

**CAPÍTULO 24.2.2.**

DEL REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA

**SOMPO SEGUROS MÉXICO, S.A. DE C.V.**

**Al 31 de diciembre de 2021**

**I. RESUMEN EJECUTIVO**

1. Resumen ejecutivo de las principales variaciones de los estados financieros y comentarios que amplían la información de los rubros significativos.

El presente informe tiene como objetivo, comentar las principales variaciones en 2021, con respecto a 2020, que se presentaron en los estados de resultados y los balances generales, los cuales son el punto de partida de este análisis.

El presente informe se ha estructurado de la siguiente forma:

1.1 Estados de resultados comparativos al 31 de diciembre de 2020 y 2021

1.2 Comentarios a las principales variaciones del estado de resultados

1.3 Balances generales comparativos al 31 de diciembre de 2020 y 2021.

1.4 Comentarios a las principales variaciones del balance general

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**
**Estado de resultados comparativo**

(Cifras en miles de pesos)

**Por los años terminados al 31 de diciembre de**

Concepto	2021		2020		Variación	
	Importe	%	Importe	%	Importe	
Primas emitidas	641,597	100	631,185	100	10,412	2%
Primas cedidas	516,811	81	586,634	93	-69,823	-12%
Primas de retención	124,786	19	44,551	7	80,235	180%
Incremento neto de la reserva de riesgos	2,042	20	18,462	410	-16,420	89%
en curso						
Primas de retención devengadas	122,744	100	26,089	100	96,655	370%
Costo neto de adquisición	-24,975	-20	-66,944	-257	41,969	-63%
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones	18,365	150	16,671	640	1,694	10%
y otras obligaciones contractuales						
Utilidad técnica	129,354	105	76,362	293	52,992	69%
Incremento neto de otras reservas técnicas	29,605	24	7,190	28	22,415	312%
Resultado de operaciones análogas y conexas	0	0	0	0	0	0%
Utilidad bruta	99,749	81	69,171	265	30,578	44%
Gastos de operación netos	61,621	50	47,389	182	14,232	30%
Utilidad de operación	38,128	31	21,783	83	16,345	75%
Resultado integral de financiamiento	21,295	17	31,894	122	-10,599	-33%
Utilidad antes de impuestos a la Utilidad	59,423	48	53,677	206	5,746	11%
Provisión para el pago de impuesto sobre la renta	9,420	8	12,388	47	-2,968	-24%
Utilidad del ejercicio	50,003	41	41,289	158	8,714	21%

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

La base utilizada para determinar los porcentajes de las cifras del estado de resultados fue la prima de retención devengada, excepto por las primas cedidas y retenidas, en las cuales los porcentajes se determinaron con base en la prima emitida.

### Primas emitidas

En 2021, las primas emitidas mostraron un incremento con respecto al período anterior de 2%. En 2021 y 2020 dichas primas por ramo, se comportaron de la siguiente forma:

Ramo	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Responsabilidad civil	\$33,578	\$30,395	\$3,183	10%
Marítimo y transporte	141,255	185,880	-\$44,625	-24%
Incendio	147,631	143,608	\$4,023	3%
Terremoto y otros riesgos	232,395	179,842	\$52,553	29%
Automóviles	-7	994	-\$1,000	-101%
Diversos	86,745	90,466	-\$3,721	-4%
<b>Total</b>	<b>\$641,597</b>	<b>\$631,185</b>	<b>10,412</b>	<b>2%</b>

La operación total de daños refleja un decremento en el ramo de Marítimo pero un incremento en Terremoto.

### Primas cedidas

En 2021, las primas cedidas presentan un aumento del -12% respecto al 2020

Ramo	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Responsabilidad civil	\$23,043	\$17,404	\$5,639	32%
Marítimo y transporte	136,171	180,623	-\$44,452	-25%
Incendio	121,901	135,692	-\$13,791	-10%
Terremoto y otros riesgos	163,671	165,946	-\$2,274	-1%
Diversos	72,025	86,969	-\$14,944	-17%
<b>Total</b>	<b>\$516,811</b>	<b>\$586,634</b>	<b>-\$69,823</b>	<b>-12%</b>

El decremento en casi todos los ramos se debe principalmente al incremento en la operación del segmento de Industrias Verticales en donde se cede 30% menos que en el segmento de ARS.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

### Incremento neto de reserva de riesgos en curso

En el ejercicio 2021, el decremento de la reserva de riesgos en curso fue de -89% respecto del 2020. A continuación, se presenta la integración por ramo de este rubro:

Ramo	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Responsabilidad civil	<b>-\$731</b>	<b>\$926</b>	<b>-\$1,657</b>	-179%
Marítimo y transporte	<b>-2,934</b>	<b>-3,236</b>	<b>302</b>	-9%
Incendio	<b>2,623</b>	<b>8,382</b>	<b>-5,759</b>	-69%
Terremoto y otros riesgos	<b>4,205</b>	<b>7,174</b>	<b>-2,968</b>	-41%
Automóviles	<b>-4,101</b>	<b>3,276</b>	<b>-7,377</b>	-225%
Diversos	<b>2,980</b>	<b>1,940</b>	<b>1,039</b>	54%
<b>Total</b>	<b>2,042</b>	<b>18,462</b>	<b>-16,420</b>	<b>-89%</b>

Esta disminución se debe al contrato de Reaseguro de las pólizas de Industrias Verticales en donde el exceso de pérdida lo reconocemos como retención para SOMPO MEXICO por tratarse de un contrato no proporcional donde no hay transferencia cierta de riesgo; y en el caso del contrato Catastrófico toda la cartera nueva del segmento de Industrias Verticales.

### Costo neto de adquisición

El costo neto de adquisición presentó un decremento del -63% respecto de 2020. Las variaciones a detalle se muestran a continuación:

Costo neto de adquisición	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Comisiones agentes	<b>\$47,045</b>	<b>\$35,294</b>	<b>\$11,751</b>	<b>33%</b>
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	<b>4,564</b>	<b>3,001</b>	<b>1,562</b>	<b>52%</b>
Comisiones por reaseguro cedido	<b>-145,640</b>	<b>-140,469</b>	<b>-5,171</b>	<b>4%</b>
Cobertura de exceso de pérdida	<b>50,690</b>	<b>20,850</b>	<b>29,839</b>	<b>143%</b>
Otros	<b>18,366</b>	<b>14,379</b>	<b>3,987</b>	<b>28%</b>
<b>Total</b>	<b>-\$24,975</b>	<b>-\$66,944</b>	<b>\$41,969</b>	<b>-63%</b>

El incremento es debido al crecimiento del segmento de negocio de Industrias Verticales por el que se aumentó el costo de la cobertura de exceso de pérdidas, así como las comisiones pagadas a los Agentes.

A continuación, se comentan los eventos que provocaron los principales cambios con relación a 2021:

- Cobertura de exceso de pérdida

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

El costo de la cobertura aumentó derivado de la renovación de los contratos de reaseguro.

#### Costo neto de siniestralidad

El costo neto de siniestralidad incrementó un 10% en 2021, con respecto a 2020. A continuación, se muestran los cambios que se presentaron en los diferentes rubros que lo integran:

Costo neto de siniestralidad	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Siniestros	\$218,383	\$114,794	\$103,589	90%
Siniestros recuperados por reaseguro cedido	198,217	104,772	93,445	89%
Gastos de ajuste de siniestros	1,885	3,046	-1,160.72	-38%
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados	-3,686	3,603	-7,290	-202%
<b>Total</b>	<b>\$18,365</b>	<b>\$16,671</b>	<b>\$1,694</b>	<b>10%</b>

Los siniestros directos presentaron un incremento de 89% comparado con 2020, cuyo monto para 2021 asciende a 218,865 como se muestra a continuación:

Ramo	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Responsabilidad civil	\$8,852	\$1,851	\$7,001	378%
Marítimo y transporte	22,145	85,179	-63,034	-74%
Incendio	373	24,549	-24,175	-98%
Terremoto y otros riesgos	182,926	1,841	181,084	9834%
Automóviles	197.12	262.53	-65	-25%
Diversos	4,372	2,426	1,946	80%
<b>Total</b>	<b>\$218,865</b>	<b>\$116,108</b>	<b>\$102,757</b>	<b>89%</b>

Este incremento se debe a un siniestro por riesgos hidrometeorológicos registrado en Diciembre 2021.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

**Resultado integral de financiamiento**

En 2021, el resultado integral de financiamiento presenta un decremento de \$10,599, con relación a 2020. A continuación, se muestran a detalle las variaciones del rubro:

	2021	2020	Variación	
			Importe	%
<b>Resultado integral de financiamiento</b>				
De inversión	\$10,269	\$18,945	-\$8,676	-46%
Por venta de inversiones	\$1,268	301	968	322%
Por valuación de inversiones	-\$3,897	238	-\$4,135	-1736%
Por recargos sobre primas	\$241	287	-\$47	-16%
(-)Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	-\$248	61	-\$309	-505%
(-)Castigos preventivos por riesgos crediticios	-\$14	-\$98	84	-85%
Resultado cambiario	163	736	-\$573	-78%
Otros	13,514	11,424	2,090	18%
<b>Total</b>	<b>\$21,295</b>	<b>\$31,894</b>	<b>-\$10,599</b>	<b>-33%</b>

Uno de los factores que más influyó en el incremento del resultado integral de financiamiento, es que en 2021 se genera una pérdida por valuación de inversiones debido a las tasas bajas en la primera mitad del año.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**
**Estado de situación financiera comparativo**

(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2021		2020		Variación	
	Importe	%	Importe	%	Importe	%
<b>Activo</b>						
Disponibilidad	\$2,361	0%	\$1,116	0%	\$1,245	112%
Inversiones	758,411	54%	620,918	57%	137,493	22%
Inversiones en reservas para obligaciones laborales	1153	0%	990	0%	163	16%
Deudores por primas	52,950	4%	38,249	3%	14,702	38%
Cuentas por cobrar	15,136	1%	1,035	0%	14,101	1363%
Reaseguradores	539,906	38%	403,862	37%	136,045	34%
Otros activos	42,075	3%	29,743	3%	12,332	41%
<b>Suma activo</b>	<b>1,411,992</b>	<b>100%</b>	<b>1,095,912</b>	<b>100%</b>	<b>316,079</b>	<b>29%</b>
<b>Pasivo</b>						
Reservas técnicas	732,686	52%	521,887	48%	210,799	40%
Reaseguradores	86,444	6%	58,706	5%	27,738	47%
Provisión para obligaciones laborales al retiro	6,978	0%	6,058	1%	920	15%
Otros pasivos	58,724	4%	32,105	3%	26,619	83%
<b>Suma el pasivo</b>	<b>884,833</b>	<b>63%</b>	<b>618,756</b>	<b>56%</b>	<b>266,076</b>	<b>43%</b>
<b>Capital contable</b>						
Capital social pagado	101,340	7%	91,340	8%	10,000	11%
Reserva legal y otras reservas	42,896	3%	38,767	4%	4,129	11%
Resultado del ejercicio y ejercicios anteriores	382,923	27%	347,048	32%	35,874	10%
<b>Suma capital contable</b>	<b>527,159</b>	<b>37%</b>	<b>477,156</b>	<b>44%</b>	<b>50,003</b>	<b>10%</b>
<b>Suma pasivo y capital</b>	<b>1,411,992</b>	<b>100%</b>	<b>1,095,912</b>	<b>100%</b>	<b>316,079</b>	<b>29%</b>

**Disponibilidad**

Al cierre del ejercicio de 2021, presenta un incremento de 112% con respecto a 2020, debido a que en el 2021 se realiza un análisis para determinar el importe mínimo a considerar en este rubro por moneda y tipo de instrumento por lo que es consecuencia de la re estructura de la cartera.

**Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2021, presenta un incremento de 137,439 que representó el 22% debido principalmente a la gestión de cobranza y la oportuna estrategia de inversión de re estructura de la cartera.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

### Deudores por primas

Al 31 de diciembre de 2021, presenta un incremento de 38% debido al incremento de la operación del segmento de Industrias Verticales.

### Reaseguradores

En 2021, el rubro de reaseguradores muestra un incremento del 34% con relación al año anterior al incremento de la operación del segmento de Industrias Verticales.

### Reservas técnicas

En 2021 y 2020, las reservas técnicas son el rubro más importante del pasivo, representando el 83% para cada año. Con relación a 2020, este rubro presentó un incremento del 40%.

En el 2021, las reservas representaron uno de los rubros con mayor variación con relación al 2020, se muestran a continuación:

Reservas técnicas	2021	2020	Variación	
			Importe	%
Reserva de riesgos en curso de daños	\$222,941	\$209,153	\$13,788	7%
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos	212,409	55,926	156,483	280%
Reserva para riesgos catastróficos	110,421	80,816	29,605	37%
Reservas por siniestros no reportados	186,914	175,992	10,922	6%
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por primas en deposito	0	0	0	0%
	<b>\$732,686</b>	<b>\$521,887</b>	<b>\$210,799</b>	<b>40%</b>

### Otros pasivos

El rubro de otros pasivos muestra un decremento de \$26,619, un 83% con relación a 2020, originado principalmente por el registro de la provisión de ISR y de PTU del ejercicio 2021.

### Capital contable

El capital contable al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$527,159. El incremento se debió al incremento de Capital decretado en 2021 por 10 millones de pesos.

**SOMPO** Seguros México, S.A. de C.V.

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

## II. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS

### a) DEL NEGOCIO Y SU ENTORNO

#### 1. La situación jurídica y el domicilio fiscal.

Sompo Seguros México, S.A. de C.V. (la Institución) inicio operaciones el 13 de enero de 1998, como Yasuda Kasai México Compañía de Seguros, S.A. de C.V. es una sociedad constituida de conformidad con las leyes mexicanas, filial de "Sompo América Insurance Company", con sede en Nueva York y cuenta con la autorización del Gobierno Federal de Estados Unidos para operar como una institución de seguros, cuyo objeto social es la prestación de servicios de protección en las operaciones de daños y operar reaseguro, en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF), con domicilio fiscal en Avenida Insurgentes sur 1431, Piso 14-01, Col. Insurgentes Mixcoac, Del. Benito Juárez, C.P. 03200 en la Ciudad de México.

#### 2. Principales accionistas de la Institución, su porcentaje de participación y, en su caso, la ubicación de la casa matriz.

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social estaba representado por 109,060 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, en 2021 se acuerda en la Asamblea extraordinaria de Accionistas del 15 de Marzo de 2021, suscribir y pagar 20,000 acciones equivalentes a MXN\$10,000,000.00 (DIEZ MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.). La totalidad del aumento fue suscrito mediante la capitalización de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores que Sompo America Insurance Company tiene a su favor, con lo cual el Capital social queda conformado por 129,060 acciones ordinarias nominativas sin expresión de valor nominal, el cual se encuentra totalmente suscrito y pagado.

La totalidad de las acciones que constituyen el capital social se representa a continuación:

ACCIONISTAS	Acciones Capital Fijo Serie "E"	VALOR	%
Sompo America Insurance Company	129,059	\$ 64,529,500	99.9991%
Endurance Services Limited	1	\$ 500	0.0009%
<b>TOTAL</b>	<b>129,060</b>	<b>\$ 64,530,000</b>	<b>100%</b>

#### 3. Las operaciones, ramos y subramos para los cuales se encuentre autorizada la Institución, así como la cobertura geográfica y, en su caso, los países en los que mantiene operaciones, directamente o a través de subsidiarias, resaltando específicamente cualquier cambio importante ocurrido durante el año.

**Operaciones y ramos autorizados**, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 25 de la LISF con fecha de 04 de abril de 2013 SOMPO Seguros México, S.A. de C.V. (antes Sompo Japan Nipponkoa Insurance de México, S.A. de C.V. antes Sompo Japan Insurance de México, S.A. de C.V. antes Yasuda Kasai México Compañía de Seguros, S.A. de C.V.) obtuvo la autorización por parte de H. Secretaría de Hacienda y crédito Público (SHCP) para operar como institución de seguros en los ramos de la fracción III de mencionado artículo así como en sus respectivos incisos de acuerdo a lo siguiente:

### III. Daños, en alguno o algunos de los ramos siguientes:

- a) Responsabilidad civil y riesgos profesionales;
- b) Marítimo y transportes;

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723



**SOMPO INTERNATIONAL**

**INSURANCE**

- c) Incendio;
- e) Automóviles;
- j) Riesgos catastróficos;
- k) Diversos.

SOMPO Seguros México S.A. de C.V. realiza operaciones de reaseguro con las siguientes empresas del grupo:

- Sampo America Insurance Company
- Sampo Japan Insurance Inc.
- Endurance Specialty Insurance Limited
- Endurance Worldwide
- Endurance Assurance

4. Los principales factores que hayan contribuido positiva o negativamente en el desarrollo, resultados y posición de la Institución desde el cierre del ejercicio anterior.

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las partidas no monetarias que hayan sido adquiridas o reconocidas en los estados financieros antes del 31 de diciembre de 2007, en cuyo caso incorporan los efectos de la inflación desde su reconocimiento inicial en los estados financieros y hasta el 31 de diciembre de 2007.

La inflación de 2021 determinada a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), fue de 7.36%. La inflación acumulada en los últimos 3 años terminados el 31 de diciembre de 2021 fue de 13.34%, nivel que, de acuerdo al marco normativo contable, corresponde a un entorno económico no inflacionario, que requiere que se continúe con la preparación de estados financieros sobre la base de costo histórico.

Los estados financieros no consolidados adjuntos fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales aplicables a la Institución, como una entidad jurídica independiente; por lo tanto, las inversiones en acciones de sus compañías subsidiarias se valoraron a través del método de participación.

El ejercicio 2021 se caracterizó en general por el crecimiento en el segmento de Industrias Verticales en el negocio local.

**SOMPO** Seguros México, S.A. de C.V.

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

[www.sompo.mx](http://www.sompo.mx)

**b) DEL DESEMPEÑO DE LAS ACTIVIDADES DE SUSCRIPCIÓN.**

1) Información del comportamiento de la emisión por operaciones, ramos y área geográfica.  
 Comportamiento de primas emitidas al cierre del 31 de diciembre de 2021.

Estado	40	50	60	71	73	90	111	112
AGUASCALIENTES	4.72	7.72	37.81	11.74	26.24	0.00	6.51	16.96
BAJA CALIFORNIA	0.66	0.20	5.06	2.73	2.12	0.00	0.13	0.64
BAJA CALIFORNIA SUR	0.12	0.00	2.09	6.03	23.25	0.00	0.40	0.49
CAMPECHE	0.12	0.00	0.25	0.14	0.96	0.00	0.05	0.02
CHIAPAS	0.13	0.00	0.24	0.19	0.08	0.00	0.04	0.23
CHIHUAHUA	0.26	0.00	4.23	1.24	4.85	0.00	0.33	1.41
CIUDAD DE MEXICO	5.75	13.29	15.90	20.37	7.71	0.00	3.54	8.32
COAHUILA	0.27	0.36	1.27	0.21	0.67	0.00	0.05	0.51
COLIMA	0.13	0.00	0.20	0.17	0.15	0.00	0.07	0.14
DURANGO	0.11	0.00	0.12	0.02	0.05	0.00	0.02	0.02
ESTADO DE MEXICO	2.68	1.71	8.79	7.35	6.27	0.00	2.04	6.81
EXTRANJERO	0.30	0.11	11.57	3.64	11.13	0.00	0.13	0.52
GUANAJUATO	6.49	57.70	17.01	10.52	16.44	0.00	2.45	11.20
GUERRERO	0.07	0.00	0.12	0.07	0.19	0.00	0.04	0.02
HIDALGO	0.24	0.00	0.29	0.43	0.19	0.00	0.12	0.04
JALISCO	1.08	31.10	5.48	3.91	3.41	0.00	0.73	4.44
MICHOACAN	0.18	0.00	0.24	0.16	0.08	0.00	0.04	0.14
MORELOS	0.43	3.76	4.06	4.22	3.84	0.00	1.01	2.85
NAYARIT	0.07	0.00	0.33	1.23	2.50	0.00	0.06	0.05
NUEVO LEON	1.96	3.77	16.87	4.71	16.60	0.00	0.43	4.32
OAXACA	0.07	0.00	0.12	0.06	0.21	0.00	0.02	0.02
PUEBLA	0.33	0.27	1.03	0.70	0.35	0.00	0.10	0.43
QUERETARO	3.76	18.23	4.91	2.44	4.15	0.00	0.35	2.98
QUINTANA ROO	0.03	0.00	-0.13	0.01	1.74	0.00	-0.02	-0.09
SAN LUIS POTOSI	1.56	2.00	3.50	0.44	2.22	0.00	0.23	2.51
SINALOA	0.07	0.00	0.26	0.39	0.56	0.00	0.03	0.26
SONORA	0.14	0.00	0.22	0.25	0.07	0.00	0.03	0.05
TABASCO	0.58	0.00	0.24	0.27	1.10	0.00	0.11	0.17
TAMAULIPAS	0.22	0.05	1.47	0.22	3.76	0.00	0.04	0.45
TLAXCALA	0.07	0.00	0.38	2.19	0.31	0.00	0.02	0.51
VERACRUZ	0.09	0.00	0.28	0.21	0.51	0.00	0.03	0.12
YUCATAN	0.15	0.00	0.46	0.04	1.08	0.00	0.04	0.22
ZACATECAS	0.73	1.00	2.97	0.04	3.27	0.00	0.12	0.68
<b>Total general</b>	<b>33.58</b>	<b>141.25</b>	<b>147.63</b>	<b>86.33</b>	<b>146.07</b>	<b>0.00</b>	<b>19.29</b>	<b>67.46</b>

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

### c) DEL DESEMPEÑO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

#### Régimen de inversiones

De acuerdo con las disposiciones legales en vigor, las instituciones de seguros deben mantener inversiones para cubrir las obligaciones representadas por las reservas técnicas. El cálculo de la cobertura de reservas técnicas se efectúa mensualmente.

Al 31 de diciembre de 2021, la Institución reportó excedentes en la cobertura de reservas por \$179,014.

#### Clasificación de las inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de inversiones se encuentra clasificada:

Concepto	2021	2020
Costo	\$ 754,785	\$ 614,269
Valuación	2,208	6,030
Intereses	261	619
Total	\$ 757,254	\$ 620,918

#### Vencimiento de las inversiones

A continuación, se muestra un resumen al 31 de diciembre de 2021, de los vencimientos de las inversiones:

Vencimiento de los valores	2021			
	Costo	Valuación	Intereses	Total
	\$ 715,469	\$ 2,045	\$ 100	\$ 717,613
A plazo menor de un año	39,317	164	161	39,641
Plazo de uno a cinco años				
Total	\$ 754,785	\$ 2,208	\$ 261	\$ 757,254

La información anterior se determinó con base en los vencimientos consignados en los valores. Los vencimientos reales podrían ser diferentes, ya que algunas inversiones podrían ser amortizadas anticipadamente.

**c) DE LOS INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN.**
**Otros costos de adquisición**

El renglón de otros, presentado en el estado de resultados como parte del rubro costo de adquisición, se integra de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>2021</b>
<b>Sueldos y prestaciones</b>	<b>14,735</b>
<b>Honorarios</b>	<b>2,427</b>
<b>Gastos de viaje</b>	<b>354</b>
<b>Otros</b>	<b>851</b>
<b>Total otros costos de adquisición</b>	<b>18,366</b>

**Gastos de Operación Netos**

El renglón de Gastos de Operación, se integra de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>2021</b>
Sueldos	\$26,059
Prestaciones	7,356
PTU	3,976
PTU (Diferida)	-754
<b>Total Sueldos y Prestaciones</b>	<b>\$36,636</b>

<b>Concepto</b>	<b>2021</b>
Honorarios	\$6,338
Otros Gastos de operación	7,022
Rentas	4,621
Impuestos Diversos	1,330
No Deducibles	506
Derechos sobre pólizas	-4
Egresos varios	2,721

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

Utilidad/Perdida en venta de Mob. y Equipo	<b>-274</b>
Ingresos varios	<b>-1,093</b>
Total Gtos. Administrativos y operativos	<b>\$21,166</b>
<hr/>	
<b>Concepto</b>	<b>2021</b>
Depreciaciones	<b>\$1,704</b>
Amortizaciones	<b>2,114</b>
Total Depreciaciones y Amortizaciones	<b>\$3,818</b>

### III. GOBIERNO CORPORATIVO.

#### a) Del Sistema de Gobierno Corporativo

##### 1) Descripción del Gobierno Corporativo

El sistema de Gobierno Corporativo en SOMPO Seguros México, S.A de C.V. en adelante SOMPO, consiste en la estructura organizacional, políticas, procedimientos, conjunto normas y mecanismos que regulan las relaciones entre los accionistas, Consejo de Administración, Dirección General, Comités y demás grupos de interés, asegurando la transparencia, responsabilidad corporativa, equidad y rendición de cuentas.

El responsable de implementar y monitorear el sistema de gobierno corporativo será el Director de Gobierno Corporativo.

#### I. Estructura Organizacional de la Compañía

La operación de la compañía estará segmentada por funciones, que estarán representadas por las diferentes áreas, con funciones definidas y claramente independientes, evitando duplicidad y conflicto de intereses dichas áreas se componen por:

- I. Administración de Riesgos;
- II. Control Interno;
- III. Auditoría Interna
- IV. Función Actuarial, y
- V. Contratación de Servicios con Terceros.

#### II. Roles y líneas de responsabilidades

Derivado de las áreas establecidas incluidas sus funciones, políticas y procedimientos se definen las líneas de responsabilidad, roles y niveles de autoridad para cada área de la compañía,

#### III. Información y comunicación

La información y comunicación deberá fluir de forma eficiente en todos los niveles de la compañía. Para esto se han establecido una política específica que señala los reportes que deben entregarse al Director General y en su caso al Consejo de Administración, también se ha constituido el comité Ejecutivo (EMM) el cual es atendido por los responsables de área para comunicar y discutir asuntos relevantes y generales de toda la compañía. Se cuenta también con el sistema denominado "Government" que contiene toda la información a que se debe reportar a las autoridades, indicando descripción del reporte y su fecha límite, el sistema es revisable por los responsables designados, el Director de Gobierno Corporativo y el Director General.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

2) Cambios en el sistema de gobierno corporativo.

Durante el año 2021, en SOMPO se realizaron cambios mínimos en los Comités de Inversiones, Auditoría y Comité Ejecutivo. Como parte del sistema de gobierno corporativo se aprobaron modificaciones a las políticas en materia de Suscripción y de Servicios Con Terceros, así mismo se realizaron las revisiones correspondientes tanto al Manual de Administración de Riesgos y como al Manual de Reaseguro.

3) Estructura del Consejo de Administración, y su participación en los Comités Existentes

- a. La administración de la sociedad está a cargo de un Consejo de Administración, integrado por 5 consejeros propietarios, designándose por cada propietario su respectivo suplente al respecto se precisa que 2 de los Consejeros son independientes, mismos que son:

MIEMBRO PROPIETARIO	CARGO	MIEMBRO SUPLENTE
IVAN PALOMARES HOFMANN	CONSEJERO INDEPENDIENTE	GABRIELA TERESA RESÉNDIZ CASTILLO
JUAN CARLOS GAEDKE RUISEÑOR	CONSEJERO INDEPENDIENTE	ALEJANDRO GALNARES GURZA

**Si deseas conocer la totalidad de la integración del Consejo de Administración favor solicítala a SOMPO y proporciona tus datos.**

- b) Los comités existentes en SOMPO son:
- Comité de Auditoría
  - Comité de Inversiones
  - Comité de Reaseguro
  - Comité de Comunicación y Control
  - Comité de Administración de Riesgos
- Se debe precisar que el Consejero Independiente Ivan Palomares Hofmann participa en los Comités de Reaseguro, Inversiones y Comunicación y Control.

4) Estructura Corporativa del grupo Empresarial.

Conforme a la Legislación Mexicana SOMPO en México no forma parte de ningún Grupo Empresarial.

5) Política de remuneraciones de Directivos Relevantes.

El Consejo de Administración deberán aprobar dentro de sesión y como un punto fuera del orden del día las compensaciones que se otorgaran a los Funcionarios o Directivos Relevantes, dentro del ejercicio de sus funciones en el año corriente.

- c) De los Requisitos de Idoneidad

Los nombramientos de los Directivos Relevantes (Consejeros, Comisarios, Director General y Funcionarios con las dos jerarquías inmediatas inferiores a las de este último), en cumplimiento a lo ordenado por la legislación vigente, deberá realizarse en total apego a los siguientes lineamientos:

- a. Deberá contar Calidad y Capacidad Técnica.
- b. Deberá de contar con experiencia o prestigio profesional
- c. Tendrá Honorabilidad e
- d. Independencia (en los casos que aplica)

Lo anterior se encuentra debidamente establecido y aprobado por el Consejo dentro de la Política de Consejeros, Funcionarios y Comisario.

### **c) DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **Funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgos**

El Sistema de Administración Integral de Riesgos comprende objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de los riesgos consistentes con el plan de negocio de la Compañía, forma parte de la estructura organizacional y se encuentra integrada a los procesos de toma de decisiones, sustentado en su Sistema de Control Interno.

En SOMPO Seguros México, S.A. de C.V. (SMX) busca instrumentar una función de Administración Integral de Riesgos en la que participen todos los miembros de la Institución, que contribuya al cumplimiento de su misión, visión y objetivos empresariales que resulte en una empresa más sólida y eficiente.

#### **1. Visión general de la estructura y la organización del Sistema de Administración de Riesgos**

En SMX se visualiza a la Administración de Riesgos como una función que contribuye a mantener una alta eficiencia en operación y en la calidad de los servicios, contribuyendo tangiblemente al logro de las metas y objetivos institucionales.

La función de Administración de Riesgos será una de las fortalezas de SMX que le distinga de sus competidores y le permita posicionarse como la primera opción de su mercado objetivo.

#### **2. Visión general de su estrategia de riesgo y las políticas para garantizar el cumplimiento de sus límites de tolerancia al riesgo**

La estrategia de Administración de Riesgos de SOMPO México radica en la identificación oportuna de amenazas a su operación, recursos financieros, capital humano y solvencia, así como en la instrumentación de oportunas y eficaces acciones de mitigación y control y monitoreo de los riesgos.

Asimismo, la Administración de Riesgos se conceptualiza como una importante función de apoyo al cumplimiento de la estrategia de negocios de la Institución.

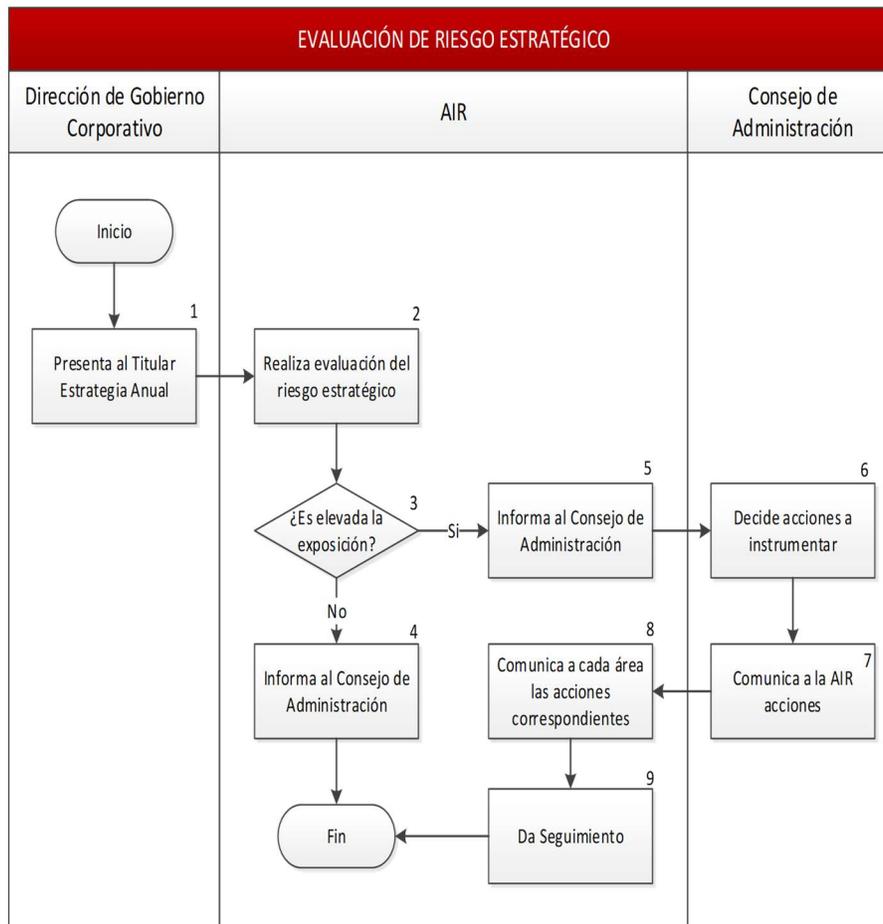
#### **3. Descripción de otros riesgos no contemplados en el cálculo del RCS**

El área de Administración de Riesgos de la Compañía da seguimiento a los siguientes riesgos no contemplados en el Requerimiento de Capital de Solvencia



- Riesgo Legal
  - Periodicidad de evaluación: La información sobre la exposición al riesgo legal es presentada en el informe trimestral de exposición a riesgos para el Consejo de Administración.
  - Aspectos a evaluar: Políticas y procedimientos para la instrumentación de los convenios y contratos en los que participe la Institución y los criterios empleados para estimar la posibilidad de que se emitan resoluciones judiciales y/o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones.
  
- Riesgo Estratégico
  - Periodicidad de evaluación: Los resultados de la evaluación anual son comunicados al Consejo de Administración de forma anual. En caso de exposiciones importantes este órgano determina las acciones a instrumentar para corregir la situación o mitigar sus efectos.
  - Aspectos a evaluar: La Compañía evalúa su Riesgo Estratégico como la posible incompatibilidad entre dos o más de los siguientes componentes del Plan de Negocio planteado por la Dirección General y/o Dirección de Gobierno Corporativo
    - Los objetivos estratégicos de la Institución
    - Las estrategias empresariales
    - Los recursos empleados para lograr los objetivos
    - La calidad de la implementación
    - La situación económica de los mercados en los que opera la Compañía

○ Procedimiento de evaluación



● Riesgo Reputacional

- Periodicidad de evaluación: En los meses de junio y diciembre de cada año, el Titular del Administración de Riesgos realiza una evaluación del Riesgo Reputacional así mismo presenta los resultados de la evaluación, incluyendo, en su caso, propuestas de acciones para reducir la exposición.
- Aspectos a evaluar: La Compañía ha identificado las siguientes probables fuentes de Riesgo Reputacional.
  - Eventos de riesgo operativo que se hayan presentado en SMX cuya información clasificada como confidencial se haya hecho pública, como sanciones relevantes impuestas por los reguladores, errores en el procesamiento de información, fallas generalizadas de los sistemas, entre otros.
  - Reclamaciones improcedentes en las que el beneficiario dolosamente acuse a la Institución de incumplimiento de obligaciones.
  - Opiniones negativas de los clientes y/o pérdida de éstos
  - Cambios regulatorios y la falta de capacidad de la Institución de cumplir con ellos.
  - Notas o comentarios negativos sobre la Institución publicadas en medios de comunicación o redes sociales.

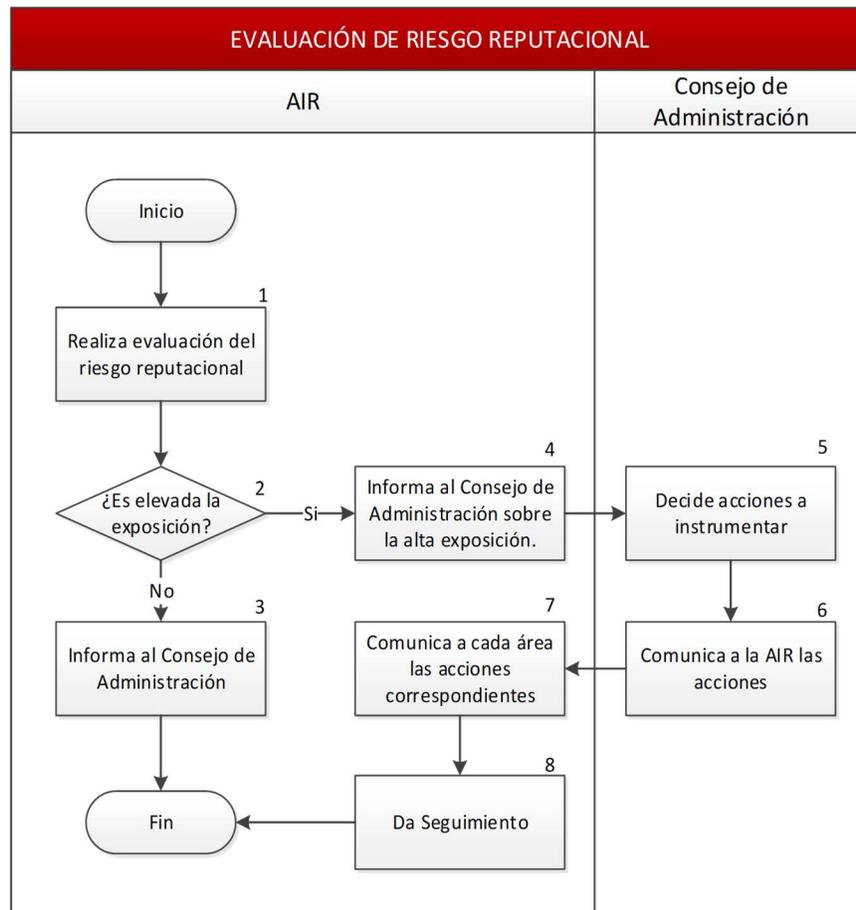
**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

- Procedimiento de evaluación



#### 4. Información presentada al Consejo de Administración y Directivos Relevantes

El área de Administración de Riesgos durante el 2021 presentó trimestralmente al Consejo de Administración y Director General su informe, cuyo contenido principal fue el siguiente:

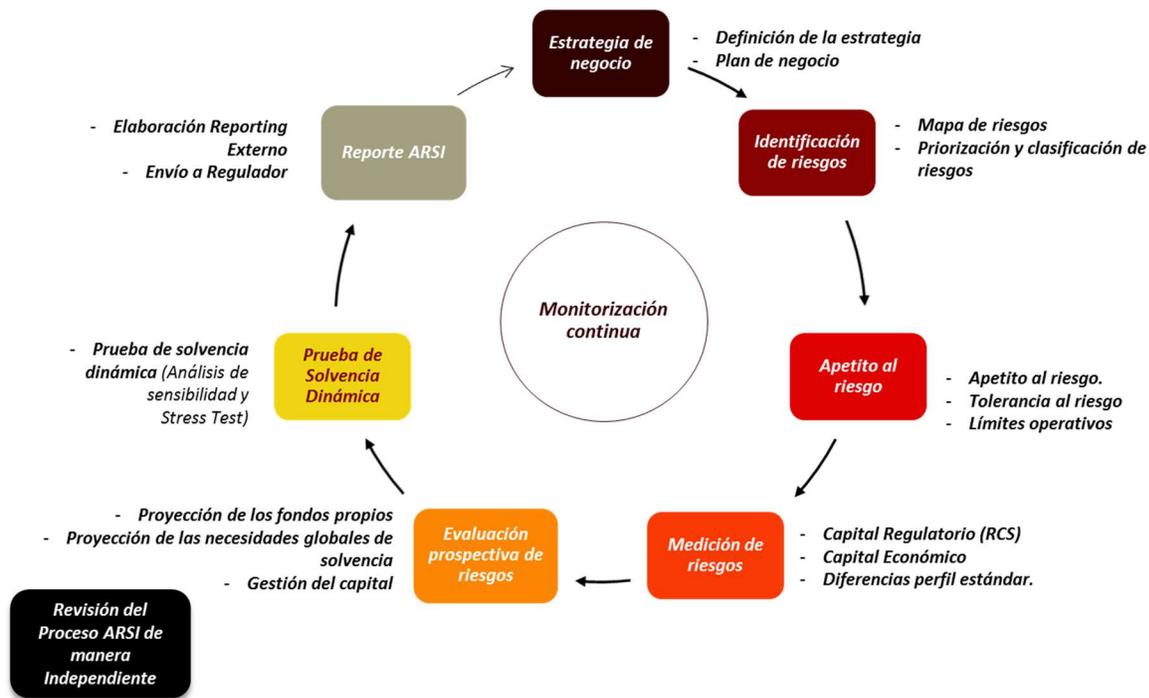
- La exposición al riesgo de: Suscripción, Mercado, Crédito, Liquidez, Descalce, Concentración y Operativo (legal, estratégico y reputacional)
- El grado de cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos en materia de Administración Integral de Riesgos.
- Análisis de sensibilidad y pruebas de estrés y, cuando corresponda, de la Prueba de Solvencia Dinámica.
- Los resultados de la función de auditoría interna
- Los resultados del Requerimiento de Capital de Solvencia

#### d) DE LA AUTOEVALUACIÓN DE RIESGOS Y SOLVENCIA INSTITUCIONALES (ARSI)

Información general sobre el proceso que se ha implementado en la Compañía para cumplir con la ARSI como parte del Sistema de Administración de Riesgos.

##### 1. Proceso de elaboración de la ARSI

El proceso ARSI, consta de 8 subprocesos que serán ejecutados en SOMPO, siendo el Área de Administración de Riesgos, la responsable de coordinar a las áreas que intervienen en el proceso.



A continuación, se describen cada uno de los subprocesos que integrarán el proceso ARSI:

- **Estrategia de Negocio:** Definición de los objetivos, estrategia y plan de negocio por parte del Consejo de Administración.
- **Identificación de Riesgos:** Definición del mapa de riesgos, y priorización y clasificación de riesgos por el Área de Administración de Riesgos (AIR).
- **Apetito al Riesgo:** Definición del apetito al riesgo, tolerancia al riesgo y límites por el AIR y aprobados por el Consejo de Administración.
- **Medición de Riesgos:** Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) y análisis de las diferencias del perfil de riesgos por parte del Área de AIR.
- **Evaluación Prospectiva de Riesgos:** Realización de la proyección de los Fondos Propios, de las necesidades globales de solvencia y Gestión de Capital.
- **Prueba de Solvencia Dinámica:** Realización del análisis de sensibilidad y Stress Test.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723



- **Reporting:** Elaboración del Reporte Regulatorio por parte del Área de AIR y aprobación por parte del Consejo de Administración.
- **Auditoría:** Revisión independiente del proceso ARSI.

La vigilancia y establecimiento de políticas que garanticen los límites de tolerancia aprobados para SOMPO se establece como una actividad del Área de Administración de Riesgos, por lo que dicha área deberá dar seguimiento de dichas métricas según la periodicidad definida:

- Si se detecta que el perfil de riesgo sobrepasa el límite se informará a los comités competentes y en la sesión inmediata siguiente al evento, al Consejo de Administración en conjunto con el análisis de posibles soluciones a dicho incumplimiento como.
  - Modificación de la estrategia orientada a la reducción de dicho riesgo. Elaborando un plan de mitigación.
  - Proponer una revisión del apetito al riesgo, dicha revisión puede tener carácter coyuntural o estructural (permanente).

Al observar desviaciones de los límites establecidos, corresponde al Área de Administración de Riesgos formular recomendaciones e implementar medidas que ayuden a ajustar la exposición al riesgo; la vigilancia del cumplimiento de las medidas corresponde al Consejo de Administración como parte de sus tareas para corregir las desviaciones detectadas en la ARSI.

El Área de Administración de Riesgos:

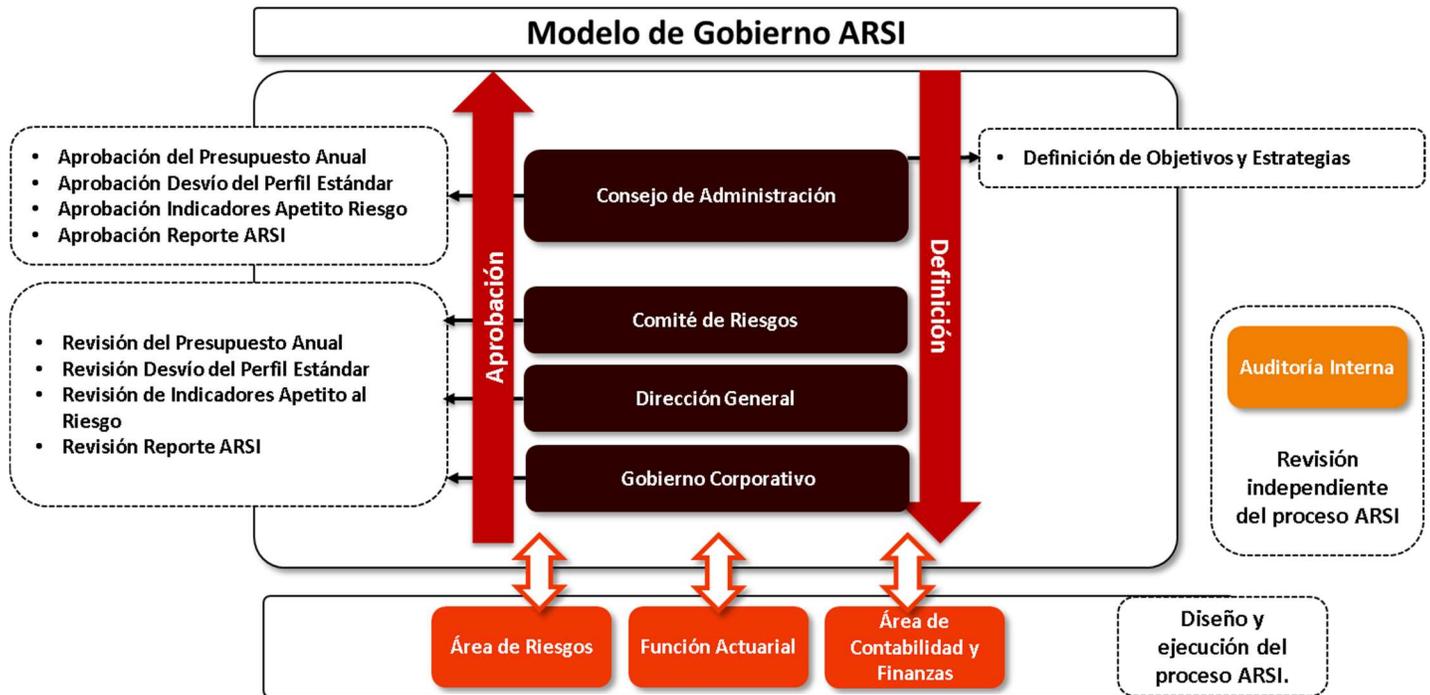
- Es la responsable del cálculo del perfil de riesgos con el soporte de las áreas operativas correspondientes.
- Será la responsable de la presentación de reportes trimestrales al Consejo de Administración, incluyendo el grado de cumplimiento de los límites de tolerancia.
- Dará seguimiento a los límites establecidos.

La documentación generada en la monitorización de los indicadores, se presentará al Consejo de Administración de forma trimestral.

## **2. Descripción general de revisión y aprobación de la ARSI**

Con el objetivo de promover una correcta gestión de la evaluación del capital y la solvencia de la entidad, SMX ha establecido los órganos de gobierno y las interrelaciones entre los mismos que permitirán la correcta realización de las tareas estipuladas en la regulación. El Modelo de Gobierno representa los niveles de decisión que intervienen en el análisis y toma de decisiones del proceso ARSI.

A continuación, se muestra el esquema del Modelo de Gobierno que SOMPO aplicará para la definición, ejecución y aprobación de lineamientos e informes del proceso ARSI:



Las principales funciones de los participantes en el Modelo de Gobierno ARSI son las siguientes:

- **Consejo de Administración:**
  - Definición de los objetivos y estrategias anuales para SMX.
  - Aprobación de Apetito al Riesgo.
  - Aprobación Desvío de Perfil Estándar.
  - Aprobación del Reporte ARSI.
- **Comité de Riesgos:**
  - Revisión y aprobación previa del Apetito de Riesgo, Desvío del Perfil Estándar, Reporte ARSI
- **Dirección General:**
  - Revisión del Plan Estratégico, Análisis del Desvío del Perfil Estándar, Marco de Apetito al Riesgo y del Reporte ARSI.
- **Administración de Riesgos:**
  - Responsable de la ejecución del proceso ARSI de forma recurrente.
  - Definición de las metodologías de medición de Riesgos.
  - Definición e implementación del Marco de Apetito al Riesgo de SMX.
  - Analizar los resultados obtenidos de la Prueba de Solvencia Dinámica.
  - Presentación del Reporte ARSI al Consejo de Administración.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723



- **Función Actuarial:**
  - Desarrollo del cálculo de la Prueba de Solvencia Dinámica
  - Auxiliar del Área de Administración de Riesgos en la ejecución del proceso ARSI cuando el ámbito técnico así lo requiera.
- **Contabilidad y Finanzas:**
  - Soporte operativo del Área de Administración de Riesgos en la ejecución de la ARSI, asistiéndole en la generación de insumos para el cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), las proyecciones del Balance Económico y el Estado de Resultados, lo cual servirá como base para la Evaluación Prospectiva de Riesgos y la Prueba de Solvencia Dinámica.
- **Auditoría:**
  - Revisión independiente del proceso ARSI de acuerdo con el Programa Anual de Auditoría Interna.

### 3. Necesidades de Solvencia

Para SMX la realización de la Prueba de Solvencia Dinámica, tiene los siguientes objetivos:

- Evaluar la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS ante diversos escenarios (Estatutarios y Adversos Factibles).
- Identificar posibles riesgos que puedan afectar la condición financiera de la Compañía.
- Instrumentar acciones para que en caso de que se materialicen dichos riesgos, se puedan mitigar los efectos

Para SMX se analizarán los siguientes escenarios estatutarios y adversos factibles:

- Escenario Estatutario 3 - Aumento de Siniestralidad en la Operación de Daños
- Escenario Estatutario 6 - Disminución del producto financiero
- Escenario Estatutario 7 - Pérdida por Riesgo de Contraparte
- Escenario Estatutario 8 - Escenario Combinado
- Escenario Adverso Factible 1 – COVID 19
- Escenario Adverso Factible 2 – COVID 19
- Escenario Adverso Factible 3 – Decremento de la Comisión de Reaseguro
- Escenario Adverso Factible 4 – Decremento del 10% en la Prima Emitida y 40% en la Prima Retenida

Considerando los supuestos realizados en los Escenarios Estatutarios y Adversos Factibles antes mencionados, se obtuvo como resultado que SMX cumple con las necesidades globales de solvencia exigidas por el regulador ya que, en todos los resultados de los escenarios, el índice de Solvencia se encuentra por arriba del límite establecido por el Regulador.

### 4. Elaboración de la ARSI y su revisión

La descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI y su resultado es documentado internamente y revisado de manera independiente es la siguiente:

Para documentar e integrar el reporte de la ARSI se debe realizar cada uno de los subprocesos descritos en la sección "1. Proceso de elaboración de la ARSI" incluyendo un Resumen Ejecutivo con las cifras más relevantes, de la siguiente forma:

- Estrategia de Negocio: Se incluirán en el Reporte ARSI, los principales objetivos estratégicos establecidos para el año de estudio.
- Identificación de Riesgos: Se incluirán los mapas de riesgos en los cuales se especifican los riesgos a los que la Compañía está expuesta.
- Apetito al Riesgo: Se incluirán los resultados de las distintas métricas de apetito, tolerancia y límites operativos, en los cuales se destacan los periodos en los que se exceden los umbrales.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723



- Medición de Riesgos: Se incluirán los resultados del Requerimiento de Capital de Solvencia.
- Evaluación Prospectiva de Riesgos: se incluirán los principales resultados de las proyecciones de Estado de Resultados, Balance Económico y RCS; así mismo se incluirá el análisis de la identificación de necesidades globales de solvencia en los diferentes periodos de proyección.
- Prueba de Solvencia Dinámica: se incluirán los escenarios definidos (estatutarios y adversos factibles) así como los resultados de la PSD con cada uno y el análisis correspondiente.

Se realiza un análisis de los resultados anteriores, a partir del cual se podrá construir una conclusión general sobre la solvencia de la Institución frente a los diferentes riesgos a los que está expuesta.

e) Del Sistema de Contraloría Interna.

SOMPO cuenta con un Sistema de Control Interno, el cual tendrá como marco guía el informe COSO: Committe of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission / Comité de organizaciones patrocinadoras de la Comisión Treadway

El Sistema de Control Interno constará de procedimientos operativos, administrativos y contables, con un marco de control interno que cuenta con mecanismos adecuados de información a todos los niveles de la Compañía, así como de una función permanente de comprobación de las actividades, por lo que el coordinador del Sistema de Control Interno se encuentra obligado a revisar el cumplimiento de la normatividad interna y externa de cada una de las áreas y/o departamentos que integran la Compañía, mediante revisiones físicas de la información, archivos electrónicos y/o sistemas utilizados en la operación que se revise, con el propósito de que:

1. Las operaciones se realicen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales de la Compañía y en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables; así como a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración, propiciando una operación ordenada y eficiente y que prevengan y reduzcan los errores en el desarrollo de sus actividades.
2. Se proporcione al Consejo de Administración y a la Dirección General, elementos necesarios para evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas aplicables, así como de las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.
3. Los sistemas de operación, administrativos y contables de la Compañía, ya sean manuales o basados en tecnología de la información, sean apropiados a sus estrategias y necesidades de información.
4. Los sistemas de información operen conforme a las políticas de seguridad de la Compañía, así como que se genere información suficiente, confiable, consistente, oportuna y relevante, incluyendo la que deba proporcionarse a las autoridades competentes y la que coadyuve a la adecuada toma de decisiones.
5. Se preserve la seguridad de la información generada, recibida, transmitida, procesada o almacenada en los sistemas de la Compañía.
6. Los procesos de conciliación entre los sistemas de operación, administrativos y contables sean adecuados, y
7. Se apliquen medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar cualquier deficiencia detectada.

f) De la Función de Auditoría Interna.

La función de Auditoría interna, es una actividad independiente y objetiva de aseguramiento y consultoría, la cual persigue el propósito de proteger y dar soporte al Consejo de Administración y a la Dirección General; se encuentra encargada de vigilar, supervisar, asegurar, de manera efectiva y permanente, el cumplimiento de la normatividad interna y externa, con un enfoque disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobierno corporativo.

La función de auditoría interna, es independiente de las funciones operativas por lo cual no asume responsabilidades sobre las operaciones y no mantiene autoridad ni competencia sobre las áreas de negocio ni de las actividades de la Institución.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

Garantiza su independencia al reportar directamente al Comité de Auditoría, el responsable de la función de Auditoría Interna es designado por el Consejo de Administración.

El área de auditoría interna tiene responsabilidad a:

1. Conducir la auditoría interna basada en hechos y no en juicios, suposiciones o especulaciones.
2. Escuchar las opiniones de personas importantes y mantener la integridad y objetividad en los hechos planteados, decidir sobre el manejo y opiniones manifestadas.
3. No revelar los hechos y asuntos encontrados sin causa justificada.
4. Tener un registro preciso de las medidas implementadas y situaciones encontradas durante la auditoría interna.
5. Evaluar que todas las áreas de la compañía cumplan con el sistema de control interno y al sistema de gobierno corporativo y el apego al código de conducta.
6. Evaluar que la operación de la compañía se apegue a los sistemas de gobierno corporativo y control interno.
7. Revisión del apego a los mecanismos de control interno tendientes a cuidar los activos de la compañía y por ende intereses de los asegurados.
8. Verificar que los sistemas informáticos conserven la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, detectando posibles fallas que puedan afectar la consistencia, suficiencia y confiabilidad y el flujo de información adecuado de la misma.
9. Revisión de los planes de contingencia para evitar la pérdida de información y para su recuperación y rescate.
10. Verificar que la información tenga el nivel adecuado de suficiencia, confiabilidad, consistencia, oportunidad y relevancia en cuanto a los aspectos financieros, técnicos, reaseguro, estadísticos, así como su uso adecuado en la toma de decisiones y sea proporcionada en forma correcta y oportuna a las autoridades.
11. Confirmar la efectividad del sistema de control interno en cuanto a la detección de actos u operaciones con recursos, derechos o bienes, que procedan o representen el producto de un probable delito y su comunicación oportuna.
12. Revisión de los procedimientos para comunicar cualquier información en la detección de fallas y debilidades del sistema de control interno, atención de quejas y denuncias.
13. Facilitar la información que requieran el comité de auditoría, los auditores externos y actuarios independientes para el cumplimiento de las funciones que les han sido encomendadas.
14. Verificar la estructura de la compañía a fin de que cumpla con la segregación de funciones y ejercicio de facultades efectivos, de acuerdo con la independencia que deben tener las áreas correspondientes.
15. Vigilar el desempeño del área de administración de riesgos en cuanto al cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos establecidos.
16. Informar al consejo de administración, comité de auditoría y director general sobre el desempeño de los terceros contratados para la operación de la compañía.
17. Reportar al comité de auditoría los resultados de las auditorías en los términos de la legislación vigente.
18. Dar seguimiento a los hallazgos detectados e informar su situación al comité de auditoría.
19. Presentar anualmente para su aprobación, el programa de trabajo de auditoría interna conforme a las reglas internas y la legislación vigente.
20. Revisión, seguimiento a sanciones impuestas por alguna autoridad, las cuales fueron atendidas por el área correspondiente.

g) De la Función Actuarial

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

Conforme al Artículo 69 Fracción IV de la Ley de instituciones de Seguros y de Fianzas existe un Responsable de la Función Actuarial misma que tiene como objetivo coordinar, evaluar, supervisar y comunicar el adecuado desempeño dentro de las áreas involucradas en la práctica actuarial, por lo anterior el responsable de la Función Actuarial mantendrá informado al Consejo de Administración y al Director General, acerca de la situación de la Función Actuarial en la Compañía.

- Reportar trimestralmente al Consejo de Administración y al Director General sobre la razonabilidad de las reservas técnicas.
- Pronunciarse sobre la política general de suscripción, al menos una vez al año.
- Pronunciarse sobre el Esquema de Reaseguro y otros mecanismos de transferencia de riesgos de la Compañía.
- Presentar anualmente (dentro del primer cuatrimestre) un informe escrito al Consejo de Administración y al Director General, incluyendo las tareas que se hayan llevado a cabo y las fases del trabajo realizado, identificando claramente cualquier problemática, formulando las recomendaciones para corregirlas, así como propuestas de mejora.
- La información, los soportes documentales y los reportes deberán mantenerse a salvo y disponibles en todo momento.

La Función Actuarial maneja un manual, que contiene la descripción de las funciones y procedimientos de la Función Actuarial.

Cuando se requiera, el Director General propondrá al Consejo de Administración al responsable de la Función Actuarial y el Consejo de Administración podrá aceptar y aprobar.

El responsable de la Función Actuarial deberá cumplir con las habilidades requeridas y la experiencia suficiente para el desarrollo del Puesto.

h) **De la Contratación de Servicios con Terceros**

SOMPO tiene implementada una Política de Contratación de Servicios con Terceros la cual fue debidamente aprobada por su Consejo de Administración, mediante la cual se establecieron los requisitos, lineamientos y procesos para la contratación de proveedores que presten sus servicios para la Compañía. Dentro de esta Política se establece como principal objetivo el cumplimiento de la regulación aplicable con respecto a la contratación de servicios de proveedores que desempeñan actividades críticas e importantes para la correcta operación de la Compañía en la atención de sus clientes.

Todas las contrataciones se controlan a través de las áreas responsables de cada una de las actividades contratadas y el proceso se lleva a cabo por medio de una evaluación transparente que asegura el cumplimiento de los requerimientos regulatorios así como de las políticas internas buscando al mejor proveedor posible.

i) **Otra Información**

#### **IV. PERFIL DE RIESGOS**

**a) De la exposición al riesgo**

**1. Medidas para evaluar los riesgos**

Las medidas utilizadas por SMX en la valuación de los riesgos son las siguientes:

- El área de Administración de Riesgos:

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

- Realiza revisiones anuales a los supuestos contenidos en los modelos y sistemas utilizados para la identificación, medición, seguimiento y control de riesgos.
- En el Comité de Inversiones presenta los riesgos financieros de la cartera de inversión de forma trimestral.
- En el Comité de Administración de Riesgos se presenta el seguimiento de todos los riesgos a los que la Compañía ésta expuesta, mismo que sesiona trimestralmente.
- Genera un informe trimestral donde se exponen los riesgos a los que está expuesta la Compañía, los resultados del Requerimiento de Capital y los resultados del informe de Auditoría Interna.
- Presenta al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración de forma anual la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional, la cual refleja el nivel de cumplimiento de las áreas operativas en materia de administración de riesgos, así como las futuras necesidades de solvencia

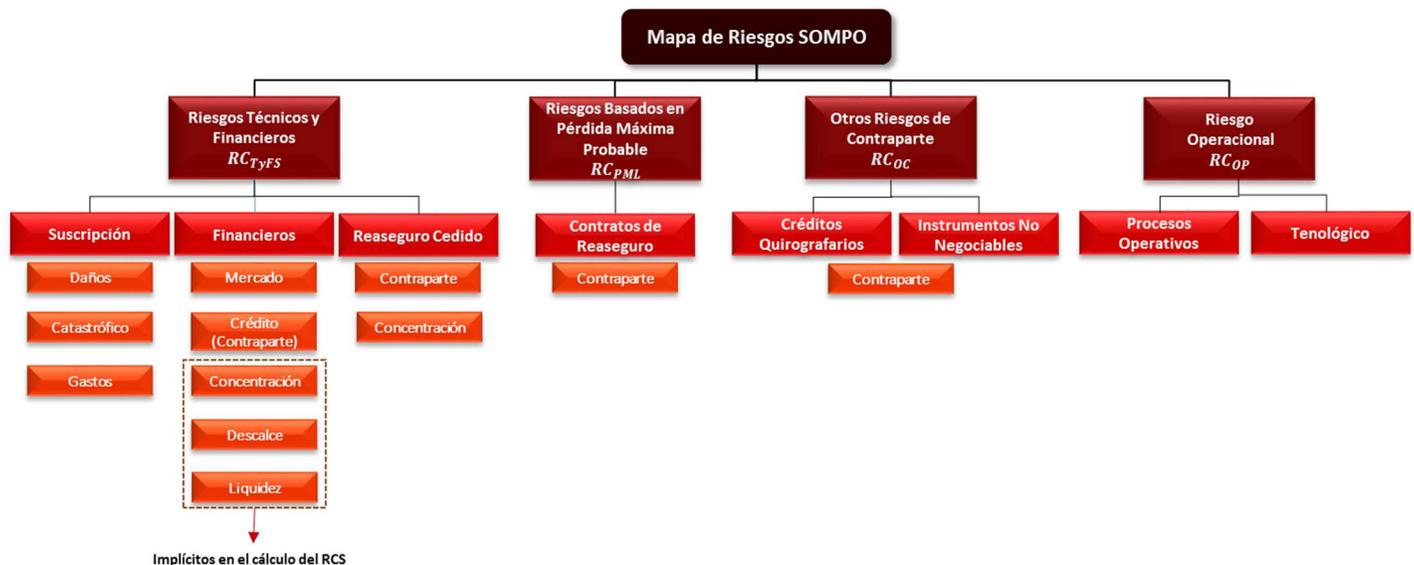
Para los riesgos que no son cuantificables (legal, estratégico y reputacional) se encuentran documentados en el Manual de Administración de Riesgos, donde se describen los aspectos cualitativos que se toman en cuenta para su monitoreo.

## 2. Riesgos contenidos en el RCS

Conforme lo establece el artículo 233 y 235 de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, la Compañía debe calcular su Requerimiento de Capital de Solvencia el cual considera lo siguiente:

- Continuidad de la actividad de suscripción de riesgos
- Consideración de todos los riesgos, así como las responsabilidades asumidas, analizados en el horizonte de tiempo que corresponda a la naturaleza y características de dichos riesgos y responsabilidades
- Las pérdidas imprevistas a las que la Compañía se encuentra expuesta se calcularan con un nivel de confianza del 99.5% y a un horizonte de un año

Para el cálculo de dicho requerimiento, la Compañía utiliza la Fórmula General que se describe en el Capítulo 6.2. de la CUSF. Para efectos de SOMPO se presenta a continuación los riesgos que se prevén en el cálculo del RCS:



**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

### **Riesgos Técnicos y Financieros**

- Los riesgos técnicos de suscripción de daños que incluye el riesgo de primas, reservas y catastrófico para los siguientes ramos que opera la Compañía:
  - Responsabilidad Civil
  - Marítimo y transporte
  - Incendio
  - Automóviles
  - Diversos
- Los riesgos financieros que se dividen en mercado, crédito o contraparte, concentración y descalce son aplicables a la Compañía en los siguientes activos:
  - Instrumentos de Deuda
  - Instrumentos de renta variable, específicamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda
  - Instrumentos no bursátiles
  - Importes Recuperables de Reaseguro
- Reaseguro Cedido, se refiere al riesgo de contraparte y concentración de las reaseguradoras las cuales respaldan la PML de los siguientes ramos:
  - Terremoto
  - Hidrometeorológicos

### **Riesgos basados en la Pérdida Máxima Probable**

Para la Compañía éste riesgo comprenderá el riesgo técnico de suscripción de naturaleza catastrófica en los siguientes ramos:

- Terremoto
- Hidrometeorológicos

### **Otros riesgos de Contraparte**

Asociado al riesgo de incumplimiento de las obligaciones de las contrapartes

- Créditos Quirografarios
- Depósitos y operaciones en Instituciones de crédito, que correspondan a instrumentos no negociables

### **Riesgo Operacional**

Conforme lo establece la CUSF en su capítulo 6.8. este riesgo está asociado a las pérdidas potenciales ocasionadas por deficiencias o fallas en:

- Los procesos operativos
- La tecnología de la información
- Los recursos humanos
- Cualquier otro evento extremo adverso relacionado con la operación de la Compañía

### **3. Información general sobre la naturaleza de la exposición al riesgo de la Institución y la forma en que ésta se ha comportado con respecto al año anterior;**

Los resultados del Requerimiento de Capital al cierre del 2021 fueron los siguientes:

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

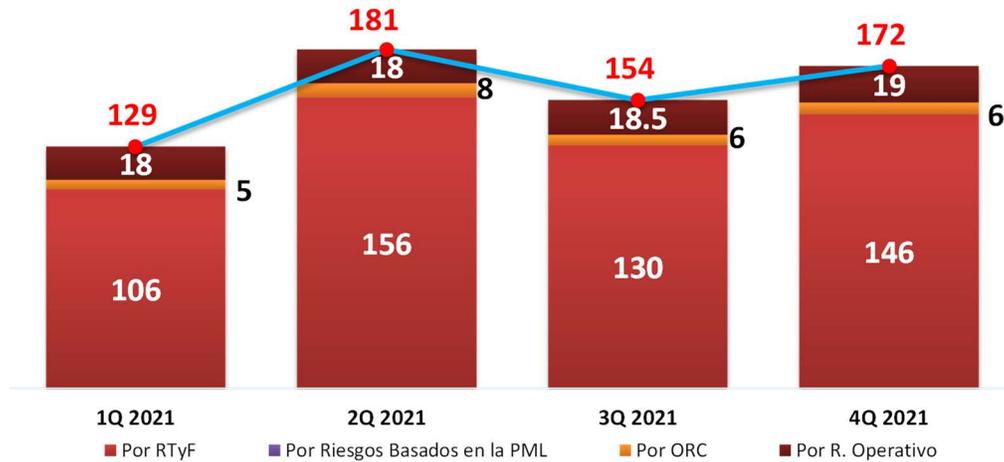
Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

### Histórico RCS 2021

(Millones de pesos)

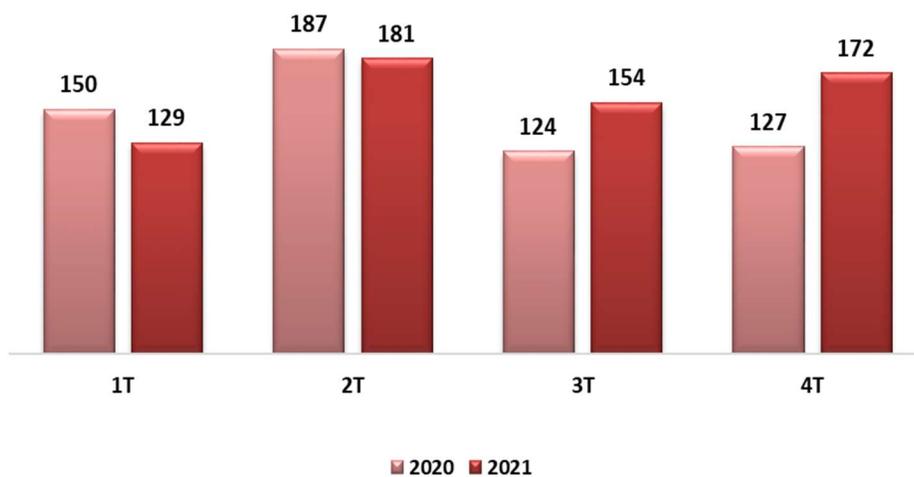


Durante el 2021, el monto promedio del RCS fue de 159 millones de pesos teniendo su máximo durante el segundo trimestre del año con 181 millones de pesos. El Requerimiento Técnico y Financiero es el principal componente del RCS para la compañía al representar 84% en promedio durante el 2021 del total; seguido por el Requerimiento Operativo con el 12% promedio, finalmente el Requerimiento por Otros Riesgos de Contraparte representa la mínima participación al mantener un promedio del 4% durante el mismo periodo.

Respecto del año anterior al mencionado el RCS ha tenido el siguiente comportamiento:

### Total RCS 2020-2021

Millones de pesos



**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

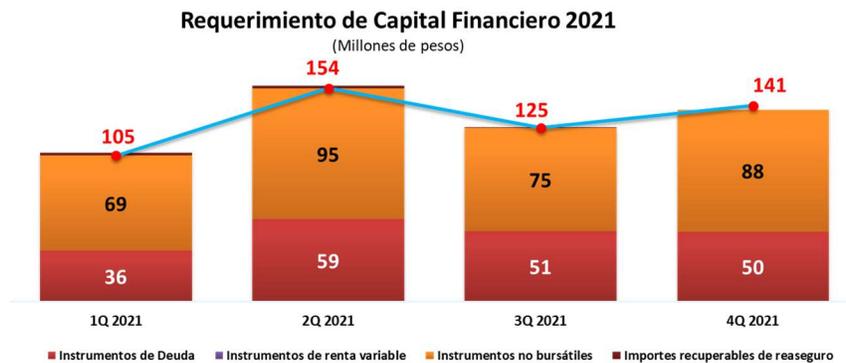
Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

En promedio el RCS de 2020 fue de 147 millones de pesos, mientras que en 2021 el promedio fue de 159 millones de pesos lo que representa un incremento promedio del 8%. El cuarto trimestre representa el mayor aumento con un 36% al pasar de 127 millones de pesos en 2020 a 172 millones de pesos en 2021 debido al requerimiento financiero.

El desglose del Requerimiento de Capital Financiero es el siguiente:



Durante el 2021, el promedio del RC Financiero fue de 131 millones de pesos, siendo el máximo en el segundo trimestre del año con 154 millones de pesos, esto se debió principalmente al incremento en el monto en exposición de los instrumentos no bursátiles, con lo cual se vio afectado el requerimiento de los instrumentos no bursátiles el cual fue de 95 millones de pesos.

El comparativo respecto del año anterior es el siguiente:



Trimestre	2020	2021	Dif	%Var
1T	123	105	-18	-15%
2T	159	154	-6	-4%
3T	104	125	21	20%
4T	102	141	39	38%
<b>Promedio</b>	<b>122</b>	<b>131</b>	<b>9</b>	<b>7%</b>

	Instrumentos de Deuda		Instrumentos de renta variable		Instrumentos no bursátiles		Importes recuperables de reaseguro	
	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC
<b>2020</b>								
1T	362	44	1	0.07	297	79	120	0
2T	446	64	1	0.06	371	94	109	0
3T	360	44	1	0.06	239	60	59	0
4T	325	38	1	0.07	257	65	48	0
<b>Promedio</b>	<b>373</b>	<b>47</b>	<b>1</b>	<b>0.07</b>	<b>291</b>	<b>74</b>	<b>84</b>	<b>0</b>

	Instrumentos de Deuda		Instrumentos de renta variable		Instrumentos no bursátiles		Importes recuperables de reaseguro	
	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC
<b>2021</b>								
1T	329	36	1	0.07	272	69	45	2
2T	307	59	1	0.08	366	95	42	2
3T	307	51	1	0.08	287	75	37	0
4T	307	50	1	0.10	330	88	189	0
<b>Promedio</b>	<b>313</b>	<b>49</b>	<b>1</b>	<b>0.08</b>	<b>314</b>	<b>82</b>	<b>78</b>	<b>1</b>

	Instrumentos de Deuda		Instrumentos de renta variable		Instrumentos no bursátiles		Importes recuperables de reaseguro	
	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC
<b>Dif</b>								
1T	-34	-7	0.13	0.00	-26	-10	-75	2
2T	-139	-5	0.13	0.01	-5	0	-68	2
3T	-53	7	0.11	0.02	48	14	-22	0
4T	-18	13	0.16	0.03	73	24	141	0
<b>Promedio</b>	<b>-61</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0.02</b>	<b>23</b>	<b>7</b>	<b>-6</b>	<b>1</b>

	Instrumentos de Deuda		Instrumentos de renta variable		Instrumentos no bursátiles		Importes recuperables de reaseguro	
	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC	Monto en exposición	RC
<b>%Var</b>								
1T	-9%	-16%	15%	-4%	-9%	-13%	-63%	1311%
2T	-31%	-8%	15%	22%	-1%	0%	-62%	3590%
3T	-15%	15%	13%	29%	20%	24%	-37%	232%
4T	-5%	34%	16%	49%	28%	36%	296%	-100%
<b>Promedio</b>	<b>-15%</b>	<b>6%</b>	<b>15%</b>	<b>24%</b>	<b>10%</b>	<b>12%</b>	<b>34%</b>	<b>1258%</b>

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

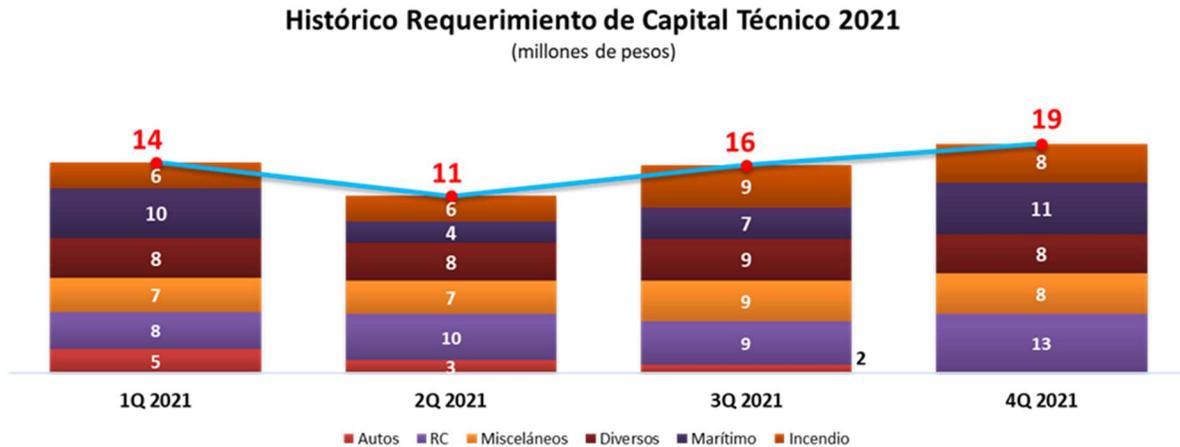
Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

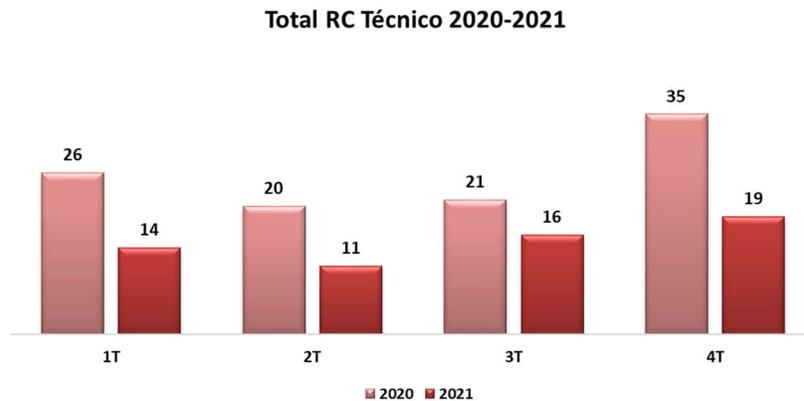
Como se puede observar de la tabla anterior, el requerimiento de capital de los instrumentos no bursátiles tuvieron un incremento promedio del 10% durante el 2021.

El desglose del Requerimiento de Capital Técnico es el siguiente:



Durante el 2021, el promedio del RC Técnico fue de 15 millones de pesos, siendo el máximo en el cuarto trimestre del año con 19 millones de pesos. Los ramos que mayor requerimiento generan son Responsabilidad Civil y Marítimo y Transportes.

El comparativo respecto del año anterior es el siguiente:



Trimestre	2020	2021	Dif	%Var
1T	26	14	-12	-46%
2T	20	11	-10	-47%
3T	21	16	-6	-26%
4T	35	19	-16	-47%
<b>Promedio</b>	<b>26</b>	<b>15</b>	<b>-11</b>	<b>-42%</b>

Durante el 2021, se presentaron disminuciones el RC Técnico, dichas diferencias se han considerado aceptables debido a la operación de la compañía.

#### 4. Riesgo Operativo

En SMX la administración del Riesgo Operativo es una función que requiere de la colaboración de todos los integrantes de la Institución ya que esta clase de riesgo puede afectar cualquier actividad que se desempeñe en la operación de la Compañía.

La estrategia general de Administración de Riesgos en materia de Riesgo Operativo de SMX incorpora un proceso para establecer las estrategias de alto nivel y traducirlas en objetivos detallados a corto plazo en el plan de negocio de la Compañía, de tal forma que cada área involucrada conozca su participación en la consecución de las metas, objetivos y sus atribuciones en el crecimiento y fortalecimiento del negocio. Así mismo en el marco del Sistema de Control Interno, se cuenta con un inventario de procesos, procedimientos y actividades operativas propias de la Compañía, el cual contiene mecanismos para monitorizar los controles establecidos por las áreas en el desarrollo de sus actividades y permitir la verificación de una clara delimitación de funciones, previendo distintos niveles de autorización en razón de la toma de posiciones de riesgo.

##### a. De la concentración del riesgo

La exposición al riesgo de concentración en la Compañía es la siguiente:

##### Concentración en Activos (Portafolio de Inversión)

- Moneda
- Contraparte
- Instrumentos de Deuda
- Instrumentos Bancarios

##### Concentración en Pasivos (Suscripción)

- Líneas de Negocio

Para la compañía ambos tipos de concentración son importantes ya que los activos son necesarios para la cobertura de los pasivos.

##### b. De la mitigación del riesgo

El control, monitoreo y prácticas de mitigación de riesgos se realizan a través de los procedimientos y políticas que la Compañía tiene para la realización de sus actividades.

En activos, se cuenta con la Políticas de inversión la cual es aprobada por el Consejo de Administración y cuyo objetivo es establecer las reglas para el manejo de las inversiones, considerando la naturaleza de los instrumentos, así como el de las obligaciones. Así mismo las inversiones se realizan en instrumentos debidamente comprendidos por la Compañía y apegándose a las reglas establecidas en la CUSF.

Como parte del Requerimiento de Capital de Solvencia, se da seguimiento a los Fondos Propios Admisibles, con la finalidad de verificar que se tiene la cobertura mínima establecida en la CUSF respecto de la Base de Inversión, así como el índice de Solvencia.

Para la mitigación de pasivos, la Compañía cuenta con Manual y Políticas de Suscripción donde se establecen los tipos de riesgos asegurables en función de la especialización de SMX, así como las autorizadas por la Comisión.

De acuerdo con su plan anual de trabajo, el Área de Auditoría Interna revisa que la Compañía cumpla con las disposiciones legales reglamentarias y administrativas que le sean aplicables de igual forma que el sistema de contraloría interna funcione correctamente, sea consistente con los objetivos y lineamientos aplicables en la materia, y sea suficiente y adecuado para la actividad de la Compañía. Finalmente, el Área de Auditoría Interna revisa las principales funciones de Administración de Riesgo en materia de cumplimiento de límites, objetivos, políticas y procedimientos de acuerdo con las disposiciones aplicables.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

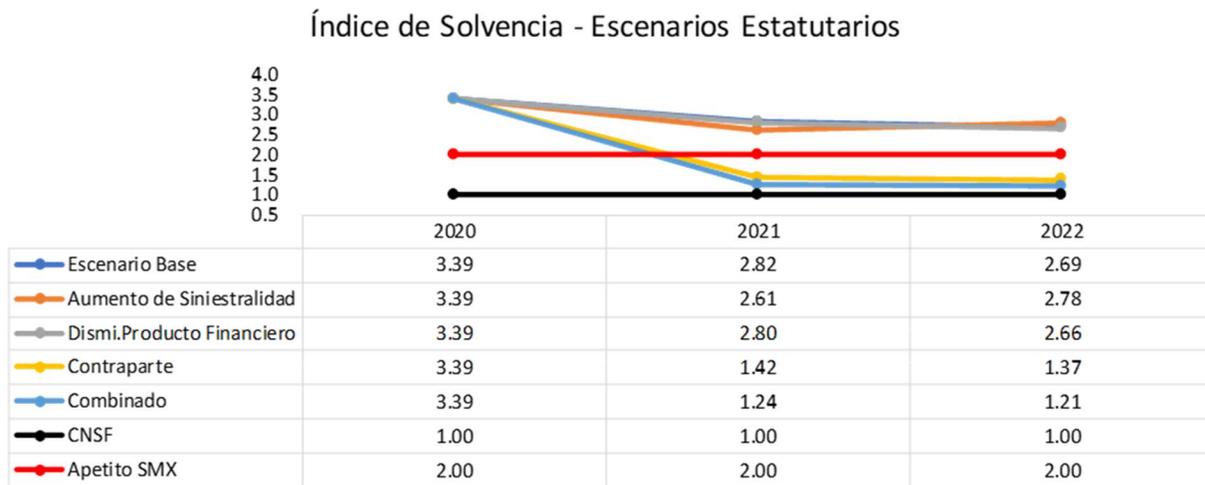
c. De la sensibilidad al riesgo

Al cierre de diciembre de 2021 la Compañía tiene un Requerimiento de Capital de 172 millones de pesos y cuenta con fondos propios admisibles por 521 millones de pesos lo que significa un Índice de Solvencia de 303%, superior que el mínimo regulatorio.

Las principales variables que pudieran generar un cambio significativo en la solvencia de la Compañía se analizarán a través de la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD), entre los escenarios que se definieron son los siguientes:

- Escenario Estatutario 3 - Aumento de Siniestralidad en la Operación de Daños
- Escenario Estatutario 6 - Disminución del producto financiero
- Escenario Estatutario 7 - Pérdida por Riesgo de Contraparte
- Escenario Estatutario 8 - Escenario Combinado
- Escenario Adverso Factible 1 – COVID 19
- Escenario Adverso Factible 2 – COVID 19
- Escenario Adverso Factible 3 – Decremento de la Comisión de Reaseguro
- Escenario Adverso Factible 4 – Decremento del 10% en la Prima Emitida y 40% en la Prima Retenida

El resultado del índice de solvencia derivado de la aplicación de los escenarios estatutarios es el siguiente:



Como se puede observar en la gráfica anterior, en todos los escenarios SMX mantiene la solvencia para todos los años de proyección, sin embargo, en un par de ellos no se cumple con el apetito de riesgo de SMX.

El resultado del índice de solvencia derivado de la aplicación de los escenarios adversos factibles es el siguiente:

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

### Índice de Solvencia - Escenarios Adversos Factibles



De acuerdo con los resultados obtenidos de la aplicación de los cinco escenarios adversos factibles, la compañía no presenta insolvencia con la ocurrencia de cualquiera de ellos. Cabe destacar que también se cumpliría con el apetito de riesgo referente al índice de solvencia

## V. EVALUACIÓN DE SOLVENCIA

### a) De los activos.

#### Inversiones en valores

Este rubro incluye las inversiones en títulos de deuda y de capital, cotizados o no cotizados en bolsa de valores y clasificarse al momento de su adquisición para su valuación y registro, con base en la intención que tenga la Institución respecto a su utilización. Al momento de la adquisición, las inversiones se clasifican de la siguiente forma:

- Con fines de negociación: corresponden a los instrumentos que se mantienen con la intención de cubrir siniestros y/o gastos de operación, negociarlos a corto plazo en fechas anteriores a su vencimiento.
- Disponibles para la venta: corresponden a los instrumentos que no fueron clasificados como inversiones con fines de negociación.

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

El registro, clasificación y valuación de las inversiones en valores se resumen como sigue:

### **Títulos de deuda**

Las inversiones en títulos de deuda se registran al momento de su compra a su costo de adquisición. Los rendimientos de estas inversiones se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan y son determinados a través del método de interés efectivo. Las inversiones en títulos de deuda se clasifican y se valúan como se indica a continuación:

*Para financiar la operación:* La inversión en instrumentos de deuda cotizados se reconocen a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios. Los resultados por valuación de este tipo de instrumentos son reconocidos en los resultados del periodo.

*Para conservar al vencimiento:* Las inversiones en títulos de deuda que se conservan hasta su vencimiento, se reconocen a su costo amortizado, conforme al método de interés efectivo y los efectos por valuación se aplican a los resultados del periodo.

*Disponibles para la venta:* La inversión en títulos de deuda cotizados se reconoce a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios. Los resultados por valuación de este tipo de inversiones son reconocidos en el capital contable, en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan. Al momento de su enajenación los efectos reconocidos anteriormente en el capital contable, son reconocidos en los resultados del periodo.

### **Deterioro**

Cuando existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero o un grupo de activos financieros, representados por instrumentos financieros conservados a su vencimiento, ha sufrido un deterioro en su valor que no sea temporal, se determina el monto de la pérdida correspondiente, y se reconoce en el resultado del ejercicio en el que ocurre. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020 no hubo pérdidas por deterioro por este concepto.

### **Disponibilidades**

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones diarias de excedentes de efectivo con disponibilidad inmediata, en moneda de curso legal y dólares. Los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

#### **b) De las reservas técnicas.**

- 1) Importe de las reservas técnicas

**Reserva de Riesgos en Curso**

Ramo	Mejor Estimador <sup>1</sup>	Margen de Riesgo	Reserva
Responsabilidad Civil	6,796,223	191,040	6,987,263
Marítimo y Transportes	56,666,493	610,969	57,277,462
Incendio	27,597,111	1,043,648	28,640,759
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos	116,254,118	0	116,254,118
Automóviles	220	0	220
Diversos	13,326,740	454,257	13,780,997
<b>Total</b>	<b>220,640,905</b>	<b>2,299,914</b>	<b>222,940,819</b>

**Reserva de Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro**

Ramo	Mejor Estimador	Margen de Riesgo	Monto Reserva
Responsabilidad Civil	2,323,439	28,625	2,352,064
Marítimo y Transportes	153,625,931	149,025	153,774,956
Incendio	3,506,038	7,994	3,514,032
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos	25,054,035	0	25,054,035
Automóviles	312,931	6,078	319,009
Diversos	1,887,262	12,933	1,900,195
<b>Total</b>	<b>186,709,636</b>	<b>204,656</b>	<b>186,914,292</b>

**Reserva de Siniestros Pendientes de Monto No Conocido**

Ramo	Monto Reserva
Responsabilidad Civil	16,663,057
Marítimo y Transportes	13,516,477
Incendio	1,431,676
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos	178,992,006
Automóviles	130,166
Diversos	1,676,038
<b>Total</b>	<b>212,409,420</b>

<sup>1</sup> Mejor Estimador se compone del BEL y reserva de Gastos.

SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

**Reservas Catastróficas**

Ramo	Monto Reserva
Terremoto	64,676,103
Huracán y otros Riesgos Catastróficos	45,745,350
<b>Total</b>	<b>110,421,453</b>

## 2) Información sobre la determinación de las reservas técnicas

- *Reserva de Riesgos en Curso*

Para pólizas con vigencia menor o igual a un año, la reserva se constituye a nivel riesgo de conformidad con la Nota Técnica autorizada por la CNSF, como el mejor estimador de reservas BEL determinado a partir del valor esperado de flujos futuros por concepto de ingresos y egresos en términos brutos, que son necesarios para hacer frente a las obligaciones de nuestros contratos de seguro durante todo su período de vigencia y considerando el valor del dinero en el tiempo aplicando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada tipo de moneda o unidad monetaria. A dicho resultado se le adiciona la porción de gastos de administración no devengados y el margen de riesgo correspondiente.

Para los ramos de Terremoto, Riesgos Hidrometeorológicos, la reserva se constituye a nivel de documento (póliza y/o endoso) como la prima de riesgo no devengada en vigor a la fecha de valuación, determinada mediante los sistemas de valuación de riesgo sísmico y de riesgos hidrometeorológicos, a nivel bruto y retenido. Para aquellos riesgos que por sus características no pueden ser valuados con dichos sistemas, la reserva se determina con el 35% de las primas no devengadas brutas y retenidas.

Para pólizas con vigencia superior a un año, la reserva se constituye con base en el monto de primas futuras de cada póliza, previa deducción del costo de adquisición correspondiente, adicionando el producto financiero que corresponda con base en una tasa de descuento de mercado. La reserva del año póliza en curso se determina de manera análoga a la reserva de pólizas con vigencia menor a un año. Para pólizas con inicio de vigencia anticipada, la reserva se constituye con base en el monto de primas de cada póliza, previa deducción del costo de adquisición correspondiente.

Para pólizas en reaseguro tomado, la reserva se constituye de manera análoga al seguro directo.

Los importes recuperables de reaseguro se determinan para cada una de las pólizas como el porcentaje que representa la porción cedida de cada póliza respecto del mejor estimador de reserva (BEL-RRC) aplicando el factor de calidad crediticia del reaseguro obtenido a partir de la probabilidad de incumplimiento del reaseguro, asignada de acuerdo con la calificación crediticia que se encuentre vigente a la fecha de valuación y sea otorgada por una de las agencias calificadoras autorizadas por la CNSF.

- *Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro.*

Para siniestros que habiendo ya ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido totalmente ajustados, la reserva se constituye de conformidad con la Nota Técnica autorizada por la CNSF, como el mejor estimado de reservas (BEL-SONR) determinado a partir del valor actual de los flujos futuros en términos brutos, por concepto de siniestros, ajustes, gastos de ajuste, deducible, salvamentos y recuperaciones asociados a dichos siniestros y considerando el valor del dinero en el tiempo aplicando las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada tipo de moneda o unidad monetaria. A dicho resultado se le adiciona la porción de margen de riesgo correspondiente.



Para los ramos de Terremoto y Riesgos Hidrometeorológicos, la reserva se constituye de conformidad con la Nota Técnica autorizada por la CNSF, con base en los parámetros de mercado y bajo la metodología del método estatutario. A dicho resultado se le adiciona el margen de riesgo correspondiente.

Los importes recuperables de reaseguro se determinan como el porcentaje que representa la porción cedida del mejor estimador de reserva (BEL-SONR) aplicando el factor de calidad crediticia del reaseguro obtenido a partir de la probabilidad de incumplimiento del reaseguro, asignada de acuerdo con la calificación crediticia que se encuentre vigente a la fecha de valuación y sea otorgada por una de las agencias calificadoras autorizadas por la CNSF.

- *Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir por Siniestros y Otras Obligaciones de Monto Conocido y No Conocido.*  
El mejor estimador de reserva se constituye con el monto que corresponda a cada una de las obligaciones conocidas y no conocidas al momento de la valuación por concepto de estimación inicial del siniestro ocurrido, cancelación y ajustes, verificándose que no existan obligaciones pagadas que aún se encuentren reservadas.

Aunque no existe una disposición regulatoria específica al respecto, los importes recuperables de reaseguro se determinan como el porcentaje que representa la porción cedida del mejor estimador de dicha reserva, aplicando el factor de calidad crediticia del reaseguro obtenido a partir de la probabilidad de incumplimiento del reaseguro, asignada de acuerdo con la calificación crediticia que se encuentre vigente a la fecha de valuación y sea otorgada por una de las agencias calificadoras autorizadas por la CNSF.

- *Reserva para Riesgos Catastróficos*  
Las reservas catastróficas de los ramos de Terremoto y Riesgos Hidrometeorológicos, se constituyen con base en las primas puras de riesgo devengadas de retención generadas por los sistemas de valuación de riesgo sísmico y de riesgos hidrometeorológicos, acreditando mensualmente el producto financiero que corresponda y para aquellos riesgos que por sus características especiales no pueden ser valuados con dicho sistema, la reserva se determina con el 35% de las primas devengadas de retención acreditando mensualmente el producto financiero que corresponda, de conformidad con la normatividad vigente.

3) Cualquier cambio significativo en el nivel de reservas técnicas desde el último período de la presentación del RSCF

Siendo 2020 el cuarto año bajo esta metodología de reservas, se presenta un comparativo de los totales para cada año por ramo. En general las reservas no sufrieron cambios considerables, las mayores variaciones se deben al movimiento natural de la cartera y los siniestros, así como la calibración de los modelos.

Ramo	Bruto		IRR		Variación Neta
	2020	2021	2020	2021	
Responsabilidad Civil	9,647,946	9,339,327	1,898,387	4,765,754	-69%
Marítimo y Transportes	209,845,035	211,052,418	188,630,106	192,266,004	-13%
Incendio	32,354,930	32,154,791	18,990,933	15,894,437	18%
Terremoto y ORC	194,890,428	251,729,606	105,340,010	128,156,355	28%
Automóviles	4,596,902	319,229	0	0	-1340%
Diversos	14,625,320	15,681,193	9,397,989	7,627,422	35%
<b>Total</b>	<b>465,960,561</b>	<b>520,276,564</b>	<b>324,257,425</b>	<b>348,709,971</b>	<b>17%</b>

## 3) Impacto de Reaseguro en la cobertura de las reservas técnicas.

**Importes Recuperados Reserva de Riesgos en Curso**

Ramo	Importes Recuperados
Responsabilidad Civil	3,916,020
Marítimo y Transportes	46,312,323
Incendio	12,799,946
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos	103,146,309
Automóviles	0
Diversos	6,405,988
<b>Total</b>	<b>172,580,587</b>

**Importes Recuperados Reserva de Siniestros Ocurredos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro**

Ramo	Importes Recuperados
Responsabilidad Civil	849,734
Marítimo y Transportes	145,953,680
Incendio	3,094,491
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos	25,010,045
Automóviles	0
Diversos	1,221,433
<b>Total</b>	<b>176,129,384</b>

**Importes Recuperados Reserva de Siniestros Pendientes de Monto No Conocido**

Ramo	Importes Recuperados
Responsabilidad Civil	8,840,977
Marítimo y Transportes	12,593,547
Incendio	1,429,099
Terremoto y otros Riesgos Catastróficos	164,992,157
Automóviles	0
Diversos	845,093
<b>Total</b>	<b>188,700,873</b>

## 5) SMX no opera seguros de vida

## VI. GESTIÓN DE CAPITAL

### b. De los Requerimientos de Capital

La Compañía para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) del año 2021, lo realizó utilizando la fórmula general que se describe en el “Capítulo 6.2. De la Fórmula General para el cálculo del RCS” de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), la cual determina los siguientes requerimientos de capital:

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

Para efectos de determinar el RCS, la Compañía utilizó el “Sistema de cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia”, el cual fue proporcionado por la Comisión y está basado en las metodologías de cálculo a que se describen en el “Título 6. De los Requerimientos de Capital” de la CUSF.

Los resultados del RCS de la Compañía durante el 2021 fueron los siguientes:

#### REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en millones)

##### RCS por componente

		1T_2021	2T_2021	3T_2021	4T_2021
I Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC <sub>TyFS</sub>	106	156	130	146
II Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC <sub>PML</sub>	0	0	0	0
III Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC <sub>TyFP</sub>	0	0	0	0
IV Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC <sub>TyFF</sub>	0	0	0	0
V Por Otros Riesgos de Contraparte	RC <sub>OC</sub>	5	8	6	6
VI Por Riesgo Operativo	RC <sub>OP</sub>	18	18	19	19
<b>Total RCS</b>		<b>129</b>	<b>181</b>	<b>154</b>	<b>172</b>

Respecto del año anterior al mencionado el RCS ha tenido el siguiente comportamiento:

**SOMPO Seguros México, S.A. de C.V.**

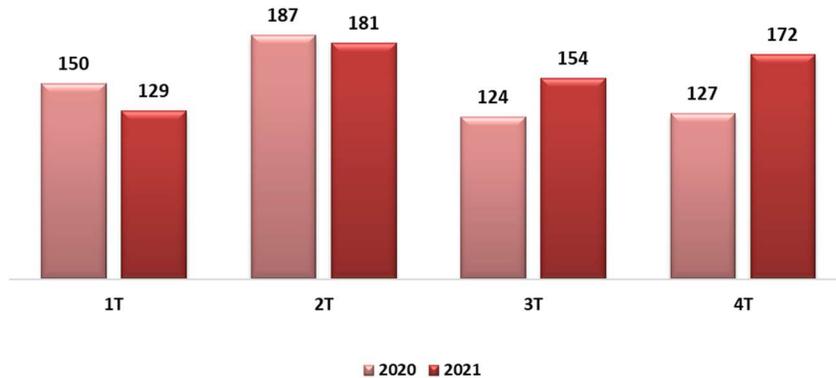
Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

**Total RCS 2020-2021**

Millones de pesos



La variación promedio del RCS del 2020 al 2021 es del 8%, siendo el cuarto trimestre el de mayor variación con el 36%, el factor principal fue el requerimiento por riesgos técnicos y financiero.

- d. De la insuficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS.

A continuación, se presenta la cobertura de los Fondos Propios Admisibles para el RCS.

Suficiencia de Fondos Propios Admisibles	1T 2021	2T 2021	3T 2021	4T 2021
Requerimiento de Capital de Solvencia	129	181	154	172
Fondos Propios Admisibles	484	525	534	521
Índice de Cobertura de RCS	3.74	2.90	3.47	3.03
Apetito de Riesgo	2	2	2	2
Índice de Cobertura de RCS - Regulatorio	1	1	1	1

Millones de pesos

SMX, a lo largo del 2021 ha presentado suficiente cobertura de Fondos Propios Admisibles para cubrir el Requerimiento de Capital de Solvencia, ya que cuenta con un índice de solvencia superior al regulatorio y a su apetito de riesgo el cual es de 2.

**SOMPO** Seguros México, S.A. de C.V.

Av. Insurgentes Sur No.1431, Piso 14, Col. Insurgentes Mixcoac

Ciudad de México, C.P. 03920

Tel +52 (55) 5559-3717, +52 (55) 5559-3723

www.sompo.mx