la exposición al Riesgo

Riesgos Técnicos o de suscripción

Umbrella opera el Ramo de Accidentes y Enfermedades, con el producto específico de Seguro Escolar de Accidentes Personales, para efectos de este riesgo se considera el riesgo de prima y de reservas, al ser el 100% de las primas emitidas para este ramo, la compañía se encuentra expuesta a este riesgo.

Riesgos Financieros

La exposición al riesgo financiero considera los siguientes riesgos:

1) Riesgos de Mercado

Refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyen en el valor de los activos y pasivos. Los principales factores de riesgo son: cambios en las tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas e índices de precios. Se consideran expuestos al riesgo de mercado a todos los activos en el portafolio de inversiones. **Umbrella** no considera una exposición de riesgo de mercado, toda vez que solo mantiene inversiones de deuda respaldados por valores gubernamentales.

2) Riesgos de Descalce

Se evalúa la razonabilidad de activos y pasivos clasificados en el corto y largo plazo. **Umbrella** considera una exposición al riesgo de descalce moderado, toda vez que las obligaciones asumidas son de corto plazo y se encuentran respaldadas por activos de igual plazo.

3) Riesgos de Liquidez

Se refiere a la pérdida potencial por la venta no programada de activos financieros con un precio menor al que se pueda estimar en ese momento como precio de mercado. Típicamente, una obligación no prevista corresponderá a pagos de siniestros no presupuestados en los flujos de inversiones que financian la operación. **Umbrella** considera un nivel de exposición al riesgo de liquidez moderado, toda vez que, al ser obligaciones de corto plazo, los activos mantienen disponibilidad inmediata.

4) Riesgo de Crédito

Se refiere a la pérdida potencial derivada de la falta de pago o deterioro de la solvencia de las contrapartes en las operaciones realizadas. Es generalmente aceptado que los instrumentos con respaldo del gobierno federal no provocan exposición a riesgo de crédito.

La Institución no realiza operaciones de crédito, por lo que solamente se expone al riesgo del emisor, en el caso de instrumentos de deuda en directo.

Riesgos Operativos

Para la determinación del requerimiento de capital, se consideran las siguientes variables: requerimiento de capital por riesgos técnicos, financieros y contraparte, primas devengadas y reservas técnicas.

Para la gestión del riesgo operativo se consideran el análisis que realiza el área de Administración de Riesgos para lo cual se utiliza la matriz de riesgos de los principales procesos. Para la generación de estas matrices se considera: 1) el riesgo específico de cada actividad, 2) cómo se mitiga en su totalidad o parcialidad el riesgo de cada actividad; 3) el control para el riesgo y; 4) el conjunto de acciones para mitigar el riesgo.

Otros riesgos de contraparte

El requerimiento por Otros Riesgos de contraparte de determina de acuerdo con la Fórmula General descrita en la CUSF, la Institución no tiene requerimientos por otros riesgos de contraparte.

4.2 De la mitigación y sensibilización del Riesgo

La compañía mantiene un contrato de exceso de perdida catastrófica por arriba de 1.5 millones de pesos y hasta por 10 millones, contrato con QBE Europe SA/NV. Esta medida busca mitigar la exposición al riesgo técnico y de suscripción que es el principal riesgo al que se encuentra expuesta la institución, por el lado del riesgo operativo la compañía continua con la mejora continua de sus procesos estableciendo controles y desarrollando sistemas que mitiguen su exposición a este riesgo.

4.3 De los conceptos de capital social

El capital Social de la empresa se encuentra integrado por:

| Capital Social | |
|----------------------|-------------------|
| Fijo | 17,000,000 |
| Variable | 1,281,000 |
| Total Capital | 18,281,000 |

V. Evaluación de la Solvencia

5.1 De los activos

En el portafolio no existen inversiones que no se comercialicen regularmente.

Al momento de la adquisición, los instrumentos financieros son clasificados para su valuación y registro dentro de alguna de las siguientes categorías:

- 1) Títulos con fines de negociación, ó
- 2) Títulos disponibles para su venta.

Los Títulos de Deuda con fines de negociación son aquellos que la administración de las Institución tiene en posición propia con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación, y por lo tanto, negociarlos en el corto plazo en fechas anteriores a su vencimiento.

Los Títulos de Deuda disponibles para la venta, son aquellos activos financieros en los que, desde el momento de invertir en ellos, se tiene una intención distinta a una inversión con fines de negociación y de conservar a vencimiento en los cuales se pueden obtener ganancias con base en sus cambios de valor en el mercado y no sólo mediante de los rendimientos inherentes a los mismos.

La composición de los activos al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

TIPO DE ACTIVO

POR TIPO DE ACTIVO Y CLASIFICACIÓN

| DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO | | | |
|---------------------------------------|-------|-----------------------|---------------------|
| TIPO DE ACTIVO | | VALOR NOMINAL TITULOS | VAL.COTIZ. |
| Con Fines de Negociación | | | |
| Sociedades de Inversión de Deuda Gub. | 14.37 | 448,376 | 6,441,153.05 |
| Total del Portafolio | | | 6,441,153.05 |

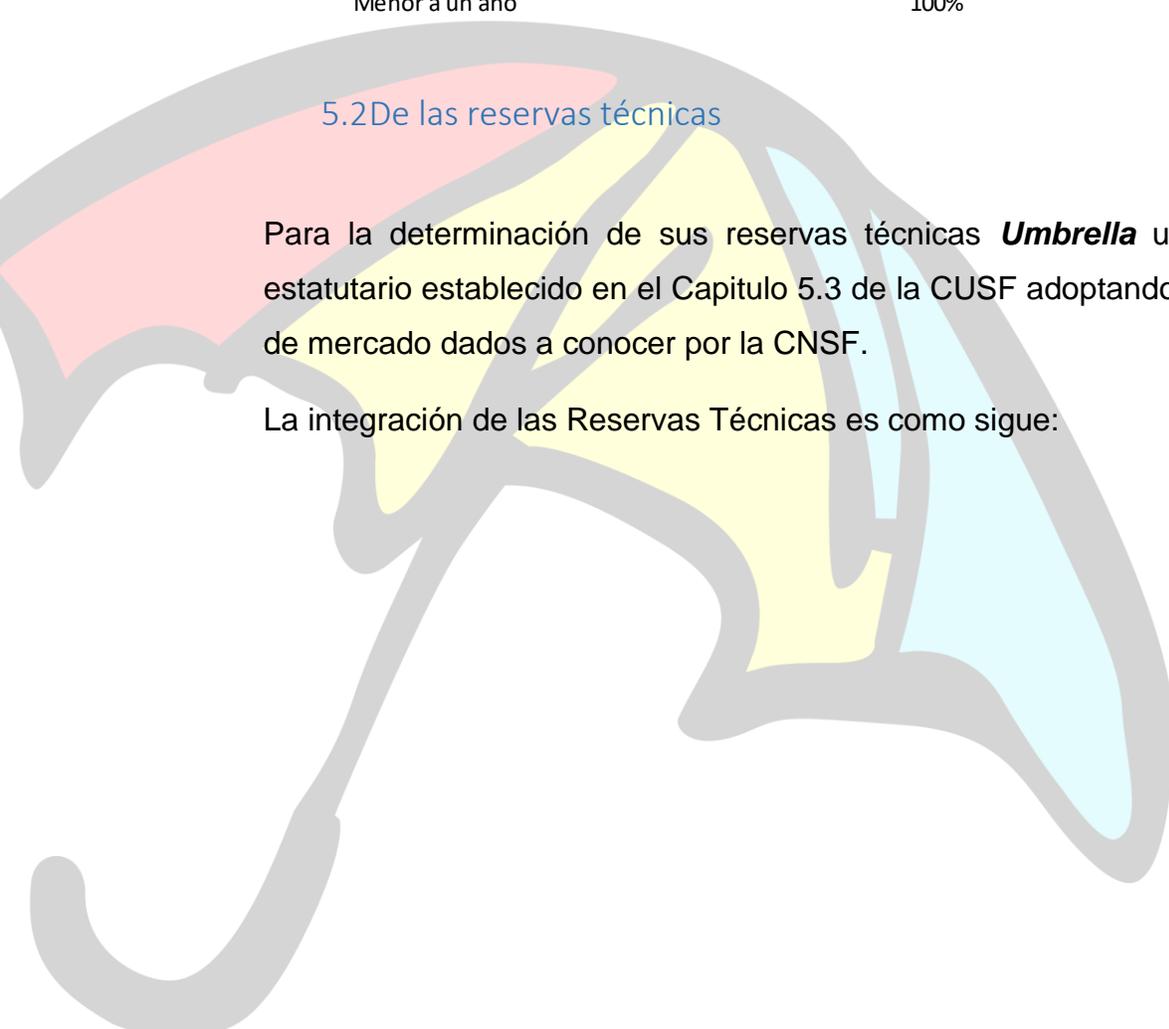
POR VENCIMIENTO

| DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO | | | |
|-----------------------------|------|-------|--------------|
| Vencimiento | % | Valor | |
| Menor a un año | 100% | | 6,441,153.05 |

5.2 De las reservas técnicas

Para la determinación de sus reservas técnicas **Umbrella** utiliza el método estatutario establecido en el Capítulo 5.3 de la CUSF adoptando los parámetros de mercado dados a conocer por la CNSF.

La integración de las Reservas Técnicas es como sigue:



**Reserva de Riesgos en Curso
Accidentes Personales Colectivo**

| | |
|---|-------------------|
| BEL-obligaciones futuras por el riesgo cubierto | 8,325,076 |
| Primas futuras no consideradas en el deudor por prima | 789,494 |
| BEL-gastos de administración | 1,392,939 |
| Otros costos futuros | - |
| Margen de riesgo | 73,196 |
| Monto de la reserva de riesgos en curso | 10,580,706 |

**Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir
Accidentes Personales Colectivo**

| | |
|---|------------------|
| Por siniestros reportados de monto conocido | 75,249 |
| Otras obligaciones de monto conocido, excepto dividendos | 26,114 |
| Total de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros | 101,362 |
| BEL- SONR y GAAS | 5,810,337 |
| Margen de riesgo para SONR y GAAS | |
| Reserva SONR y GAAS | 5,810,337 |

5.3 De otros pasivos

Todos los pasivos de ***Umbrella*** son valuados y reconocidos en el Balance General cumpliendo la característica de ser una obligación presente que surja como consecuencia de un evento pasado y su cumplimiento sea ineludible, tales como los costos de adquisición, gastos de operación, remuneraciones y gratificaciones al personal.

Éstos serán valuados de conformidad con las normas de información financiera y demás normativa aplicable.

La integración de otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

| Otros Pasivos | |
|---------------------------------------|-------------------|
| Acreeedores | 4,476,587 |
| Agentes y Ajustadores | 2,429,912 |
| Diversos | 2,046,675 |
| Otros Pasivos | 5,829,495 |
| Provisiones para el Pago de Impuestos | |
| Otras Obligaciones | 5,825,953 |
| Créditos Diferidos | 3,541 |
| Total | 10,306,082 |

VI. Gestión de Capital

6.1 De los Fondos Propios Admisibles

| REQUERIMIENTO DE CAPITAL | |
|--|------------------|
| Fondos Propios Admisibles | |
| NIVEL 1 | 1,166,315 |
| NIVEL 2 | 1,317,703 |
| NIVEL 3 | 395,311 |
| TOTAL | 2,879,328 |
| Requerimiento de Capital de Solvencia | 2,635,405 |
| Margen de Solvencia (Sobrante o Faltante) | 243,923 |

Al 31 de diciembre de 2021 los fondos propios no se encuentran sujetos de restricción alguna respecto a su disponibilidad.

6.2 De los requerimientos de capital

El requerimiento de Capital al cierre de diciembre 2021 se encuentra cubierto de la siguiente manera:

| Clasificación de los FPA | Capital ¹ | Activos ² | Fondos Propios Admisibles |
|--|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| FPA Nivel 1 | \$4,254,966.13 | \$1,166,314.78 | \$1,166,314.78 |
| FPA Nivel 2 | \$8,085,548.49 | \$1,317,702.53 | \$1,317,702.53 |
| FPA Nivel 3 | \$1,281,000.00 | \$395,310.76 | \$395,310.76 |
| Total | \$13,621,514.62 | \$2,879,328.07 | \$2,879,328.07 |
| Requerimiento de Capital de Solvencia | | | \$2,635,405.05 |
| Margen de Solvencia (Sobrante ó Faltante) | | | \$243,923.02 |

¹FPA elementos de capital, sujetos a los límites señalados en el Capítulo 7.1 de la CUSF

²Activos que respaldan FPA sujetos a los límites señalados en el Capítulo 7.1 de la CUSF

De igual forma de conformidad con lo previsto en el artículo 49 de la LISF, el capital mínimo pagado con el que cuenta la Institución por las operaciones que tiene autorizadas corresponde al equivalente en moneda nacional del valor de las UDIS que determina la CNSF y es establecido en el Anexo 6.1.2., el cual para ***Umbrella*** es de 1,704,243 UDIS.

En la determinación de dichos límites, la CNSF considera los siguientes aspectos:

- Los recursos que sean indispensables para apoyar la adecuada prestación de los servicios que representa la actividad afianzadora,
- La suma de los capitales pagados y reservas de capital con que opere el conjunto de Instituciones que integren los sistemas asegurador y afianzador,
- La situación económica del país,
- El principio de procurar el sano y equilibrado desarrollo de los sistemas asegurador y afianzador, así como una adecuada competencia.

Al 31 de diciembre de 2021 la institución mantiene un sobrante determinado de la siguiente forma:

| DETERMINACIÓN DEL CAPITAL MINIMO PAGADO AL 31 DE DICIEMBRE 2021 | |
|--|---------------------|
| CAPITAL MINIMO PAGADO (UDIS) | 1,704,243 |
| VALOR DE LA UDI al 31 de diciembre 2020 | 6.6056 |
| CAPITAL MINIMO PAGADO | 11,257,542 |
| CAPITAL PAGADO COMPUTABLE | 13,621,515 |
| SOBRANTE | 2,363,972.17 |

6.3 De las diferencias entre la fórmula general y los modelos propios.

Umbrella utiliza para la determinación de su RCS, la fórmula general establecida en el Título 6 de la CUSF y no tiene registrado modelo propio.

6.4 De la insuficiencia de los fondos propios admisibles para cubrir el RCS

Al 31 de diciembre de 2021 la institución no presenta insuficiencia de fondos propios para cubrir el RCS.

VII. Modelo Interno

Umbrella no aplica ningún modelo Interno para el cálculo de su RCS.

Tijuana Baja California, Febrero 25 de 2022


 Director General
 Juan Antonio Soto Navarro


 Auditor Interno
 Karla Paola Alvarado Nieto


 Director de Administración y Finanzas
 Manuel Aldana Carreón



Umbrella
compañía de seguros

REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA
Y CONDICIÓN FINANCIERA

ANEXO DE INFORMACIÓN CUANTITATIVA

2021

VIII. Anexo de Información Cuantitativa

SECCIÓN A. PORTADA (cantidades en millones de pesos)

Tabla A1

Información General

| | |
|---|---|
| Nombre de la Institución: | Umbrella Compañía de Seguros S.A. de C.V. |
| Tipo de Institución: | SEGUROS |
| Clave de la Institución: | S0124 |
| Fecha de reporte: | 31/12/2021 |
| Grupo Financiero: | NO |
| De capital mayoritariamente mexicano o Filial: | MEXICANO |
| Institución Financiera del Exterior (IFE): | |
| Sociedad Relacionada (SR): | |
| Fecha de autorización: | 16/12/2014 |
| Operaciones y ramos autorizados | Accidentes y Enfermedades |
| | Accidentes Personales |
| | |
| Modelo interno | NO |
| Fecha de autorización del modelo interno | |

Tabla A1

Requerimientos Estatutarios

(Cantidades en Millones de Pesos)

| | |
|---------------------------------------|------|
| Requerimiento de Capital de Solvencia | 2.63 |
| Fondos Propios Admisibles | 2.87 |
| Sobrante / faltante | 0.24 |
| Índice de cobertura | 1.09 |

| | |
|---|-------|
| Base de Inversión de reservas técnicas | 16.50 |
| Inversiones afectas a reservas técnicas | 17.02 |
| Sobrante / faltante | 0.52 |
| Índice de cobertura | 1.03 |

| | |
|--|-------|
| Capital mínimo pagado | 11.26 |
| Recursos susceptibles de cubrir el capital mínimo pagado | 13.62 |
| Suficiencia / déficit | 2.36 |
| Índice de cobertura | 1.21 |

Tabla A1

(Cifras en Millones de Pesos)

Estado de Resultados

| | Vida | Daños | Accs y Enf | Fianzas | Total |
|---|------|-------|------------|---------|-------|
| Prima emitida | | | 54.55 | | 54.55 |
| Prima cedida | | | - | | - |
| Prima retenida | | | 54.55 | | 54.55 |
| Inc. Reserva de Riesgos en Curso | | | 3.36 | | 3.36 |
| Prima de retención devengada | | | 51.19 | | 51.19 |
| Costo de adquisición | | | 13.83 | | 13.83 |
| Costo neto de siniestralidad | | | 15.82 | | 15.82 |
| Utilidad o pérdida técnica | | | 21.55 | | 21.55 |
| Inc. otras Reservas Técnicas | | | - | | - |
| Resultado de operaciones análogas y conexas | | | - | | - |
| Utilidad o pérdida bruta | | | 21.55 | | 21.55 |
| Gastos de operación netos | | | 20.55 | | 20.55 |
| Resultado integral de financiamiento | | | 0.16 | | 0.16 |
| Utilidad o pérdida de operación | | | 1.16 | | 1.16 |
| Participación en el resultado de subsidiarias | | | - | | - |
| Utilidad o pérdida antes de impuestos | | | 1.16 | | 1.16 |
| Utilidad o pérdida del ejercicio | | | 1.04 | | 1.04 |

Tabla A1

(Cifras en Millones de Pesos)

| Balance General | |
|---|--------------|
| Activo | 40.42 |
| Inversiones | 6.44 |
| Inversiones para obligaciones laborales al retiro | - |
| Disponibilidad | 0.64 |
| Deudores | 25.748 |
| Reaseguradores y Reafianzadores | - |
| Inversiones permanentes | - |
| Otros activos | 7.59 |
| Pasivo | 26.80 |
| Reservas Técnicas | 16.49 |
| Reserva para obligaciones laborales al retiro | - |
| Acreedores | 4.48 |
| Reaseguradores y Reafianzadores | - |
| Otros pasivos | 5.83 |
| Capital Contable | 13.63 |
| Capital social pagado | 18.28 |
| Reservas | 8.09 |
| Superávit por valuación | - |
| Inversiones permanentes | - |
| Resultado ejercicios anteriores | - 13.79 |
| Resultado del ejercicio | 1.04 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | - |

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

RCS por componente

- I Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
- II Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable
- III Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones
- IV Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas
- V Por Otros Riesgos de Contraparte
- VI Por Riesgo Operativo

RC_{TyFS}
 RC_{PML}
 RC_{TyFP}
 RC_{TyFF}
 RC_{OC}
 RC_{OP}

Importe

| |
|--------------|
| 2,027,234.65 |
| 0.00 |
| 0.00 |
| 0.00 |
| 0.00 |
| 608,170.40 |

Total RCS

| |
|---------------------|
| 2,635,405.05 |
|---------------------|

Desglose RC_{PML}

- II.A Requerimientos
- II.B Deduciones

PML de Retención/RC
 $RRCAT+CXL$

| |
|------|
| 0.00 |
| 0.00 |

Desglose RC_{TyFP}

- III.A Requerimientos
- III.B Deduciones

$RC_{SPT} + RC_{SPD} + RCA$
 $RFI + RC$

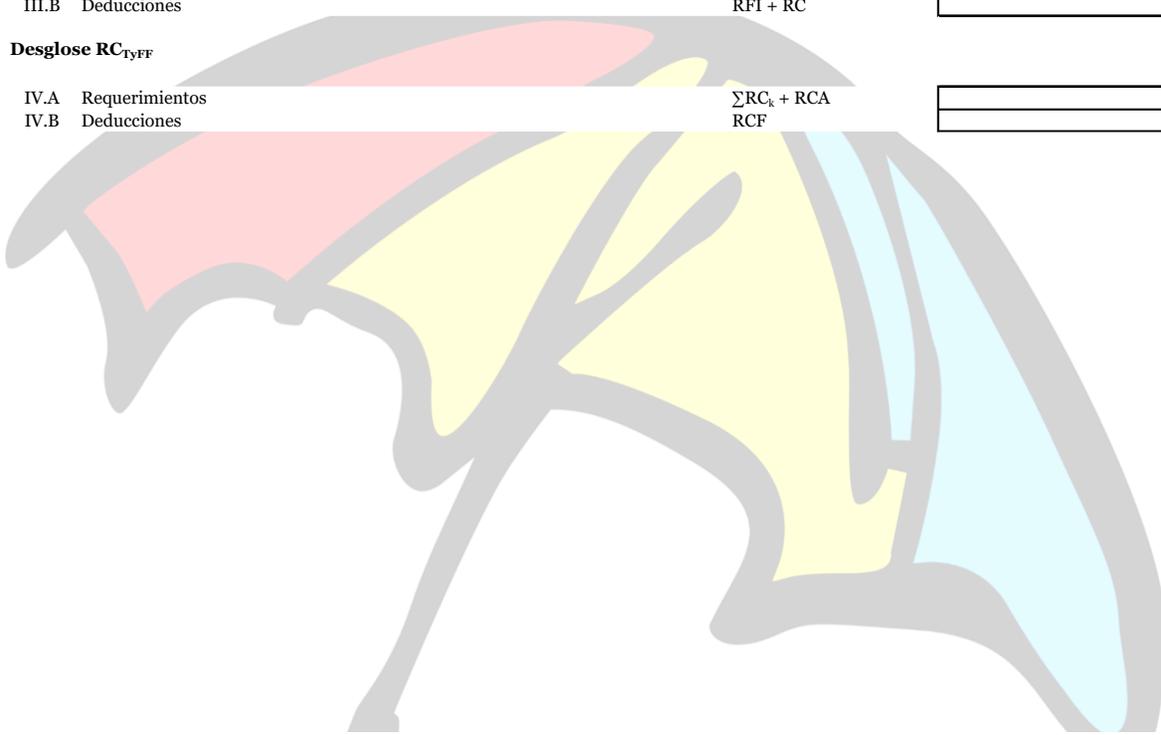
| |
|--|
| |
| |

Desglose RC_{TyFF}

- IV.A Requerimientos
- IV.B Deduciones

$\sum RC_k + RCA$
 RCF

| |
|--|
| |
| |



SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
(RC_{TyFS})
Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones
(RC_{TyFP})
Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas
(RC_{TyFF})**

Para las Instituciones de Seguros se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR al 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

donde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := -\Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} := -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

Para las Instituciones de Pensiones y Fianzas corresponde al Requerimiento de Capital relativo a las pérdidas ocasionadas por el cambio en el valor de los activos, RC_A.

L_A : Pérdidas en el valor de los activos sujetos al riesgo, que considera:

| Clasificación de los Activos | A(0) | A(1) Var 0.5% | -A(1)+A(0) |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Total Activos | 6,460,338.20 | 5,891,147.70 | 569,190.50 |
| a) Instrumentos de deuda: | | | |
| 1) Emitidos o avalados por el Gobierno Federal o emitidos por el Banco de México | | | |
| 2) Emitidos en el mercado mexicano de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, o en mercados extranjeros que cumplan con lo establecido en la Disposición 8.2.2 | | | |
| b) Instrumentos de renta variable | 6,441,153.07 | 5,869,976.43 | 571,176.64 |
| 1) Acciones | | | |
| i. Cotizadas en mercados nacionales | | | |
| ii. Cotizadas en mercados extranjeros, inscritas en el Sistema Internacional de Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores | | | |
| 2) Fondos de inversión en instrumentos de deuda y fondos de inversión de renta variable | 6,441,153.07 | 5,869,976.43 | 571,176.64 |
| 3) Certificados bursátiles fiduciarios indizados o vehículos que confieren derechos sobre instrumentos de deuda, de renta variable o de mercancías | | | |
| i. Denominados en moneda nacional | | | |
| ii. Denominados en moneda extranjera | | | |
| 4) Fondos de inversión de capitales, fondos de inversión de objeto limitado, fondos de capital privado o fideicomisos que tengan como propósito capitalizar empresas del país. | | | |
| 5) Instrumentos estructurados | | | |
| c) Títulos estructurados | | | |
| 1) De capital protegido | | | |
| 2) De capital no protegido | | | |
| d) Operaciones de préstamos de valores | | | |
| e) Instrumentos no bursátiles | 19,185.13 | 14,059.35 | 5,125.78 |
| f) Operaciones Financieras Derivadas | | | |
| g) Importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro y reafianzamiento | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| h) Inmuebles urbanos de productos regulares | | | |
| i) Activos utilizados para el calce (Instituciones de Pensiones). | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

* En el caso de Instituciones de Seguros de Pensiones, la variable activo a tiempo cero A(0) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año, y la variable A(1) corresponde a la proyección de los instrumentos de calce al primer año añadiendo riesgo de contraparte.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
(R_{CTFS})

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99,5% (VaR al 99,5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L:

$$L = L_A + L_P + L_{PMI}$$

donde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := -\Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PMI} := -\Delta REA_{tms} = -REA_{tms}(1) + REA_{tms}(0)$$

L_P : Pérdidas generadas por el incremento en el valor de los pasivos, que considera:

| Clasificación de los Pasivos | P _{net} (0) | P _{net} (1) Var99,5% | P _{net} (1)-P _{net} (0) | P _{net} (0) | P _{net} (1) Var99,5% | P _{net} (1)-P _{net} (0) | IRR(0) | IRR(1) Var99,5% | IRR(1)-IRR(0) |
|---|----------------------|-------------------------------|---|----------------------|-------------------------------|---|-------------|-----------------|---------------|
| Total de Seguros | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) Seguros de Vida | | | | | | | | | |
| 1) Corto Plazo | | | | | | | | | |
| 2) Largo Plazo | | | | | | | | | |
| b) Seguros de Daños | | | | | | | | | |
| 1) Automóviles | | | | | | | | | |
| i. Automóviles Individual | | | | | | | | | |
| ii. Automóviles Flotilla | | | | | | | | | |
| Seguros de Daños sin Automóviles | | | | | | | | | |
| 2) Crédito | | | | | | | | | |
| 3) Diversos | | | | | | | | | |
| i. Diversos Misceláneos | | | | | | | | | |
| ii. Diversos Técnicos | | | | | | | | | |
| 4) Incendio | | | | | | | | | |
| 5) Marítimo y Transporte | | | | | | | | | |
| 6) Responsabilidad Civil | | | | | | | | | |
| 7) Caución | | | | | | | | | |
| c) Seguros de accidentes y enfermedades: | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1) Accidentes Personales | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| i. Accidentes Personales Individual | | | | | | | | | |
| ii. Accidentes Personales Colectivo | | | | | | | | | |
| 2) Gastos Médicos | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 9.286.251,63 | 11.277.580,40 | 1.991.328,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| i. Gastos Médicos Individual | | | | | | | | | |
| ii. Gastos Médicos Colectivo | | | | | | | | | |
| 3) Salud | | | | | | | | | |
| i. Salud Individual | | | | | | | | | |
| ii. Salud Colectivo | | | | | | | | | |
| Seguros de Vida Flexibles | | | | | | | | | |
| Sin garantía de tasa ¹ | P(0)-A(0) | P(1)-A(1) Var99,5% | ΔP-ΔA | P(0) | P(1) Var99,5% | P(1)-P(0) | A(0) | A(1) Var99,5% | A(1)-A(0) |
| Con garantía de tasa ² | A(0)-P(0) | A(1)-P(1) Var 0,5% | ΔA-ΔP -((ΔA-ΔP)×R)vo | P(0) | P(1) Var99,5% | P(1)-P(0) | A(0) | A(1) Var 0,5% | -A(1)+A(0) |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Seguros de Riesgos Catastróficos | | | | | | | | | |
| Seguros de Riesgos Catastróficos | RRCAT(0) | RRCAT(1) Var99,5% | RRCAT(1)-RRCAT(0) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1) Agrícola y Animales | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2) Terremoto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3) Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4) Crédito a la Vivienda | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5) Garantía Financiera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6) Crédito | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7) Caución | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

1. La información corresponde a la proyección del fondo. Los activos y pasivos reportados en esta sección son ajenos a los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
2. La información corresponde a la totalidad del riesgo. Los activos y pasivos reportados en esta sección forman parte de los presentados en B2 - Activos y la sección a) Seguros de vida de la presente hoja.
La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

**Elementos de Cálculo del Requerimiento de Capital por
Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros
($RC_{T y FS}$)**

Se calculará como el valor en riesgo a un nivel de confianza del 99.5% (VaR 99.5%) de la variable de pérdida en el valor de los fondos propios ajustados L :

$$L = L_A + L_P + L_{PML}$$

donde:

$$L_A := -\Delta A = -A(1) + A(0)$$

$$L_P := \Delta P = P(1) - P(0)$$

$$L_{PML} = -\Delta REA_{PML} = -REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$$

L_{PML} : Pérdidas ocasionadas por los incumplimientos de entidades reaseguradoras (contrapartes)

| $REA_{PML}(0)$ | $REA_{PML}(1) VAR_{0.5\%}$ | $-REA_{PML}(1) + REA_{PML}(0)$ |
|----------------|----------------------------|--------------------------------|
| 0.00 | 0.00 | 0.00 |

La información se genera a través del sistema que la Comisión proporcionará para el cálculo de la fórmula general.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

**Elementos del Requerimiento de Capital para
Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable
(RC_{PML})**

| | PML de Retención/RC* | Deducciones | | RC _{PML} |
|-------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------|
| | | Reserva de Riesgos Catastróficos (RRCAT) | Coberturas XL efectivamente disponibles (CXL) | |
| I | Agrícola y de Animales | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| II | Terremoto | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| III | Huracán y Riesgos Hidrometeorológicos | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| IV | Crédito a la Vivienda | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| V | Garantía Financiera | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total RC_{PML} | | | | 0.00 |

* RC se reportará para el ramo Garantía Financiera

Tabla B6

NO APLICA

Tabla B7

NO APLICA

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

**Elementos del Requerimiento de Capital por
Otros Riesgos de Contraparte
(*RC_{OC}*)**

Operaciones que generan Otros Riesgos de Contraparte (OORC)

| Clasificación de las OORC | Monto Ponderado* |
|---|------------------|
| | \$ |
| Tipo I | |
| a) Créditos a la vivienda | 0.00 |
| b) Créditos quirografarios | 0.00 |
| Tipo II | |
| a) Créditos comerciales | 0.00 |
| b) Depósitos y operaciones en instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables | 0.00 |
| c) Operaciones de reporto y préstamo de valores | 0.00 |
| d) Operaciones de descuento y redescuento que se celebren con instituciones de crédito, organizaciones auxiliares del crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas o no reguladas, así como con fondos de fomento económico constituidos por el Gobierno Federal en instituciones de crédito | 0.00 |
| Tipo III | |
| a) Depósitos y operaciones en instituciones de banca de desarrollo, que correspondan a instrumentos no negociables | 0.00 |
| Tipo IV | |
| a) La parte no garantizada de cualquier crédito, neto de provisiones específicas, que se encuentre en cartera vencida | 0.00 |
| Total Monto Ponderado | 0.00 |
| Factor | 8.0% |
| Requerimiento de Capital por Otros Riesgos de Contraparte | 0.00 |

*El monto ponderado considera el importe de la operación descontando el saldo de las reservas preventivas que correspondan, así como la aplicación del factor de riesgo de la contraparte en la operación, y en su caso, el factor de riesgo asociado a la garantía correspondiente.

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)
(cantidades en pesos)

**Elementos del Requerimiento de Capital por
Riesgo Operativo
(RC_{OP})**

| | | | |
|-----------------------|--|------------------|------------------------|
| | $RC_{OP} = \min\{0.3 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}), Op\}$ $+ 0.25 * (Gastos_{V,inv} + 0.032 * Rva_{RCat} + Gastos_{Fdc})$ $+ 0.2 * (\max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP}^* + RC_{TyFF}^* + RC_{OC}) * I_{(calificación=0)}$ | RC _{OP} | 608,170.40 |
| RC : | Suma de requerimientos de capital de Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros, Pensiones y Fianzas, Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable y Otros Riesgos de Contraparte | | 2,027,234.65 |
| Op : | Requerimiento de capital por riesgo operativo de todos los productos de seguros distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión y las fianzas | | 1,483,877.04 |
| | $Op = \max(Op_{PrimasCp} ; Op_{reservasCp}) + Op_{reservasLp}$ | | |
| Op primasCp | Op calculado con base en las primas emitidas devengadas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas, excluyendo a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión | | 1,483,877.04 |
| Op reservasCp | Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de seguros de vida corto plazo, no vida y fianzas distintos a los seguros de vida corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión | | 482,479.35 |
| Op reservasLp | Op calculado con base en las reservas técnicas de todos los productos de la operación de vida no comprendidos dentro del Op reserv anterior distintos a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión | | 0.00 |
| | OP primasCp | | A : OP primasCp |
| | $Op_{primasCp} = 0.04 * (PDev_V - PDev_{V,inv}) + 0.03 * PDev_{NV} +$ $\max(0, 0.04 * (PDev_V - 1.1 * pPDev_V - (PDev_{V,inv} - 1.1 * pPDev_{V,inv})))$ $+ \max(0, 0.03 * (PDev_{NV} - 1.1 * pPDev_{NV}))$ | | 1,483,877.04 |
| PDev _V | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | | 0.00 |
| PDev _{V,inv} | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | | 0.00 |
| PDev _{NV} | Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los últimos doce meses, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | | 49,462,568.00 |

| | | |
|---|--|-------------------------|
| $pPDev_V$ | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para la operación de vida de los seguros de corto plazo, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_V$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $pPDev_{V,inv}$ | Primas emitidas devengadas de la Institución de Seguros para los seguros de vida de corto plazo en los que el asegurado asume el riesgo de inversión, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{V,inv}$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 0.00 |
| $pPDev_{NV}$ | Primas emitidas devengadas para los seguros de no vida y fianzas, correspondientes a los doce meses anteriores a las empleadas en $PDev_{NV}$, sin deducir las primas cedidas en Reaseguro | 50,926,593.13 |
| Op reservasCp | | B: Op reservasCp |
| $Op_{reservasCp} = 0.0045 * \max(o, RT_{VCp} - RT_{VCp,inv}) + 0.03 * \max(o, RT_{NV})$ | | 482,479.35 |
| RT_{VCp} | Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo. | 0.00 |
| $RT_{VCp,inv}$ | Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida de corto plazo, donde el asegurado asume el riesgo de inversión. | 0.00 |
| RT_{NV} | Reservas técnicas de la Institución para los seguros de no vida y fianzas sin considerar la reserva de riesgos catastróficos ni la reserva de | 16,082,644.88 |
| Op reservasLp | | C: Op reservasLp |
| $Op_{reservasLp} = 0.0045 * \max(o, RT_{VLp} - RT_{VLp,inv})$ | | 0.00 |
| RT_{VLp} | Reservas técnicas y las demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en RT_{VCp} . | 0.00 |
| $RT_{VLp,inv}$ | Reservas técnicas y demás obligaciones derivadas de los seguros con componentes de ahorro o inversión de la Institución de Seguros para la operación de vida distintas a las señaladas en $RT_{VCp,inv}$, donde el asegurado asume el riesgo de inversión. | 0.00 |

| $Gastos_{V,inv}$ | Monto anual de gastos incurridos por la Institución de Seguros correspondientes a los seguros de vida en los que el asegurado asume el riesgo de inversión. | <table border="1"> <tr> <th data-bbox="1195 506 1308 531">$Gastos_{V,inv}$</th> </tr> <tr> <td data-bbox="1230 564 1273 590">0.00</td> </tr> </table> | $Gastos_{V,inv}$ | 0.00 |
|----------------------------------|--|--|----------------------------------|------|
| $Gastos_{V,inv}$ | | | | |
| 0.00 | | | | |
| $Gastos_{Fdc}$ | Monto anual de gastos incurridos por la Institución derivados de fondos administrados en términos de lo previsto en las fracciones I, XXI, XXII y XXIII del artículo 118 de la LISF, y de las fracciones I y XVII del artículo 144 de la LISF, que se encuentren registrados en cuentas de orden | <table border="1"> <tr> <th data-bbox="1200 636 1304 661">$Gastos_{Fdc}$</th> </tr> <tr> <td data-bbox="1230 732 1273 758">0.00</td> </tr> </table> | $Gastos_{Fdc}$ | 0.00 |
| $Gastos_{Fdc}$ | | | | |
| 0.00 | | | | |
| Rva_{Cat} | Monto de las reservas de riesgos catastróficos y de contingencia | <table border="1"> <tr> <th data-bbox="1216 894 1287 919">Rva_{Cat}</th> </tr> <tr> <td data-bbox="1230 947 1273 972">0.00</td> </tr> </table> | Rva_{Cat} | 0.00 |
| Rva_{Cat} | | | | |
| 0.00 | | | | |
| $I_{\{calificación=\emptyset\}}$ | Función indicadora que toma el valor de uno si la Institución no cuenta con la calificación de calidad crediticia en términos del artículo 307 de la LISF, y toma el valor cero en cualquier otro caso. | <table border="1"> <tr> <th data-bbox="1187 1031 1317 1056">$I_{\{calificación=\emptyset\}}$</th> </tr> <tr> <td data-bbox="1230 1106 1273 1131">0.00</td> </tr> </table> | $I_{\{calificación=\emptyset\}}$ | 0.00 |
| $I_{\{calificación=\emptyset\}}$ | | | | |
| 0.00 | | | | |



SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

| | |
|--|--------------|
| Activo Total | 40.42 |
| Pasivo Total | 26.80 |
| Fondos Propios | 13.62 |
| Menos: | |
| Acciones propias que posea directamente la Institución | - |
| Reserva para la adquisición de acciones propias | - |
| Impuestos diferidos | - |
| El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión. | - |
| Fondos Propios Admisibles | 13.62 |
| Clasificación de los Fondos Propios Admisibles | |
| Nivel 1 | Monto |
| I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución | 17 |
| II. Reservas de capital | 0.00 |
| III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión | 0 |
| IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores | -12.75 |
| Total Nivel 1 | 4.26 |
| Nivel 2 | |
| I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7; | 0 |
| II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias; | 0 |
| III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes; | 0 |
| IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital | 8.08 |
| V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144, fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones | 0 |
| Total Nivel 2 | 8.08 |
| Nivel 3 | |
| Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores. | 0 |
| Total Nivel 3 | 1.281 |
| Total Fondos Propios | 13.62 |

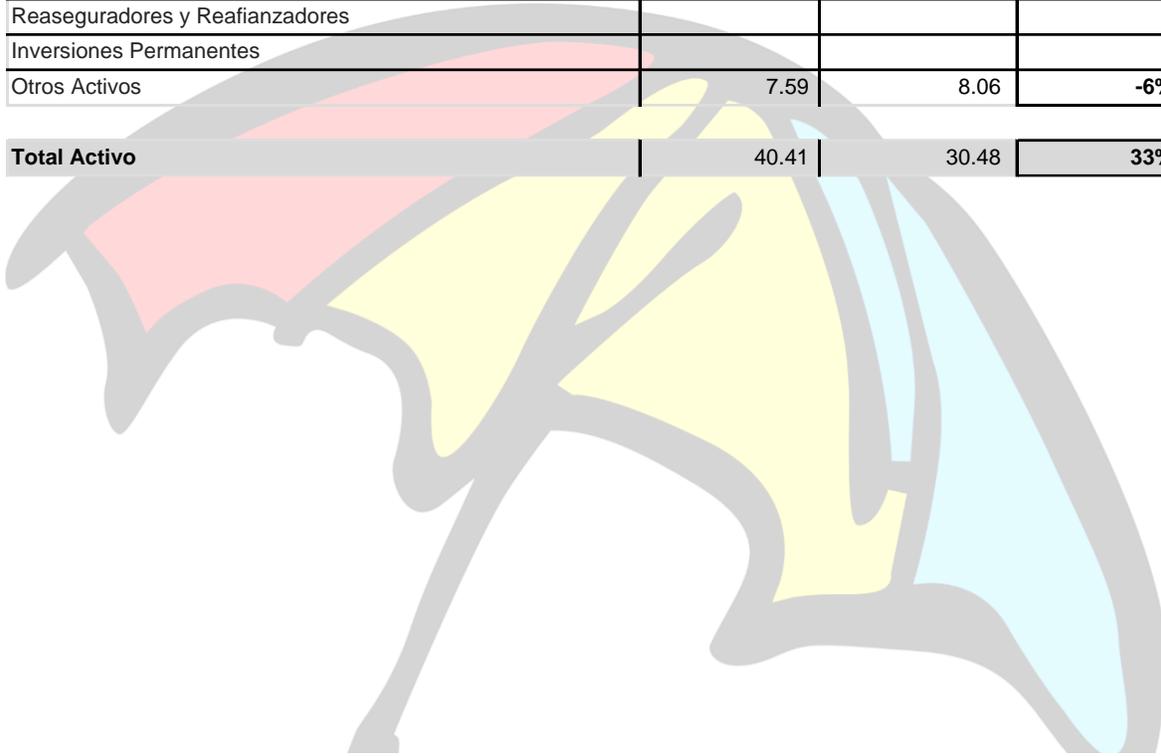
SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D1

Balance General

| Activo | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior | Variación % |
|--|------------------|--------------------|----------------|
| Inversiones | 6.44 | 7.43 | -13% |
| Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados | 6.44 | 7.43 | -13% |
| Valores | 6.44 | 7.43 | -13% |
| Gubernamentales | 6.44 | 7.43 | -13% |
| Empresas Privadas. Tasa Conocida | | | |
| Empresas Privadas. Renta Variable | | | |
| Extranjeros | | | |
| Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital | | | |
| Deterioro de Valores (-) | | | |
| Inversiones en Valores dados en Préstamo | | | |
| Valores Restringidos | | | |
| Operaciones con Productos Derivados | | | |
| Deudor por Reporto | | | |
| Cartera de Crédito (Neto) | | | |
| Inmobiliarias | | | |
| Inversiones para Obligaciones Laborales | | | |
| Disponibilidad | 0.64 | 0.61 | 4% |
| Deudores | 25.74 | 14.38 | 79% |
| Reaseguradores y Reafianzadores | | | |
| Inversiones Permanentes | | | |
| Otros Activos | 7.59 | 8.06 | -6% |
| Total Activo | 40.41 | 30.48 | 33% |



| Pasivo | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior | Variación % |
|--|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| Reservas Técnicas | 16.49 | 13.47 | 22% |
| Reserva de Riesgos en Curso | 10.58 | 7.22 | 47% |
| Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir | 5.91 | 6.25 | -5% |
| Reserva de Contingencia | | | |
| Reservas para Seguros Especializados | | | |
| Reservas de Riesgos Catastróficos | | | |
| Reservas para Obligaciones Laborales | | | |
| Acreedores | 4.48 | 2.99 | 50% |
| Reaseguradores y Reafianzadores | | | |
| Operaciones con Productos Derivados. Valor razonable (parte pasiva) al momento de la adquisición | | | |
| Financiamientos Obtenidos | | | |
| Otros Pasivos | 5.83 | 1.43 | |
| Total Pasivo | 26.80 | 17.89 | 50% |

| Capital Contable | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior | Variación % |
|---|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| Capital Contribuido | | | |
| Capital o Fondo Social Pagado | 18.28 | 18.28 | 0% |
| Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital | | | |
| Capital Ganado | | | |
| Reservas | 8.09 | 8.09 | 0% |
| Superávit por Valuación | | | |
| Inversiones Permanentes | | | |
| Resultados o Remanentes de Ejercicios Anteriores | - 13.79 | - 14.97 | 100% |
| Resultado o Remanente del Ejercicio | 1.04 | 1.19 | -13% |
| Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios | | | |
| Participación Controladora | | | |
| Participación No Controladora | | | |
| Total Capital Contable | 13.63 | 12.59 | 8% |

Tabla D2

NO APLICA

SECCIÓN D. INFORMACIÓN FINANCIERA

(cantidades en millones de pesos)

Tabla D3

Estado de Resultados

| ACCIDENTES Y ENFERMEDADES | Accidentes Personales | Gastos Médicos | Salud | Total |
|--|-----------------------|----------------|-------|--------------|
| Primas | 54.55 | | | 54.55 |
| Emitida | 54.55 | | | 54.55 |
| Cedida | 0.00 | | | 0.00 |
| Retenida | 54.55 | | | 54.55 |
| Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso | 3.36 | | | 3.36 |
| Prima de retención devengada | 51.19 | | | 51.19 |
| Costo neto de adquisición | 13.33 | | | 13.33 |
| Comisiones a agentes | 13.17 | | | 13.17 |
| Compensaciones adicionales a agentes | 0.00 | | | 0.00 |
| Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado | 0.00 | | | 0.00 |
| (-) Comisiones por Reaseguro cedido | 0.00 | | | 0.00 |
| Cobertura de exceso de pérdida | 0.15 | | | 0.15 |
| Otros | | | | |
| Total costo neto de adquisición | 13.33 | | | 13.33 |
| Siniestros / reclamaciones | 15.82 | | | 15.82 |
| Bruto | 15.82 | | | 15.82 |
| Recuperaciones | | | | |
| Neto | 15.82 | | | 15.82 |
| Utilidad o pérdida técnica | 22.05 | | | 22.05 |

Tabla D4

NO APLICA

Tabla D5

NO APLICA

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E1

Portafolio de Inversiones en Valores

| | Costo de adquisición | | | | Valor de mercado | | | |
|---|----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| | Ejercicio actual | | Ejercicio anterior | | Ejercicio actual | | Ejercicio anterior | |
| | Monto | % con relación al total | Monto | % con relación al total | Monto | % con relación al total | Monto | % con relación al total |
| Moneda Nacional | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | 6.44 | 100% | 7.43 | 100% | 6.44 | 100% | 7.43 | 100% |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | | | | | | | | |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | | | | | | | | |
| Valores extranjeros | | | | | | | | |
| Inversiones en valores dados en préstamo | | | | | | | | |
| Reportos | | | | | | | | |
| Operaciones Financieras Derivadas | | | | | | | | |
| Moneda Extranjera | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | | | | | | | | |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | | | | | | | | |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | | | | | | | | |
| Valores extranjeros | | | | | | | | |
| Inversiones en valores dados en préstamo | | | | | | | | |
| Reportos | | | | | | | | |
| Operaciones Financieras Derivadas | | | | | | | | |
| Moneda Indizada | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | | | | | | | | |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | | | | | | | | |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | | | | | | | | |
| Valores extranjeros | | | | | | | | |
| Inversiones en valores dados en préstamo | | | | | | | | |
| Reportos | | | | | | | | |
| Operaciones Financieras Derivadas | | | | | | | | |
| TOTAL | 6.44 | | 7.43 | | 6.44 | | 7.43 | |

Para las Operaciones Financieras Derivadas los importes corresponden a las primas pagadas de títulos opcionales y/o warrants y contratos de opción, y aportaciones de futuros.

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E2

Desglose de Inversiones en Valores que representen más del 3% del total del portafolio de inversiones

| Tipo | Emisor | Serie | Tipo de valor | Categoría | Fecha de adquisición | Fecha de vencimiento | Valor nominal | Títulos | Costo de adquisición | Valor de mercado | Premio | Calificación | Contraparte |
|---|--------|-------|---------------|-------------|----------------------|----------------------|---------------|---------|----------------------|------------------|--------|--------------|----------------|
| Valores gubernamentales | | | | | | | | | | | | | |
| Valores gubernamentales | NTEGUB | M7 | 51 | NEGOCIACIÓN | 20170420 | 25000101 | 14.36 | 448376 | 14.36 | 14.36 | | C-AAA/1 F-FI | BANORTE IXE |
| Valores de Empresas privadas. Tasa conocida | | | | | | | | | | | | | |
| Valores de Empresas privadas. Tasa renta variable | | | | | | | | | | | | | |
| Valores extranjeros | | | | | | | | | | | | | |
| Inversiones en valores dados en préstamo | | | | | | | | | | | | | |
| Reportos | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | | 14.36 | 14.36 | | | |

Tabla E3 NO APLICA

Tabla E4 NO APLICA

Tabla E5 NO APLICA

Tabla E6 NO APLICA

SECCIÓN E. PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla E7

Deudor por Prima

| Operación/Ramo | Importe menor a 30 días | | | Importe mayor a 30 días | | | Total | % del activo |
|---|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | Moneda nacional | Moneda extranjera | Moneda indizada | Moneda nacional | Moneda extranjera | Moneda indizada | | |
| Vida | | | | | | | | |
| Individual | | | | | | | | |
| Grupo | | | | | | | | |
| Pensiones derivadas de la seguridad social | | | | | | | | |
| Accidentes y Enfermedades | | | | | | | | |
| Accidentes Personales | 11.97 | 0.00 | 0.00 | 2.99 | 0.00 | 0.00 | 14.97 | 37.03% |
| Gastos Médicos | | | | | | | | |
| Salud | | | | | | | | |
| Daños | | | | | | | | |
| Responsabilidad civil y riesgos profesionales | | | | | | | | |
| Marítimo y Transportes | | | | | | | | |
| Incendio | | | | | | | | |
| Agrícola y de Animales | | | | | | | | |
| Automóviles | | | | | | | | |
| Crédito | | | | | | | | |
| Caución | | | | | | | | |
| Crédito a la Vivienda | | | | | | | | |
| Garantía Financiera | | | | | | | | |
| Riesgos catastróficos | | | | | | | | |
| Diversos | | | | | | | | |
| Fianzas | | | | | | | | |
| Fidelidad | | | | | | | | |
| Judiciales | | | | | | | | |
| Administrativas | | | | | | | | |
| De crédito | | | | | | | | |
| Total | 11.974 | 0 | 0 | 2.993 | 0 | 0 | 14.967 | 37.03% |

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F1

Reserva de Riesgos en Curso

| Concepto/operación | Vida | Accidentes y enfermedades | Daños | Total |
|-----------------------------|------|---------------------------|-------|-------|
| Reserva de Riesgos en Curso | | 10.58 | | 10.58 |
| Mejor estimador | | 10.51 | | 10.51 |
| Margen de riesgo | | 0.07 | | 0.07 |

| | | | | |
|------------------------------------|--|---|--|---|
| Importes Recuperables de Reaseguro | | 0 | | 0 |
|------------------------------------|--|---|--|---|

SECCIÓN F. RESERVAS TÉCNICAS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla F2

Reservas para Obligaciones Pendientes de Cumplir

| Reserva/operación | Vida | Accidentes y enfermedades | Daños | Total |
|--|----------|---------------------------|----------|-------------|
| Por siniestros pendientes de pago de montos conocidos | | 0.08 | | 0.08 |
| Por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajustes asignados al siniestro | | 5.81 | | 5.81 |
| Por reserva de dividendos | | 0.00 | | 0.00 |
| Otros saldos de obligaciones pendientes de cumplir | | 0.03 | | 0.03 |
| Total | 0 | 5.91 | 0 | 5.91 |

| | | | | |
|------------------------------------|---|---|---|---|
| Importes recuperables de reaseguro | 0 | 0 | 0 | 0 |
|------------------------------------|---|---|---|---|

Tabla F3 NO APLICA

Tabla F4 NO APLICA

Tabla F5 NO APLICA

Tabla F6 NO APLICA

Tabla F7 NO APLICA

Tabla F8 NO APLICA

Tabla G6 NO APLICA

Tabla G7 NO APLICA



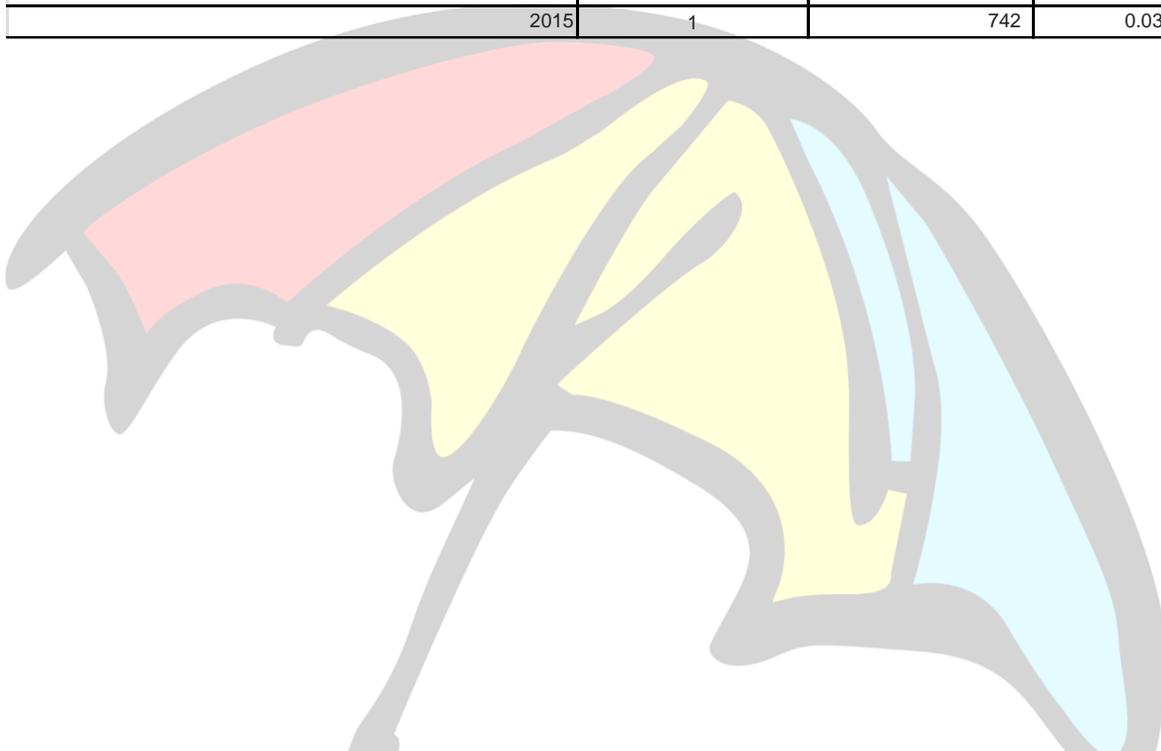
SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G1

Número de pólizas, asegurados o certificados, incisos o fiados en vigor, así como primas emitidas por operaciones y ramos

| Ejercicio | Número de pólizas por operación y ramo | Certificados / Incisos / Asegurados / Pensionados / Fiados | Prima emitida |
|----------------------------------|--|--|---------------|
| Accidentes y Enfermedades | | | |
| 2021 | 1555 | 1,370,728 | 54.545 |
| 2020 | 938 | 213,064 | 21.978 |
| 2019 | 2833 | 1,289,875 | 96.32 |
| 2018 | 2118 | 374,608 | 63.44 |
| 2017 | 980 | 174,294 | 35.92 |
| 2016 | 290 | 54,901 | 5.61 |
| 2015 | 1 | 742 | 0.032 |
| Accidentes Personales | | | |
| 2021 | 1555 | 1,370,728 | 54.545 |
| 2020 | 938 | 213,064 | 21.978 |
| 2019 | 2833 | 1,289,875 | 96.32 |
| 2018 | 2118 | 374,608 | 63.44 |
| 2017 | 980 | 174,294 | 35.92 |
| 2016 | 290 | 54,901 | 5.61 |
| 2015 | 1 | 742 | 0.032 |



SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G2

Costo medio de siniestralidad por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Accidentes y Enfermedades | | | | | | |
| Accidentes Personales | 30.89% | 34.26% | 58.17% | 53.41% | 65.98% | 35.10% |
| Gastos Médicos | | | | | | |
| Salud | | | | | | |

El índice de costo medio de siniestralidad expresa el cociente del costo de siniestralidad retenida y la prima devengada retenida.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G3

Costo medio de adquisición por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Accidentes y Enfermedades | | | | | | |
| Accidentes Personales | 25.34% | 27.58% | 23.49% | 21.67% | 17.95% | 29.86% |
| Gastos Médicos | | | | | | |
| Salud | | | | | | |

El índice de costo medio de adquisición expresa el cociente del costo neto de adquisición y la prima retenida.



SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G4

Costo medio de operación por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Accidentes y Enfermedades | | | | | | |
| Accidentes Personales | 37.66% | 71.98% | 22.47% | 35.72% | 29.80% | 21.84% |
| Gastos Médicos | | | | | | |
| Salud | | | | | | |

El índice de costo medio de operación expresa el cociente de los gastos de operación netos y la prima directa.

SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G5

Índice combinado por operaciones y ramos

| Operaciones/Ramos | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|
| Accidentes y Enfermedades | | | | | | |
| Accidentes Personales | 93.89% | 133.82% | 104.13% | 110.80% | 113.73% | 86.80% |
| Gastos Médicos | | | | | | |
| Salud | | | | | | |



SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G8

Resultado de la Operación de Accidentes y Enfermedades

| | Accidentes Personales | Gastos Médicos | Salud | Total |
|--|-----------------------|----------------|-------|-------|
| Primas | | | | |
| Emitida | 54.55 | | | 54.55 |
| Cedida | 0.00 | | | 0.00 |
| Retenida | 54.55 | | | 54.55 |
| Siniestros / reclamaciones | | | | |
| Bruto | 15.82 | | | 15.82 |
| Recuperaciones | 0 | | | 0.00 |
| Neto | 15.82 | | | 15.82 |
| Costo neto de adquisición | | | | |
| Comisiones a agentes | 13.17 | | | 13.17 |
| Compensaciones adicionales a agentes | 0.50 | | | 0.50 |
| Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento tomado | | | | |
| (-) Comisiones por Reaseguro cedido | | | | |
| Cobertura de exceso de pérdida | 0.15 | | | 0.15 |
| Otros | | | | |
| Total costo neto de adquisición | 13.82 | | | 13.82 |
| Incremento a la Reserva de Riesgos en Curso | | | | |
| Incremento mejor estimador bruto | 3.37 | | | 3.37 |
| Incremento mejor estimador de Importes Recuperables de Reaseguro | 0 | | | 0.00 |
| Incremento mejor estimador neto | 3.37 | | | 3.37 |
| Incremento margen de riesgo | -0.01 | | | -0.01 |
| Total incremento a la Reserva de Riesgos en Curso | 3.36 | | | 3.36 |



SECCIÓN G. DESEMPEÑO Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

(cantidades en millones de pesos)

Tabla G13

Comisiones de Reaseguro, participación de utilidades de Reaseguro y cobertura de exceso de pérdida

| Operaciones/Ejercicio | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|------|------|------|------|------|
| Vida | | | | | |
| Comisiones de Reaseguro | | | | | |
| Participación de Utilidades de reaseguro | | | | | |
| Costo XL | | | | | |
| Accidentes y enfermedades | | | | | |
| Comisiones de Reaseguro | | | | | |
| Participación de Utilidades de reaseguro | | | | | |
| Costo XL | 0.15 | 0.37 | 0.37 | 0.41 | 0.23 |
| Daños sin autos | | | | | |
| Comisiones de Reaseguro | | | | | |
| Participación de Utilidades de reaseguro | | | | | |
| Costo XL | | | | | |
| Autos | | | | | |
| Comisiones de Reaseguro | | | | | |
| Participación de Utilidades de reaseguro | | | | | |
| Costo XL | | | | | |
| Fianzas | | | | | |
| Comisiones de Reaseguro | | | | | |
| Participación de Utilidades de reaseguro | | | | | |
| Costo XL | | | | | |

SECCIÓN H. SINIESTROS

(cantidades en millones de pesos)

Tabla H2

Operación de accidentes y enfermedades

| Año | Prima emitida | Siniestros registrados brutos en cada periodo de desarrollo | | | | | | | | Total siniestros |
|------|---------------|---|-------|------|---|---|---|---|-------|------------------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 ó + | |
| 2015 | 0.03 | 0 | | | | | | | | - |
| 2016 | 5.61 | 1.32 | 0.483 | | | | | | | 1.80 |
| 2017 | 35.92 | 21.75 | 7.33 | | | | | | | 29.08 |
| 2018 | 63.44 | 22.51 | 2.58 | | | | | | | 25.09 |
| 2019 | 96.30 | 43.01 | 8.62 | 1.07 | | | | | | 51.63 |
| 2020 | 21.98 | 4.62 | 0.77 | | | | | | | 5.39 |
| 2021 | 54.55 | 13.96 | | | | | | | | 13.96 |

| Año | Prima retenida | Siniestros registrados retenidos en cada periodo de desarrollo | | | | | | | | Total siniestros |
|------|----------------|--|-------|------|---|---|---|---|-------|------------------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 ó + | |
| 2015 | 0.03 | 0 | | | | | | | | - |
| 2016 | 5.61 | 1.32 | 0.483 | | | | | | | 1.80 |
| 2017 | 35.92 | 21.75 | 7.33 | | | | | | | 29.08 |
| 2018 | 63.44 | 22.51 | 2.58 | | | | | | | 25.09 |
| 2019 | 96.30 | 43.01 | 8.62 | 1.07 | | | | | | 51.63 |
| 2020 | 21.98 | 4.62 | 0.77 | | | | | | | 5.39 |
| 2021 | 54.55 | 13.96 | | | | | | | | 13.96 |



SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I1

Límites máximos de retención de Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas.

| Concepto | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Accidentes Personales Colectivo | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.15 | 0.15 | 0.15 |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I5

Nombre, Calificación Crediticia y porcentaje de cesión a los reaseguradores

| Número | Nombre del reasegurador ^{r*} | Registro en el RGRE ^{**} | Calificación de Fortaleza Financiera | % cedido del total ^{***} | % de colocaciones no proporcionales del total ^{****} |
|--------|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---|
| 1 | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | Total | | | 0% | 100% |

* Incluye instituciones mexicanas y extranjeras.

** Registro General de Reaseguradoras Extranjeras

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

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

La información corresponde a los últimos doce meses.

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I8

Integración de saldos por cobrar y pagar de reaseguradores e intermediarios de reaseguro

| Antigüedad | Clave o RGRE | Nombre del Reasegurador/Intermediario de Reaseguro | Saldo por cobrar * | % Saldo/Total | Saldo por pagar * | % Saldo/Total |
|---------------------------------|--------------|--|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Menor a 1 años | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | Subtotal | | | | |
| Mayor a 1 año y menor a 2 años | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | Subtotal | | | | |
| Mayor a 2 años y menor a 3 años | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | Subtotal | | | | |
| Mayor a 3 años | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | Subtotal | | | | |
| | | Total | (total) | (total) | (total) | (total) |

Las Instituciones deberán reportar la integración de saldos de los rubros de Instituciones de Seguros y Fianzas cuenta corriente, Participación de Instituciones y Reaseguradoras Extranjeras por Siniestros Pendientes, Participación de Reaseguro por coberturas de Reaseguradores y Reafianzamiento no proporcional e Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento cuenta corriente, que representen más del 2% del total de dichos rubros.

SECCIÓN I. REASEGURO

(cantidades en millones de pesos)

Tabla I7

Importes recuperables de reaseguro

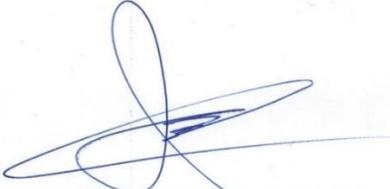
| Clave del reasegurador | Denominación | Calificación del reasegurador | Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Riesgos en Curso | Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto conocido | Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por Sinistros Pendientes de monto no conocido | Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros en la Reserva de Fianzas en Vigor |
|------------------------|--------------|-------------------------------|--|--|---|---|
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

Nota: La clave del reasegurador corresponde al número del Registro General de Reaseguradoras Extranjeras (RGRE) o número de las Instituciones en México.

Tijuana Baja California, febrero 25 de 2022


 Director General
 Juan Antonio Soto Navarro


 Auditor Interno
 Karla Paola Alvarado Nieto


 Director de Administración y Finanzas
 Manuel Aldana Carreón