



HIR COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.

REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



**HIR COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A. DE C.V.
REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Contenido

I. RESUMEN EJECUTIVO	1
II. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS.	2
III. GOBIERNO CORPORATIVO.....	27
IV. PERFIL DE RIESGOS.....	39
V. EVALUACIÓN DE LA SOLVENCIA	43
VI. GESTIÓN DE CAPITAL	48
VII. MODELO INTERNO	55
VIII. ANEXOS	55



De conformidad con el Capítulo 24.2. de la Circular Única de Seguros suscrita por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas para los efectos de los Artículos 307 y 308 de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, se rinde el presente Reporte de Solvencia y Condición Financiera del ejercicio 2023 respecto del terminado en diciembre de 2022.

I. RESUMEN EJECUTIVO

Durante el ejercicio fiscal 2023, la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley) así como la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) ha sufrido pocas o casi nulas modificaciones que haya afectado la forma de medir, calcular y/o revelar la información de los eventos económicos que afectaron a HIR Compañía de Seguros, S.A de C.V. (HIR Seguros) respecto de 2022.

Lo anterior, le ha permitido a esta Institución una mejor administración de sus riesgos, así como mayor transparencia de su información a través de un seguimiento puntual de las Normas de Información Financiera, a los Criterios de contabilidad definidos por la CNSF, así como los métodos de valuación de Activos y Pasivos contenidos en la CUSF, el cálculo de la mejor estimación de sus pasivos técnicos, la medición y monitoreo del Requerimiento de Capital de Solvencia y Fondos Propios Admisibles.

Como hechos relevantes; a diciembre de 2023, tuvimos un incremento del 24.5% en número de colaboradores respecto de 2022 propiciado principalmente por el crecimiento en las operaciones de la empresa hecho que se puede constatar en el incremento de Primas Emitidas que alcanzó un 25.58% de aumento con respecto 2022, es decir una variación positiva de \$ 947.8 millones de pesos. Es importante mencionar que la estrategia de expansión de negocios implementada por la empresa estuvo funcionando razonablemente en el ejercicio 2023 y de la cual se espera un resultado similar para el ejercicio 2024. Cabe destacar que esta estrategia además de consolidar las plazas de venta de La Ciudad de México, Puebla, Querétaro y Yucatán incluyó la apertura de operaciones en Sinaloa, Quintana Roo, Guanajuato y Nuevo León. No es ocioso mencionar que en el ejercicio 2023 todavía hubo algunos ajustes a la organización.

Otra de las estrategias implementadas por la administración de la Institución durante el ejercicio 2023 fue continuar con el fortalecimiento y consolidación de las herramientas tecnológicas, así como los cambios necesarios para ser eficientes en sus procesos.

En el ejercicio 2023 el resultado alcanzado por la Institución, después de descontar impuestos y PTU llegó a la cifra de \$62.8 millones de pesos el cual fue superior en \$37.5



comparado con el ejercicio 2022 mismo que alcanzó la cifra de \$25.2 millones. Cabe comentar que el resultado de 2023 incluye una provisión para PTU de \$5.4 millones.

En relación con las cifras que muestra el Estado de Situación Financiera, en el ejercicio 2023 el tamaño de los activos bajo administración creció 13.17% alcanzando niveles por encima de \$3,600 millones de pesos con respecto a 2022 que mostró un nivel de \$3,181 millones de pesos. Cabe comentar que el nivel de Cobertura de la Base de Inversión, los Fondos Propios Admisibles, el Requerimiento de Capital de Solvencia, el Capital Mínimo Requerido, así como los Otros Pasivos de la Institución fueron cubiertos de manera consistente y competente a lo largo de ambos años sobresaliendo la cobertura del Requerimiento de Capital de Solvencia que alcanzó un indicador de cobertura al cierre del ejercicio 2023 de 6.11 veces el tamaño de dicho requerimiento,

Durante 2023 y 2022 HIR Seguros ha cuidado con esmero la aplicación de sanas prácticas de negocio tanto a nivel Comercial, como actuarial, de información financiera y de Gobierno Corporativo que le han otorgado un mayor grado de certeza al cumplimiento de la normatividad interna y externa que le son aplicables como Institución de Seguros.

II. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS.

a) Del Negocio y su entorno.

Situación Jurídica y Domicilio Fiscal

HIR Seguros cuenta con una personalidad jurídica independiente, empresa 100% mexicana que se constituye el 27 de agosto de 2002, como una sociedad anónima de capital variable en apego a la legislación mexicana vigente en ese momento. Así mismo se encuentra inscrita en el registro federal de contribuyentes ante el SAT con la clave HSE971027CW2.

Tiene su origen en 1997 con Seguros DFI. S.A. de C.V., que mediante oficio número 366-IV-6031 emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, obtiene autorización para funcionar como institución de seguros especializada en vida. Posteriormente en noviembre del año 2000 cambia su denominación a Hartford Seguros, S.A. de C.V. En 2002 nace HIR Compañía de Seguros, S.A. de C.V., con autorización en la operación de seguros de vida. En 2010 se amplía el objeto social de la compañía para operar también seguros de accidentes personales.

HIR Seguros ubica su domicilio fiscal en:

Calle Hermes No 28

Colonia Crédito Constructor, Delegación Benito Juárez,

Ciudad de México, C.P. 03940



Cartera accionaria

Al 31 de diciembre de 2023, El Capital Social asciende a la cantidad de \$185'649, 634 que se integra como sigue:

CLASE	SUSCRITAS	PAGADAS	NACIONALIDAD	DESCRIPCION	TOTAL
CLASE "I"	1,331,979	1,331,979	MEXICANA	Representativas del Capital Fijo sin derecho a Retiro	148,000,102
CLASE "II"	4,842	4,842	MEXICANA	Representativas del Capital Variable con derecho a Retiro	537,590
	Acualización				37,111,942
Capital Social al 31 de diciembre de 2023					185,649,634

Operaciones y ramos autorizados

HIR Seguros, cuenta con autorización de la Secretaría de Hacienda para realizar las siguientes operaciones:

Con oficio número 366-IV-6083 de fecha 14 de noviembre de 1997, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, otorgó su autorización para practicar la operación de seguros de vida. Mediante oficio 366-175/10.-731.1/320469 de fecha 29 de septiembre de 2010, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público otorga a HIR Seguros, autorización para practicar la operación de seguros de vida, así como la operación de accidentes y enfermedades, en el ramo de accidentes personales. Con oficio 366-III-362/16 de fecha 22 de septiembre de 2016, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público autorizó como Operación análoga y Conexa el Servicio de Administración de fondos únicamente para la operación de VIDA.

Principales factores positivos o negativos (Resultados y Balance)

En términos generales, en el ejercicio 2023 HIR Seguros alcanzó una utilidad de \$62.8 millones de pesos luego de una utilidad menor en 2022 por \$25.2 millones. Es importante remarcar que la utilidad obtenida en el ejercicio 2023 fue resultado de la combinación de varios factores como el incremento en primas obtenido en 2023, una adecuada política de control de gastos, eficiencia en las operaciones de Reaseguro y un mejor producto financiero.

Los estados financieros fueron preparados con base en los criterios contables definidos en el Anexo 22.1.2. de la CUSF y fueron avalados por nuestros Auditores Externos Financieros y Técnicos.



HIR Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

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

Expresado en pesos

	2023	2022
Primas		
Emitidas	4,653,799,879	3,705,981,813
(-) Cedidas	2,712,569,243	1,451,338,698
De retención	1,941,230,637	2,254,643,115
(-) Incremento ó (Disminución) de la reserva de riesgos en curso	170,191,906	757,367,908
Primas de retención devengadas	1,771,038,731	1,497,275,207
Costo neto de adquisición	639,154,850	256,164,422
Comisiones de agentes	291,183,914	174,650,313
Compensaciones adicionales a agentes	29,371,749	336,282
(-) Comisiones por reaseguro cedido	52,093,633	47,337,885
Cobertura de exceso de pérdida	557,477	506,862
Otros	370,135,343	128,008,850
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras Obligaciones contractuales	966,982,192	1,156,151,368
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	966,982,192	1,156,151,368
Utilidad o (Pérdida) técnica	164,901,689	84,959,418
Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas		
(-) Reserva de Previsión	1,189,618	202,722
Utilidad o (Pérdida) bruta	1,189,618	202,722
Resultado de Operaciones Análogas y Conexas	387,931	387,931
Utilidad o (Pérdida) bruta	164,100,003	85,144,627
Gastos de operación netos	164,063,504	92,247,164
Gastos administrativos y operativos	45,298,346	34,097,740
Remuneraciones y prestaciones al personal	117,136,156	56,846,917
Depreciaciones y amortizaciones	1,629,002	1,302,507
Utilidad o (Pérdida) de la operación	36,498	-7,102,538



Resultado integral de Financiamiento	62,737,895	32,314,544
De inversiones	27,743,721	10,353,017
Por Venta de Inversiones	12,548,088	8,599,112
Por valuación de inversiones	9,906,635	901,841
Por recargos sobre primas	75,685	119,827
Castigos preventivos importes recuperables reaseguro	-94,698	-428,452
Otros	13,487,103	13,124,072
Resultado cambiario	-928,638	-354,874
Utilidad o (Pérdida) antes de ISR	62,774,394	25,212,006
Provisión para el Impuesto sobre la renta		
Provisión para el pago del Impuesto sobre la Renta	0	0
Utilidad o (Pérdida) neta del ejercicio	62,774,394	25,212,006

- a. La cartera de HIR Seguros contiene una mezcla de planes de seguro de riesgo, de Ahorro y de Accidentes Personales. Como puede observarse en el ejercicio 2023, tuvimos un incremento del 25.58% en Primas Emitidas respecto de 2022 por un total de \$947.82 millones de pesos, lo cual se debe a dos factores; el primero es la captación de negocios nuevos mayormente de pólizas de la operación Vida Grupo, así como el ejercicio de la estrategia definida por la administración de la Institución que consistió en consolidar e incrementar tanto las plazas de venta como la renovación de negocios como el de la Caja Popular Mexicana que en términos acumulados alcanzó una prima anualizada por un importe total de \$912 millones de pesos, Banobras por \$315 millones, y; asimismo la emisión de la póliza del Gobierno de la Ciudad de México por \$1,760 millones de pesos.
- b. En el renglón de primas cedidas durante el ejercicio de 2023 se siguió con la tendencia en la adopción de políticas más conservadoras en el renglón de Reaseguro y retención de riesgos del ejercicio 2022. En relación con las primas cedidas, éstas representaron un 58.29% en el ejercicio 2023 y un 39.16% en el ejercicio 2022 respecto de las primas emitidas en cada uno de esos años. Cabe mencionar que el incremento de Primas Cedidas de 2023 respecto de 2022 fue del 86.9% el cual se originó principalmente por la contratación de la póliza de Gobierno de la Ciudad de México en donde el porcentaje de cesión es más elevado que el resto de la cartera. Es importante mencionar que la actualización de las políticas, la estrategia y contratación de reaseguro fue avalada y autorizada en los Comités de Reaseguro



que trimestralmente lleva a cabo la Institución y asimismo ratificados por el Consejo de Administración.

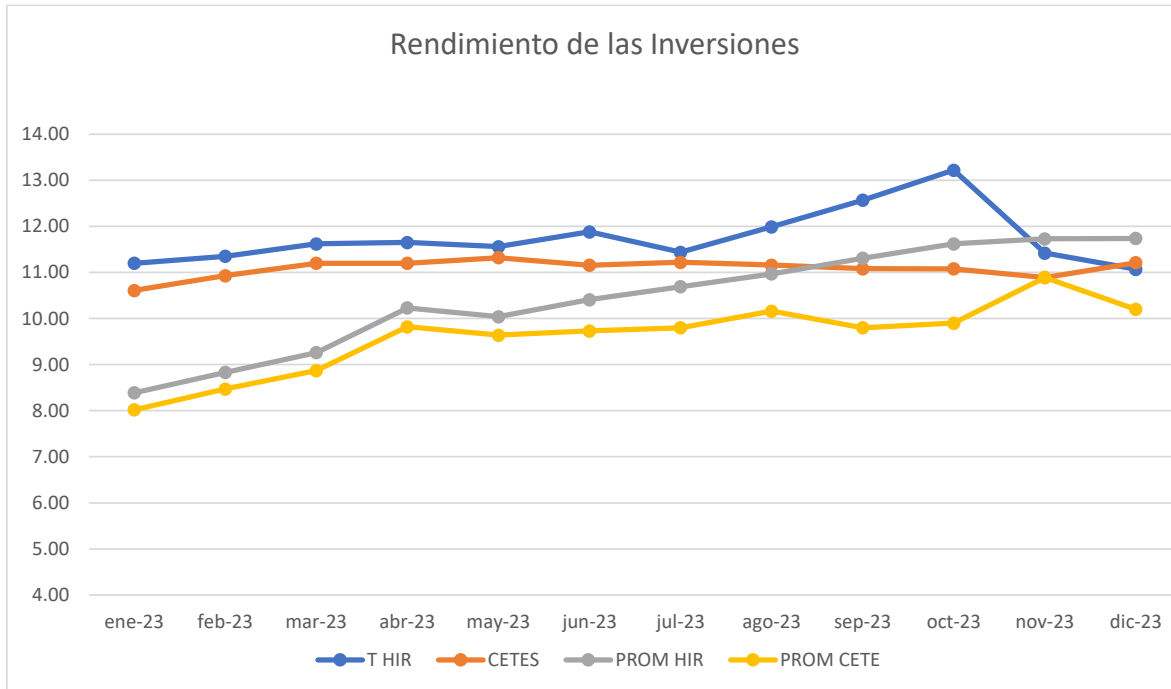
- c. En cuanto al incremento de las Reservas técnicas por \$630.72 millones de pesos comparando el ejercicio 2023 respecto del ejercicio 2021, se debe principalmente a que dichas Reservas tienen un comportamiento combinado de constitución y liberación a lo largo del año siendo sus principales efectos a principios del ejercicio donde se constituyen la mayoría de las pólizas que se emiten y/o renuevan durante el primer trimestre del ejercicio como el caso de la póliza del Gobierno de la Ciudad de México y su respectiva liberación total al cierre del ejercicio. Por otro lado, al cierre del año se constituyó la Reserva de Riesgos correspondiente a la póliza de la Caja Popular Mexicana que explica mayormente dicho incremento. Cabe mencionar que la Reservas Técnicas fueron auditadas por nuestro Auditor Externo KPMG en cuya opinión las Reservas Técnicas y el comportamiento de estas, resultan suficiente para el tamaño de los riesgos asumidos por HIR Seguros y son acordes con la cartera de riesgos experimentada en los ejercicios 2023 y 2022.
- d. En relación con el decremento del costo de Siniestralidad y otras obligaciones contractuales por -\$189.2 millones ocurrido en 2023 respecto a la obtenida en 2022 ésta se originó principalmente debido a que en 2022 todavía se sufrieron efectos de siniestros por COVID reportado con atraso por los contratantes principalmente por la Póliza de la Caja Popular Mexicana. Por otro lado, en 2023 tuvimos una disminución de la Reserva de Siniestros Ocurridos y no Reportados derivados de la cancelación de la póliza de CONSUBANCO ocurrida en el mes de mayo de 2023.
- e. Respecto al Costo de Adquisición, el incremento en 2023 de \$383 millones de pesos respecto a 2022 dicho comportamiento corresponde a lo esperado respecto al nivel de primas emitidas sobre todo la relativa al Gobierno de la Ciudad de México que ofreció un nivel de Comisiones del 17% en 2023.
- f. El incremento del Resultado Técnico por \$79.92 millones, es decir 94% con respecto a 2022 se debió principalmente a la mezcla de negocios que estuvieron vigentes durante 2023 así como a un estricto apego a los procedimientos y políticas de suscripción con los que esperamos crear una tendencia hacia la creación de excedentes sobre el punto de equilibrio técnico de la institución. En el ejercicio 2023 y 2022 la contribución técnica alcanzada fue de total de \$164.9 millones y \$84.96 millones respectivamente a esos años.
- g. En relación con los gastos de operación netos, el Estado de Resultados muestra un incremento de \$71.8 millones de pesos en 2023 es decir un 78% respecto a 2022. Este incremento se originó principalmente por el aumento de la base de empleados



en 2023 respecto de 2022 que alcanzó un 24.25%. Este incremento de plazas estuvo considerado en la estrategia del ejercicio 2023 la cual recogió la necesidad de incrementar la planta laboral a fin de atender con eficiencia y eficacia las necesidades de nuestros clientes, de nuestra fuerza de ventas y el incremento de primas previsto para este ejercicio. Por otro lado, la administración de esta Institución consideró establecer algunas medidas de protección sobre la actividad de su personal adquiriendo un mayor aseguramiento sobre ciertas posiciones clave.

- h. Por lo que respecta al Resultado integral de financiamiento, el incremento de \$30.42 millones en 2023 respecto de 2022 se originó básicamente debido a los incrementos de flujo que se tuvieron a lo largo del ejercicio relacionados con la cobranza de la póliza del Gobierno de la Ciudad de México. Cabe mencionar que las tasas se mantuvieron relativamente estables, no obstante; la diversificación de los instrumentos y la estrategia definida por el Comité de inversiones dieron buenos resultados obteniendo un promedio móvil de tasas en el ejercicio de 11.74%, es decir 154 puntos básicos sobre el promedio móvil de la tasa de CETES a 28 días por el ejercicio de 2023. A continuación, se muestra un cuadro comparativo del rendimiento del portafolio de inversión durante 2023 en relación con la tasa de referencia promedio de Cetes a 28 días que estuvieron vigentes en cada mes del año, asimismo el comparativo del promedio móvil mensual de 2023.

MES	T HIR	CETES	PROM HIR	PROM CETE
ene-23	11.20	10.61	8.39	8.02
feb-23	11.35	10.93	8.83	8.47
mar-23	11.62	11.2	9.26	8.87
abr-23	11.65	11.2	10.23	9.82
may-23	11.56	11.32	10.04	9.64
jun-23	11.88	11.156	10.41	9.73
jul-23	11.44	11.22	10.69	9.8
ago-23	11.99	11.16	10.97	10.16
sep-23	12.57	11.08	11.31	9.8
oct-23	13.22	11.08	11.62	9.9
nov-23	11.42	10.89	11.73	10.89
dic-23	11.07	11.21	11.74	10.2



- i. La combinación de todas las explicaciones que anteceden generó un resultado positivo de \$62.77 millones en 2023 y de \$25.21 millones en 2022 también positivos. Cabe comentar que el resultado de 2023 incluye el registro de la Provisión de la Participación de los trabajadores en las Utilidades de la empresa por \$5.4 millones.

A continuación, explicaremos las principales variaciones en el Estado de Situación Financiera.



HIR Compañía de Seguros, S.A. de C.V.				
Al 31 de Diciembre del 2023 vs 2022				
(Cifras en pesos)				
	Saldo al 31 de Diciembre de 2023	Saldo al 31 de Diciembre de 2022	INC/(DEC)	%
Balance General				
Activo				
Inversiones	365,658,167.10	387,764,034.69	-22,105,867.59	-6%
Valores y Operaciones con Productos Derivados	272,259,526.49	327,987,016.53	-55,727,490.04	-17%
Gubernamentales	229,564,261.87	324,318,123.89	-94,753,862.02	
Empresas Privadas con tasa Conocida	6,763,800.00	2,249,088.19	4,514,711.81	
Empresas Privadas con renta Variable	520,000.00	520,000.00	-	
Extranjeros	24,601,375.90	-	24,601,375.90	
Incremento por Valuación de Valores	10,805,767.42	899,132.85	9,906,634.57	
(-) Decremento por Valuación de Valores	-	-	-	
Deudores por Interés de Valores	4,321.32	671.60	3,649.72	
Operaciones con Productos Derivados	-	-	-	
Reporto	-	-	-	
Préstamos	54,131,940.61	20,601,518.16	33,530,422.45	163%
Préstamos con Garantía Prendaria	41,666,666.66	-	41,666,666.66	
Préstamos Hipotecarios	12,370,110.75	20,601,518.16	-8,231,407.40	
Deudores por intereses Préstamos y Créditos	95,163.30	0.01	95,163.29	
Inmobiliarias	39,266,700.00	39,175,500.00	91,200.00	0.23%
Inmuebles	10,108,430.72	10,108,430.72	-	
Incremento por Valuación de Inmuebles	29,158,269.28	29,067,069.28	91,200.00	
Inversiones para Obligaciones Laborales	-	-	-	
Disponibilidad	47,197,762.04	50,694,027.07	-3,496,265.03	-7%
Caja y Bancos	47,197,762.04	50,694,027.07	-3,496,265.03	
Deudores	1,488,171,740.53	1,294,594,253.68	193,577,486.85	15%
Por Primas	1,468,807,969.10	1,283,007,755.22	185,800,213.88	14%
Primas de Primer Año por Cobrar	197,018,388.61	153,630,380.45	43,388,008.16	
Primas de Renovación por Cobrar	1,269,066,223.21	1,127,165,217.76	141,901,005.45	
Deudores por Prima de Accidentes y Enfermedades y Daños	2,723,357.28	2,183,944.35	539,412.93	
Adeudos a Cargos de Dependencias y Entidades de la administración Pública Federal	-	28,212.66	-28,212.66	
Agentes y Ajustadores	-	131,160.24	-131,160.24	-100%
Documentos por Cobrar	802,917.13	853,512.70	-50,595.57	-6%
Préstamos al Personal	19,351,996.03	11,443,562.82	7,908,433.21	69%
Deudores Diversos	8,681,981.73	8,624,015.08	57,966.65	
Depósitos en Garantía	6,143,219.47	2,481,015.01	3,662,204.46	
I.V.A. Pagado por Aplicar	4,526,794.83	338,532.73	4,188,262.10	
(-) Estimación para Castigos	791,141.73	841,737.30	-50,595.57	-6%
Reaseguradores y Reafianzadores	1,671,870,483.81	1,435,900,457.17	235,970,026.64	16%
Instituciones de Seguros y Fianzas	399,309,759.63	619,359,795.10	-220,049,035.47	
Depósitos Retenidos	-	-	-	
Participación de Reaseguradores por Sinistros Pendientes	540,913,504.47	197,970,256.93	342,943,247.54	173%
Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso	732,392,515.98	618,994,938.02	113,397,577.96	18%
Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros Contribuidor Intermediarios de	-	-	-	
Reaseguro y Reafianzamiento	733,520.87	646,757.48	86,763.39	13%
Otras Participaciones	-	-	-	
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-	-	
Participación de Reafianzadoras en la Reserva de Fianzas en Vigor	-	-	-	
Estimación para Castigos	11,775.40	11,775.40	-	0%
Inversiones Permanentes	-	-	-	
Subsidiarias	-	-	-	
Asociadas	-	-	-	
Otras Inversiones Permanentes	-	-	-	
Otros Activos	27,366,294.93	12,299,683.56	15,066,611.37	122%
Mobiliario y Equipo	3,963,853.48	2,896,693.77	1,067,159.71	37%
Mobiliario y Equipo	11,185,489.31	9,565,638.57	1,619,850.74	
(-) Depreciaciones	7,221,635.83	6,668,944.80	552,691.03	
Activos Adjudicados	-	-	-	
Diversos	1,555,376.88	2,346,311.27	-790,934.39	-34%
Gastos Amortizables	25,358,997.54	9,492,300.14	15,866,697.40	167%
Gastos de Adaptaciones y Mejoras	12,851,956.46	8,082,259.06	4,769,697.40	
Otros Conceptos por Amortizar	12,507,041.08	1,410,041.08	11,097,000.00	
Amortización	3,511,932.97	2,435,621.62	1,076,311.35	44%
(-) Amortización Acumulada de Adaptaciones y Mejoras	3,114,264.37	2,179,265.74	934,998.63	
(-) Amortización Acumulada de Otros Conceptos	397,668.60	256,355.88	141,312.72	
Activos Intangibles	-	-	-	
Productos Derivados	-	-	-	
ma del Activo	3,600,264,448.41	3,181,252,456.17	419,011,992.24	13%
Pasivo				
Reservas Técnicas	2,503,423,433.37	1,872,708,234.51	630,715,198.86	34%
De Riesgos en Curso	1,793,121,573.39	1,509,660,456.54	283,461,116.85	19%
Vida	1,779,762,643.03	1,503,830,732.51	275,931,910.52	
Accidentes y Enfermedades	13,358,930.36	5,829,724.03	7,529,206.33	
Daños	-	-	-	
Fianzas en Vigor	-	-	-	
De Obligaciones Contractuales	708,909,520.16	362,845,055.74	346,064,464.42	95%
Por Sinistros y Vencimientos	215,874,649.62	92,325,364.03	123,549,285.59	
Por Sinistros Ocurridos y No Reportados	407,473,652.23	209,291,395.68	198,182,256.55	
Por Dividendos sobre Pólizas	67,156,817.94	57,045,905.39	10,110,912.55	
Fondos de Seguros en Administración	-	-	-	
Por Primas en Depósito	18,404,400.37	4,182,390.64	14,222,009.73	
De Previsión	1,392,339.82	202,722.23	1,189,617.59	
Reservas para Obligaciones Laborales	11,588,546.99	604,493.18	10,984,053.81	1817%
Acreedores	112,497,283.32	90,748,062.10	21,749,221.22	24%
Agentes y Ajustadores	75,089,020.61	56,341,160.48	18,747,860.13	
Fondos en Administración de Pérdidas	-	-	-	
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas	-	-	-	
Diversos	37,408,262.71	34,406,901.62	3,001,361.09	
Reaseguradores y Reafianzadores	772,344,084.34	1,090,080,984.85	-317,736,900.51	-29%
Instituciones de Seguros y Fianzas	-	-	-	
Depósitos Retenidos	-	-	-	
Otras Participaciones	-	-	-	
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-	-	
Operaciones con Productos Derivados	-	-	-	
Financiamientos Obtenidos	-	-	-	
Otros Pasivos	21,845,803.51	11,410,978.20	10,434,825.31	91%
Provisiones para la Participación de Utilidades al Personal	5,369,257.00	-	5,369,257.00	
Provisiones para el Pago de Impuestos	-	-	-	
Otras Obligaciones	16,424,311.37	11,354,465.31	5,069,846.06	
Créditos Diferidos	52,235.14	56,512.89	-4,277.75	
ma del Pasivo	3,421,699,151.53	3,065,552,752.84	356,146,398.69	12%
Capital				
Capital o Fondo Social Pagado	185,649,633.62	185,649,633.62	-	0%
Capital o Fondo Social	185,649,633.62	185,649,633.62	-	
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-	-	
Reservas	17,328,382.48	14,807,181.86	2,521,200.62	17%
Legal	17,328,382.48	14,807,181.86	2,521,200.62	
Superávit por Valuación	21,579,866.25	21,488,666.25	91,200.00	0.42%
Superávit por Valuación de Inmuebles	21,406,540.60	21,315,340.60	91,200.00	
Superávit por Valuación de Valores	207,746.96	207,746.96	-	
(-) Deficit por Valuación de Valores	34,421.31	34,421.31	-	
Inversiones Permanentes	-	-	-	
Resultados de Ejercicios Anteriores	-108,766,979.02	-131,457,784.56	22,690,805.54	-17%
Utilidades de Ejercicios Anteriores	152,332,430.32	129,641,624.78	22,690,805.54	
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-261,099,409.34	-261,099,409.34	-	
Resultado del Ejercicio	62,774,393.55	25,212,006.16	37,562,387.39	149%
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-	-	
Suma del Capital	178,565,296.88	115,699,703.33	62,865,593.55	54%
ma del Pasivo y Capital	3,600,264,448.41	3,181,252,456.17	419,011,992.24	13%



- a. Los flujos netos comparativos de la empresa durante 2023 fueron negativos generando un decremento en el renglón de las Inversiones de -\$22.11 millones de pesos los cuales son un reflejo del pago de los Dividendos vencidos en particular de la Póliza de la Caja Popular por \$263.76 millones en el mes de diciembre de 2023. No obstante; la Institución sigue mostrando eficiencia en el cobro y aplicación de las primas. Al revisar el detalle del portafolio, destaca el renglón de Valores Gubernamentales que en su mayoría se componen de inversiones adquiridas en directo de emisiones suscritas por el Gobierno Federal y/o en Banca de desarrollo garantizada por el Gobierno Federal. Cabe mencionar que este comportamiento es resultado de la aplicación de la estrategia de inversión que durante el ejercicio 2022 fue dirigido mayormente a instrumentos con un horizonte de inversión tanto a plazos de menos de 28 días así como diferentes capas con horizontes de 29 a 90 días, de 91 a 180 días y de más de 180 y hasta un año lo cual no implicó poner en riesgo la liquidez de la Institución. Es importante mencionar que el nivel de las inversiones fue determinada por la estrategia definida en el Comité de Inversiones de la Aseguradora y avalado por el Consejo de Administración de la misma.

Durante el ejercicio de 2023, las tasas se mantuvieron más o menos constantes a diferencia del ejercicio 2022 cuyo comportamiento fue creciente en la segunda mitad de ese año.

La política de inversión no sufrió modificación alguna durante el ejercicio 2023 no obstante dicha política fue ratificada en la sesión de Consejo de fecha 28 de julio de 2023, quedando evidencia de ello en el acta de la sesión de Consejo del pasado 28 de julio de 2022. A manera de recordatorio, cabe mencionar que en dicha política se elimina el concepto de “intención de las inversiones” por el de “Modelo de Negocio de las Inversiones” y se homologa la clasificación de las inversiones con las contenidas en el Boletín C-2 de las Nomas de Información Financiera (NIFS) suscritas por el CINIF, quedando como sigue:

CLASIFICACION DE INVERSIONES	
ANTERIOR	ACTUAL
Con fines de negociación	I. F. Negociables
Disponibles para su venta	I.F. Para cobrar y vender
Conservados a vencimiento	I.F. Para cobrar principal e interés



El modelo de negocio de Hir Compañía de Seguros comprende todas las acciones necesarias para maximizar los rendimientos del portafolio a fin de estar en condiciones de hacer frente principalmente a las obligaciones derivadas de los riesgos asumidos por la empresa; contribuir al financiamiento de los gastos variables y fijos derivados de la operación de la institución, así como a la generación de utilidades que incrementen el valor de la inversión de los Accionistas. Derivado del modelo anterior y en función a la Norma de Información Financiera C-2; Hir Compañía de Seguros podrá invertir en Instrumentos Financieros Negociables (IFN) así como en Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV) para lograr el objetivo del modelo financiero descrito anteriormente.

Al cierre del ejercicio 2023, esta Institución presentó saldos por dos préstamos otorgados a dos empresas. I) Crédito con Garantía Hipotecaria otorgado a la empresa Centro Hermes, S.A. de C.V. que a la fecha mencionada arriba muestra un saldo de \$12.37 millones el cual amortiza mensualmente capital e intereses a una tasa de TIE más 425 puntos básicos; y, II) Un crédito con Garantía Prendaria otorgado a la parte relacionada denominada Bienes Programados, S.A. de C.V. el cual muestra un saldo al cierre del ejercicio por \$41.7 millones de pesos que paga una tasa de TIE más 225 puntos básicos. Cabe mencionar que éste último crédito, fue revisado por nuestro dictaminador de Partes relacionadas el cual fue otorgado en condiciones similares que se otorgarían a cualquier otra persona moral.

- b. Referente a las Disponibilidades, éstas tuvieron un decremento marginal por -\$3.5 millones en la Caja y Bancos. El nivel del saldo de Bancos obedece en su mayor parte a la necesidad de fondeo para los cheques en circulación al cierre del ejercicio en ambos años por lo que no hay nada extraordinario que mencionar.
- c. Respecto del Renglón de Deudores el incremento de \$193.5 millones en 2023 en relación con 2022 está focalizado principalmente en el renglón de Deudores por Primas el cual experimentó un incremento del 96% respecto del total de los Deudores mayormente relacionado con la emisión de la Póliza de la Caja Popular que ocurrió en el mes de diciembre de 2023.
- d. Por lo que respecta a los saldos de Reaseguradores y Reafianzadores, el incremento de \$235.97 millones se concentra en la cuenta de Participación de Reaseguradores por Siniestros Pendientes por \$ 342.94 millones mayormente relacionado con la póliza del Gobierno de la Ciudad de México y por otro lado la Participación de Reaseguradores por Riesgos en Curso por \$113.4 millones relacionada con la Reserva de las pólizas cedidas en Reaseguro. El diferencial por -\$220.3 corresponde a la disminución de saldos de la cuenta de Instituciones de Seguros.
- e. En el segmento de los pasivos, el incremento de \$356.15 millones decir 12% en 2023 respecto a 2022, dicho incremento se concentra básicamente en incremento en las Reservas Técnicas con un aumento de \$630.71 millones integrados principalmente



por los incrementos en la Reserva de Riesgos en Curso por \$283.46 y el relativo a la Reserva para Obligaciones contractuales por \$346.06 millones. Cabe comentar que el Rubro de Reaseguradores tuvo un decremento en 2023 con respecto a 2022 por -\$317.74 millones derivado de la operatividad contractual de los convenios con los Reaseguro vigentes a esa fecha.

A mayor abundamiento, respecto del incremento de la Reserva para Obligaciones contractuales mencionadas en el párrafo anterior, el incremento se integra mayormente por los aumentos en el renglón de Siniestros y Vencimientos por \$123-55 millones y el renglón de los Siniestros Ocurridos y no Reportados por \$198.18 millones de pesos generalmente relacionados ambos con las pólizas del Gobierno de la Ciudad de México y la relativa a la Caja Popular Mexicana. Cabe comentar que todas estas Reservas, así como sus actualizaciones han sido revisadas por nuestro Auditor Externo KPMG en cuyo dictamen manifiesta la suficiencia de éstas y la adecuada revelación en la información financiera tanto en el ejercicio 2023 como en el 2022.

- f. Referente a Reaseguradores y Reafianzadores del Pasivo, el decremento en 2023 por -\$317.74 millones, es decir; -29% con respecto a 2022, corresponde exclusivamente a los saldos de reaseguro pendientes de pago al cierre de ambos ejercicios. Este comportamiento obedeció a la observancia y/o cumplimiento de los contratos en su mayoría relacionados con la operación del Seguro de Grupo.
- g. En cuanto al Capital Contable, el incremento en 2023 por \$62.86 millones se origina por: i) el incremento del Superávit por Valuación de Inmuebles de \$91 mil pesos originada por la actualización del avalúo desarrollado en el mes de septiembre de 2023; ii) Aplicación en 2023 de \$22.69 millones de la utilidad remanente del ejercicio 2022 al Capital Contable de la Sociedad; iii) reconocimiento del efecto en la comparación de la utilidad del ejercicio 2022 de \$25.21 millones respecto de la utilidad del ejercicio 2023 de \$62.77 millones por un total positivo de \$37.66 millones de pesos.

Transacciones significativas con vínculos de negocio o patrimoniales Personas Morales

Durante los ejercicios 2023 y 2022, HIR Seguros realizó transacciones con diversas partes relacionadas que a continuación se muestran. En ambos ejercicios, la mayor operatividad fue la desarrollada con la parte relacionada denominada Bienes Programados la cual resulta en Ingresos para la aseguradora relativa a la contratación de una póliza de Seguros de Grupo de Deudores. Cabe comentar que la revisión de operaciones con partes relacionadas es efectuada por nuestro auditor BFT López Weitzman, S.C. el cual concluyó



para ambos ejercicios que en cumplimiento al Capítulo 12.2 de la Circular Única de Seguros, la Institución ha realizado operaciones con partes relacionadas mismas que se ajustan a las condiciones existentes en el mercado para actos similares. A continuación, el resumen de operaciones para los ejercicios 2023 y 2022.

Operaciones con Partes Relacionadas 2023

Ingreso / Egreso	Tipo de operación	Parte relacionada	Suma de Monto
Ingreso	Intereses Financieros	Bienes Programados, S.A. de C.V.	4,206,123.46
		Banco Inmobiliario Mexicano, S.A. Institución de Banca Múltiple	1,651,077.88
	Venta de Seguro de Vida	Bienes Programados, S.A. de C.V.	22,138,805.00
		Hir Expo Internacional, S.A. de C.V.	347,551.18
		Hir Soluciones, S.A. de C.V. SOFOM ENR	767.18
		Viviendas Leo, S.A. de C.V.	72,177.36
		Autofinanciamiento Nacional, S.A. de C.V.	1,172.28
		Noma Administradores Empresariales, S.A. de C.V.	1,803.44
Ejecutivos CRH, S.A. de C.V.	701.22		
Total Ingreso			28,420,179.00
Egreso	Arrendamiento de Inmueble	Hir Center, S.A. de C.V.	33,000.00
	Servicios de Eventos y Sesiones de Trabajo	Origina Producciones, S.A. de C.V.	300,822.58
Total Egreso			333,822.58

Operaciones con Partes Relacionadas 2022

NATURALEZA	TIPO DE OPERACIÓN	PARTE RELACIONADA	MONTO																				
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Bienes Programados, S.A. de C.V.	22,888,286.55																				
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Banco Inmobiliario Mexicano, S.A. Institución de Banca Múltiple	1,822,154.90																				
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Viviendas Leo, S.A. de C.V.	356,753.04																				
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Hir Expo Internacional, S.A. de C.V.	92,085.22	INGRESOS TOTALES			25,159,279.71	Egreso	Arrendamiento	Hir Center S.A. de C.V.	30,000.00	Egreso	Servicioa Administrativos	Grupo de Asistencia Administrativa, S.A. de C.V.	512,846.00	Egreso	Servicios de Eventos y Sesiones de trabajo	Origina Producciones, S.A. de C.V.	587,760.00	EGRESOS TOTALES			1,130,606.00
INGRESOS TOTALES			25,159,279.71																				
Egreso	Arrendamiento	Hir Center S.A. de C.V.	30,000.00																				
Egreso	Servicioa Administrativos	Grupo de Asistencia Administrativa, S.A. de C.V.	512,846.00																				
Egreso	Servicios de Eventos y Sesiones de trabajo	Origina Producciones, S.A. de C.V.	587,760.00	EGRESOS TOTALES			1,130,606.00																
EGRESOS TOTALES			1,130,606.00																				

Cabe mencionar que dichas partes relacionadas fueron autorizadas para las operaciones del ejercicio 2024 en el Consejo de Administración del pasado 28 de febrero de este año. En cuanto a transacciones directas con accionistas, durante ambos ejercicios no se realizaron operaciones.

Grupo empresarial - estructura legal y organizacional

HIR Compañía de Seguros, S.A. de C.V., forma parte del grupo empresarial HIR, pero es un ente con personalidad jurídica independiente al resto de las empresas del grupo, con independencia en su administración y toma de decisiones sobre la marcha del negocio.



b) Desempeño De Las Actividades de Suscripción

Emisión por operaciones, ramos y áreas geográficas

La Institución reportó por concepto de prima emitida las cantidades de \$4,653.8 millones y \$3,7056.98 millones para los ejercicios 2023 y 2022 respectivamente. En ambos ejercicios la mayor parte de su cartera se concentra en la operación de vida al representar el 98.59 y 99.07% respectivamente de los años mencionados.

La institución obtiene la mayor parte de sus ingresos del ramo de vida grupo y la fisonomía de su distribución geográfica se ha comportado más o menos similar en ambos ejercicios. Por ejemplo, para el ejercicio 2023 la producción se concentró en un 84.87% en los estados de Puebla (3.19%) Ciudad de México (56.81%) y Guanajuato (24.88%). En el 2022 la concentración del 84.40% se distribuye en los estados de Puebla (8.97%); CDMX (26.03%) y Durango (49.4%). No es ocioso recordar lo mencionado al inicio de este escrito sobre la estrategia comercial de la entidad que incluye las oficinas y plazas de venta de La Ciudad de México, Puebla, Querétaro y Yucatán, así como la apertura de operaciones en Sinaloa, Quintana Roo, Guanajuato y Nuevo León.

En relación con la cartera de Vida Individual, en el ejercicio 2023 se encuentra completamente pulverizada y mayormente se ubican los clientes en la Ciudad de México mayormente relacionada con **descuento por nómina**, y con algunas carteras que tienen una buena persistencia como la de SEPOMEX, Gobierno de la Ciudad de México y la UNAM.

En el caso de **accidentes personales** en 2023 se contrató la póliza de Servicios Educativos de Quintana Roo que concentra una prima de \$26.94 millones de pesos.

Para efectos de control interno, la institución analiza sus resultados separando los negocios de riesgo de los negocios de ahorro según se muestra:

DISTRIBUCION DE LA CARTERA DE PRIMAS				
(Cifras en miles de pesos)				
CARTERA	2023	%	2022	%
RIESGO	4,592,151	98.68%	3,684,483	99.42%
AHORRO	61,649	1.32%	21,499	0.58%
TOTAL	4,653,800	100.00%	3,705,982	100.00%

Costo de siniestralidad y adquisición por operaciones y ramos comparativa

Para explicar el comportamiento de la siniestralidad y el Costo de Adquisición en 2023 respecto de 2022 con relación a la prima emitida en ambos ejercicios, segregaremos la cartera acorde a la segregación que hicimos de la prima en el cuadro anterior:

COMPORTAMIENTO DE LA SINIESTRALIDAD RESPECTO DE LA PRIMA}				
(Cifras en miles de pesos)				
CARTERA	2023	%	2022	%
RIESGO	953,984	20.77%	1,127,592	30.60%
AHORRO	12,998	21.08%	28,559	132.84%
TOTAL	966,982	20.78%	1,156,151	31.20%

Como puede observarse, el comportamiento del año 2022 con respecto a 2023 fue más alta derivado de que en ese año todavía se sufrieron los efectos de los Siniestros relativos al COVID que estuvieron afectando la siniestralidad a lo largo de 2022. En cambio en el 2023, la primas fueron más altas derivadas de la contratación de la Póliza del Gobierno de la Ciudad de México; los efectos del COVID afectaron de manera marginal a la siniestralidad y adicionalmente se tuvo una liberación importante de la Reserva SONOR relativa al Negocio CONSUBANCO el cual fue cancelado durante el ejercicio 2023.

En cuanto al costo de adquisición, es importante mencionar que la cartera de ahorro no considera ese costo. En cuanto a la cartera de riesgo, el incremento del costo en términos absolutos se incrementó debido principalmente a la emisión de la Póliza del Gobierno de la Ciudad de México con una prima de \$1,300 millones de pesos aproximadamente.

COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE ADQUISICIÓN RESPECTO DE LA PRIMA EMITIDA				
(Cifras en miles de pesos)				
CARTERA	2023	%	2022	%
RIESGO	639,155	13.92%	256,164	6.95%
AHORRO	-	0.00%	-	0.00%
TOTAL	639,155	13.73%	256,164	6.91%

Como nota aclaratoria, de acuerdo con nuestra nota técnica, los productos de riesgo tienen un nivel máximo autorizado por la CNSF del 50% de las primas.



Comisiones contingentes pagadas

Se entiende por comisiones contingentes los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de seguros, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se pagaron Comisiones Contingentes por \$294 millones y \$336 mil pesos. En el caso de las Comisiones Contingentes de 2023, éstas se integran por \$28.8 millones pagadas a Personas Morales y \$585 mil pesos, pagadas a personas físicas. Las correspondientes a 2022 se pagaron sólo a personas físicas.

DESEMPEÑO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Criterios de valuación de inversiones

De conformidad con la modificación a las políticas de inversión ocurrida en el mes de julio de 2022, las inversiones de la Institución se ciñen a lo siguiente:

El marco normativo de las inversiones se fundamenta en del Boletín C-2 de las Normas de Información Financiera (NIFS) de conformidad con la circular modificatoria 14/21 publicada en el DOF 22-12-2021. Las principales características contenidas en dicho documento son:

1. Se modifica el concepto de “intención de las inversiones” por el de Modelo Negocio de las inversiones.
2. Se homologa la clasificación de las inversiones por las contenidas en el Boletín C-2 de las Normas de Información Financiera (NIFS) suscritas por el CINIF a quedar de la siguiente manera:

CLASIFICACION DE INVERSIONES	
ANTERIOR	ACTUAL
Con fines de negociación	I. F. Negociables
Disponibles para su venta	I.F. Para cobrar y vender
Conservados a vencimiento	I.F. Para cobrar principal e interés

3. Se elimina la posibilidad de transferir inversiones entre categorías.

Por otra parte, el modelo de negocio de las inversiones se define de la siguiente manera:



“El modelo de negocio de Hir Compañía de Seguros comprende todas las acciones necesarias para maximizar los rendimientos del portafolio a fin de estar en condiciones de hacer frente principalmente a las obligaciones derivadas de los riesgos asumidos por la empresa; contribuir al financiamiento de los gastos variables y fijos derivados de la operación de la institución, así como a la generación de utilidades que incrementen el valor de la inversión de los Accionistas. Derivado del modelo anterior y en función a la Norma de Información Financiera C-2; Hir Compañía de Seguros podrá invertir en Instrumentos Financieros Negociables (IFN) así como en Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV) para lograr el objetivo del modelo financiero descrito anteriormente”

En resumen, los criterios de contabilización de los instrumentos financieros son:

1. Instrumentos financieros Negociables (IFN). El costo de adquisición será el valor de la contraprestación determinada desde la concertación pactada. La valuación de los instrumentos de deuda adquiridos en directo corresponderá a su valor razonable o de mercado con los precios proporcionados por el informador de precios contratado, siendo resultado de la valuación registrado como utilidad o pérdida por valuación y sus efectos se reconocerán en el Balance y en el estado de Resultados. Para los instrumentos en reporto o por depósito de valores, sólo se considerará el interés devengado al cierre del mes en el estado de resultados y el deudor respectivo en el Balance.
2. Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV): En este caso el reconocimiento inicial será el valor de la contraprestación pactada en la fecha de la concertación y su valuación a valor razonable se registrará como un superávit o déficit, según corresponda utilidad o pérdida, y su incremento o decremento en el valor en el Activo de la Institución. Al vencimiento se traspasa todo a los resultados de la Institución.

Cabe comentar que de acuerdo con lo definido en el mismo Boletín C-2 ya mencionado, si las inversiones bajo el título de Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (IFCV) están vinculados a Pasivos cuya valuación integra valores del mercado (como las Reservas) el producto financiero de dichas inversiones se registra como superávit o déficit sino más bien se registra dentro de los resultados de la entidad.

Es importante mencionar que, con base en la duración de los pasivos, en 2023 y 2022, la mayoría de las inversiones son de corto plazo (no más de 1 año) con excepción de la inversión inmobiliaria en ambos años y además de un crédito con garantía Hipotecaria otorgado el 15 de noviembre de 2019 cuyo contrato termina en el primer trimestre de 2025.



Reportos

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la entidad como reportadora, deberá reconocer la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando el deudor por reporto medido inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Durante la vida del reporto, el deudor por reporto a que se refiere el párrafo anterior se valorará a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo. Cabe destacar que las Instituciones de Seguros sólo podrán participar, en el caso de reportos, como reportadoras.

Régimen de inversiones en valores

De acuerdo con las disposiciones legales, la Institución debe de mantener ciertas inversiones en valores autorizados para cubrir las obligaciones representadas por la Base de Inversión (Reservas Técnicas), el capital mínimo pagado, el requerimiento de capital de solvencia y otros pasivos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución ha efectuado las inversiones requeridas para cubrir dichas reservas en Instrumentos autorizados por la CNSF y dentro de los límites indicados en la CUSF y de conformidad con las políticas de Inversión formuladas por el Comité de Inversiones y avaladas por el Consejo de Administración de HIR Seguros. Cabe mencionar que dentro de estas políticas no se contempla de momento la inversión en Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura.

Préstamos y Créditos

El saldo a en los préstamos o Créditos, será el efectivamente otorgado al acreditado. A este monto se le adicionarán cualquier tipo de intereses que, conforme al esquema de pagos del Crédito, se vayan devengando.

En los casos en que el cobro de los créditos se realice por anticipado, éstos se reconocerán como un cobro anticipado en el rubro de Créditos diferidos y cobros anticipados, el cual se amortizará durante la vida del Crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio, en el rubro de interés por Créditos.



Los pagos parciales que se reciban en especie para cubrir las amortizaciones (principal y/o intereses) devengadas, o en su caso, vencidas, se registrarán conforme a lo establecido en el criterio contables B-15 “Bienes Adjudicados”, de la CUSF.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del Crédito, se reconocerán como un cargo diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas, entendiéndose como costos o gastos asociados con el otorgamiento inicial del Crédito únicamente a aquéllos que sean incrementales y relacionados directamente con actividades realizadas por HIR Seguros para otorgar el Crédito, por ejemplo la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del Crédito, preparación y proceso de la documentación del Crédito, y cierre o cancelación de la transacción.

Las comisiones cobradas o pendientes de cobro, así como los costos y gastos asociados relativos al otorgamiento inicial del Crédito, no formarán parte de la cartera de Crédito.

El Saldo Insoluto conforme a las condiciones establecidas en los contratos de Crédito, será registrado como Cartera Vencida cuando:

- Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
- Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente

Los Créditos vencidos que se reestructuren permanecerán dentro de la Cartera Vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los Créditos mayores a un año con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del Crédito serán considerados como Cartera Vencida.

Se deberá suspender la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias que celebren con cada deudor, en el momento en que el Saldo Insoluto del Crédito sea considerado como vencido. Asimismo, se deberá suspender la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados, así como del importe correspondiente a la opción de compra de los Créditos por operaciones de arrendamiento capitalizable, en el momento en que el Saldo Insoluto del Crédito sea considerado como vencido.

En tanto el Crédito se mantenga en Cartera Vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se llevará en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses o ingresos financieros vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los



resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses, cancelando en el caso de arrendamiento capitalizable el Crédito diferido correspondiente.

Por lo que respecta a los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a Créditos que se consideren como Cartera Vencida, se deberá crear una estimación por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del Crédito como Cartera Vencida.

Tratándose de Créditos vencidos en los que en su Reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, la entidad deberá crear una estimación por el 100% de dichos intereses. La estimación se podrá cancelar cuando se cuente con evidencia de pago sostenido.

La Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios se determinará con base en el Capítulo 8.14 de la CUSF. Dicha estimación se deberá calcular y registrar mensualmente, afectando el rubro de estimaciones preventivas para riesgos crediticios del activo contra el sub-rubro de Castigos preventivos para riesgos crediticios que forma parte del rubro de Resultado Integral de Financiamiento, conforme al catálogo de cuentas definido en la CUSF.

Para Castigos, eliminaciones y/o recuperaciones de saldos de créditos concedidos, se estará a lo establecido en los criterios de contabilización establecidos en la CUSF.

En el Balance General los préstamos o se agrupará en el rubro deducidos de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios deberá presentarse en un rubro por separado, restando al de la cartera de Crédito;

En el Estado de resultados, se agruparán como ingresos por intereses, los intereses devengados, así como la amortización de los intereses cobrados por anticipado.

Las recuperaciones de operaciones previamente castigadas o eliminadas se presentarán en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

Inmuebles

Las inversiones inmobiliarias que realicen la Institución se registrarán a su costo de adquisición y anualmente se practicará un avalúo hecho por peritos de instituciones de Crédito o corredores públicos autorizados. La estimación del valor será el promedio de los valores físico y de capitalización de rentas, según los avalúos que practiquen de conformidad con las disposiciones aplicables.

Tratándose de un entorno inflacionario, las Instituciones y Sociedades Mutualistas deberán apegarse a lo señalado en el Criterio B-17 de la CUSF.



La depreciación de los inmuebles se hará sobre el valor de las construcciones, tomando como base tanto su costo histórico como su correspondiente valuación, en función de la Vida Probable del Inmueble que se señale en los avalúos.

Tanto el costo de adquisición como el incremento por valuación y la depreciación de ambos; se presentarán en el Balance dentro del rubro de Inversión Inmobiliaria.

Deudores por Primas

La prima o la fracción correspondiente de la misma que no se hubiere pagado dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha de su vencimiento, o en su caso, dentro del plazo menor que se haya convenido en los términos del artículo 40 de la Ley sobre el Contrato de Seguro, deberá cancelarse contablemente en un plazo máximo de 15 días naturales posteriores al término del plazo correspondiente.

Asimismo, en el plazo de 15 días naturales deberán efectuar la cancelación de las operaciones de reaseguro cedido que la emisión de la póliza correspondiente haya dado lugar.

Con la finalidad de informar las inversiones en Activos que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 muestra nuestra información financiera al cierre de esos años, a continuación, se muestra la integración correspondiente:

Activo	Saldo al 31 de Diciembre de 2023	Saldo al 31 de Diciembre de 2022	Variación
Inversiones	365,658,167.10	387,764,034.69	- 22,105,867.59
Valores y Operaciones con Productos Derivados	272,259,526.49	327,987,016.53	- 55,727,490.04
Gubernamentales	229,564,261.87	324,318,123.89	- 94,753,862.02
Empresas Privadas con tasa Conocida	6,763,800.00	2,249,088.19	4,514,711.81
Empresas Privadas con renta Variable	520,000.00	520,000.00	-
Extranjeros	24,601,375.90	-	24,601,375.90
Incremento por Valuacion de Valores	10,805,767.42	899,132.85	9,906,634.57
(-) Decremento por Valuacion de Valores	0.02	-	0.02
Deudores por Interes de Valores	4,321.32	671.60	3,649.72
Operaciones con Productos Derivados	-	-	-
Reporto	-	-	-
Préstamos	54,131,940.61	20,601,518.16	33,530,422.45
Préstamos con Garantia Prendaria	41,666,666.66	-	41,666,666.66
Préstamos Hipotecarios	12,370,110.75	20,601,518.15	- 8,231,407.40
Deudores por intereses Préstamos y Creditos	95,163.20	0.01	95,163.19
Inmobiliarias	39,266,700.00	39,175,500.00	91,200.00
Inmuebles	10,108,430.72	10,108,430.72	-
Incremento por Valuación de Inmuebles	29,158,269.28	29,067,069.28	91,200.00
Inversiones para Obligaciones Laborales	-	-	-
Disponibilidad	47,197,762.04	50,694,027.07	- 3,496,265.03
Caja y Bancos	47,197,762.04	50,694,027.07	- 3,496,265.03



En términos generales, las carteras de inversiones en ambos ejercicios, ha sido gestionada con base a las definiciones establecidas en el manual de políticas autorizado por el Consejo de Administración, así como por las estrategias generadas en el Comité de Inversiones de la Institución. No es ocioso mencionar que los instrumentos seleccionados cuentan con la calidad suficiente para ser susceptibles de respaldar la Base de Inversión, el Requerimiento de Capital de Solvencia y el Capital mínimo pagado de la institución. El detalle de la cartera de inversión al cierre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

DICIEMBRE 2023 (miles de pesos)										
EMISORA	SERIE	TIPO VALOR	FECHA DE ADO	FECHA DE VTO	TIPO DE INVERSION	CONTRPTE	PLAZO (DIAS)	COSTO TOTAL	TASA PACTADA	VALUACION
BMAS	N/A	DCCH	29-dic-23	02-ene-24	D	BANCO VE POR MAS	4	6,764	11.5000	6,764
SHF	23485	I	29-dic-23	02/01/2024	D	GOB FEDERAL	4	21,076	11.4000	21,090
SHF	24012	I	06-jul-23	02/01/2024	D	GOB FEDERAL	189	100,000	11.3700	105,618
CETES	240111	BI	13-jul-23	11/01/2024	D	GOB FEDERAL	182	23,643	11.3550	24,914
CETES	240627	BI	13-jul-23	27/06/2024	D	GOB FEDERAL	350	22,511	11.3750	23,667
CETES	240111	BI	19-jul-23	11/01/2024	D	GOB FEDERAL	175	14,213	11.3950	14,949
CETES	240725	BI	27-jul-23	25/07/2024	D	GOB FEDERAL	364	19,744	11.3000	20,659
CETES	240125	BI	27-jul-23	25/01/2024	D	GOB FEDERAL	182	18,911	11.3900	19,845
CETES	240502	BI	09-nov-23	02/05/2024	D	GOB FEDERAL	175	9,467	11.5900	9,629
SHV	*	1I	03-nov-23	N/A	D	BlackRock Fund Advis	N/A	9,733	N/A	9,733
SHV	*	1I	28-nov-23	N/A	D	BlackRock Fund Advis	N/A	14,868	N/A	14,868
AMIS	UNICA	NB	31-oct-19	N/A	D	N/A	N/A	520	N/A	520
								261,449		272,255

DICIEMBRE 2022 (miles de pesos)										
EMISORA	SERIE	TIPO VALOR	FECHA DE ADO	FECHA DE VTO	TIPO DE INVERSION	CONTRPTE	PLAZO (DIAS)	COSTO TOTAL	TASA PACTADA	VALUACION
BMAS	N/A	DCCH	30-dic-22	02-ene-23	D	BANCO VE POR MAS	3	2,249	10.7500	2,249
BANOBRA	23011	I	19-dic-22	02-ene-23	D	GOB FEDERAL	14	250,218	10.5300	251,095
SHF	23011	I	30-dic-22	02-ene-23	D	GOB FEDERAL	3	50,000	10.5500	50,015
BANOBRA	23011	I	30-dic-22	02-ene-23	D	GOB FEDERAL	3	24,100	10.5000	24,108
AMIS	UNICA	NB	31-oct-19	N/A	D	N/A	N/A	520	N/A	520
								327,087		327,986

La diferencia entre estas integraciones y el resumé de inversiones mencionado arriba se debe a sendas partidas de Deudor por Interés del DCCH que aparece en la relación de detalle en ambos ejercicios.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura

Al 31 de diciembre de 2023 Y 2022; esta Institución no ha celebrado operaciones en instrumentos financieros derivados ni de cobertura.

Transacciones significativas con PF (directivos, accionistas,) dividendos a accionistas y clientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tienen transacciones significativas efectuadas directamente con Directivos y/o accionistas de HIR, ni tampoco decreto y/o pago de Dividendos a accionistas. Sólo tenemos lo indicado en la Sección de Transacciones significativas con vínculos de negocio o patrimoniales Personas Morales (Partes Relacionadas).

En cuanto a Dividendos en favor de clientes, la reserva para dividendos sobre pólizas tiene por objeto reconocer la utilidad a favor de los asegurados y/o contratantes y se determina a través de bases actuariales, considerando la prima devengada en el período, la mortalidad ocurrida y la proporción de gastos erogados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Reserva de dividendos sobre pólizas ascendió a \$67.2 y \$57.05 millones respectivamente, es decir un incremento de \$10.11 millones, es decir; 18%. Cabe comentar que durante esos ejercicios el monto de Dividendos pagados y/o aplicados al pago de primas de \$316.24 y \$393.2 millones respectivamente en 2023 y 2022.

Amortización y deterioro de valor de activos tangibles e intangibles e instrumentos financieros

1. Inmuebles Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones en inmuebles se integran como sigue:

INMUEBLES			
(miles de pesos)			
CONCEPTO	2023	2022	VARIACION
COSTO	10,108	10,108	-
INCR POR VALUACION	29,159	29,067	92
(-)DEPRECIACION		-	-
NETO}	39,267	39,175	92

Al respecto, el inmueble se trata de un terreno ubicado en la Calle Marne número 24 en la Colonia Cuauhtémoc de la CDMX. La única variación que muestra en el renglón del Incremento por Valuación se debe a la actualización del avalúo hecha en el mes de septiembre de 2023 que resulto con una diferencia positiva marginal.

2. Mobiliario y equipo

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

MOBILIARIO Y EQUIPO			
(miles de pesos)			
CONCEPTO	2023	2022	VARIACION
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	4,196	3,342	854
EQUIPO DE COMPUTO	6,625	5,998	627
EQ PERIFERICO DE COMPUTO	113	5	108
EQUIPO DE TRANSPORTE	44	44	-
DIVERSOS	208	177	31
SUMA	11,186	9,566	1,620
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	- 7,222	- 6,669	- 553
NETO	3,964	2,897	1,067



El incremento en el Mobiliario y Equipo en 2023 se debe básicamente a compras de mobiliario relativos correspondientes al incremento en la base colaboradores, así como a la compra de Equipo de Cómputo derivado de la estrategia de cambiar equipo de cómputo rentado por equipo de cómputo propio para apoyar la actividad de Home office que la compañía desarrolla los días lunes y viernes.

3. Gastos amortizables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos amortizables se integran de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS			
(miles de pesos)			
CONCEPTO	2023	2022	VARIACION
GASTOS DE INSTALACION	12,852	8,082	4,770
OTROS	12,507	1,410	11,097
SUMA	25,359	9,492	15,867
(-)AMORTIZACION ACUMULADA	- 3,512	- 2,436	- 1,076
NETO	21,847	7,056	14,791

Estas variaciones se deben principalmente a adecuaciones a las instalaciones que se hicieron en el ejercicio 2023 derivadas del acondicionamiento de oficinas en el anexo de atención al público con que cuenta el Edificio que esta Aseguradora está utilizando. En el caso del rubro Otros, la variación se debe principalmente a la adopción del Boletín D5 sobre arrendamientos suscrita por el CINIF para reconocer el derecho futuro al uso de las instalaciones arrendadas por esta Institución.

Inversiones en proyectos y desarrollo de sistemas para actividades de inversión

Para el ejercicio 2023 y 2022 HIR Seguros, realizó algunas inversiones en licencias por derecho de uso de programas de computación y renta de licencias que no se reflejan en los activos de la entidad sino como gastos recurrentes en el Estado de Resultados. Parte de estos gastos también se encuentran en los rubros de Sueldos y prestaciones debido a que se ha reforzado el área de Tecnologías de la Información con la finalidad de desarrollar mejoras en los sistemas existentes, así como aplicativos que contribuyan a la mejoría la eficiencia en la operación de le entidad.

Grupo empresarial Para el desempeño de las actividades de inversión

En el ejercicio 2023 esta Institución concedió un préstamo con Garantía prendaria a la parte relacionada denominada Bienes Programados, S.A. de C.V. por \$50 millones de pesos.



Dicho acreditado cuenta con la calificación necesaria para su otorgamiento y cuenta con una garantía cuyo aforo representa el 1.25 veces el valor del crédito. Cabe comentar que dicho crédito fue autorizado por el Comité de Inversión es de la Institución y ratificado por el Consejo de administración.

Ingresos y gastos de operación por tipo, función o asunto, identificando las transacciones con el grupo empresarial.

Los gastos de operación necesarios para el desarrollo de las actividades de la empresa para 2023 y 2022 son los siguientes:

CONCEPTO	ACUMULADO DICIEMBRE			VARIACION	
	2022	2023	PLAN	VS 2022	VS PLAN
SUELDOS PREST Y HONORARIOS	61,647	116,524	72,327	54,877	44,197
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	11,177	16,857	13,731	5,681	3,126
RENTA	9,485	9,830	9,949	345	- 119
IMPUESTOS DIVERSOS	5,570	6,549	6,352	979	197
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,303	1,629	1,717	326	- 88
SUMA	89,181	151,390	104,077	62,208	47,313
OTRAS PARTIDAS					
INGRESOS/EGRESOS VARIOS	- 3,401	- 7,698	- 6,724	- 4,298	- 974
OPERACIONES ANALOGAS NETO	388	388	500	0	- 112
DERECHOS Y PRODUCTOS SOBRE POLIZAS	335	394	367	59	27
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	91,859	158,306	109,934	66,447	48,372

La estructura de Gastos de la Institución durante 20232 sufrió algunos cambios respecto de los ejercidos en 2022. De estos cambios sobresalen: i) Se reforzó el equipo de colaboradores tanto en las áreas comerciales como en las de Tecnologías de la Información y Siniestros generando un incremento del Headcount de 23 personas en el ejercicio de 2023 respecto del 2022 lo cual significó un aumento en los sueldos nominales mensuales del 21.70%. ii) Se incrementó la asistencia presencial del personal de la compañía derivado de la disminución de contagios ocasionados por el Virus SARS COV 2 de 4 días a 12 días por mes lo cual originó una fisonomía de gastos de operación más apegados a la actividad normal de la compañía que se tradujo en incrementos en casi todas las líneas de gasto



respecto del ejercicio 2022. iii) Se abrieron nuevas oficinas como resultado de la estrategia de amplificación geográfica de la institución para mejorar el alcance y ofrecimiento de productos de la empresa con un mayor alcance geográfico. iv) Se estimó la necesidad de proteger a la Institución de la pérdida potencial de talentos adquiriendo un seguro de Hombre Clave necesario para la protección de la Institución. No obstante, este incremento en gastos esta Institución muestra uno de los mejores indicadores de eficiencia en gastos respecto de la venta encontrándose muy por debajo de la media del mercado.

En cuanto a los gastos con partes relacionadas, ya se informó tanto los gastos como los ingresos que su tuvieron en los ejercicios de 2023 y 2022 los cuáles mantienen una estructura muy parecida en un ejercicio con respecto al otro. Para efectos de indicar los montos, se vuelve a reproducir la información.

Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio 2023

Ingreso / Egreso	Tipo de operación	Parte relacionada	Suma de Monto
Ingreso	Intereses Financieros	Bienes Programados, S.A. de C.V.	4,206,123.46
		Banco Inmobiliario Mexicano, S.A. Institución de Banca Multiple	1,651,077.88
	Venta de Seguro de Vida	Bienes Programados, S.A. de C.V.	22,138,805.00
		Hir Expo Internacional, S.A. de C.V.	347,551.18
		Hir Soluciones, S.A. de C.V. SOFOM ENR	767.18
		Viviendas Leo, S.A. de C.V.	72,177.36
		Autofinanciamiento Nacional, S.A. de C.V.	1,172.28
		Noma Administradores Empresariales, S.A. de C.V.	1,803.44
		Ejecutivos CRH, S.A. de C.V.	701.22
Total Ingreso		28,420,179.00	
Egreso	Arrendamiento de Inmueble	Hir Center, S.A. de C.V.	33,000.00
	Servicios de Eventos y Sesiones de Trabajo	Origina Producciones, S.A. de C.V.	300,822.58
Total Egreso		333,822.58	

Operaciones con Partes relacionadas del ejercicio 2022

NATURALEZA	TIPO DE OPERACIÓN	PARTE RELACIONADA	MONTO
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Bienes Programados, .S.A de C.V.	22,888,286.55
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Banco Inmobiliario Mexicano, S.A. Institución de Banca Múltiple	1,822,154.90
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Viviendas Leo, S.A. de C.V.	356,753.04
Ingreso	Venta de Seguros de Vida	Hir Expo Internacional, S.A. de C.V.	92,085.22
INGRESOS TOTALES			25,159,279.71
Egreso	Arrendamiento	Hir Center S.A. de C.V,	30,000.00
Egreso	Servicioa Administrativos	Grupo de Asistencia Administrativa, S.A. de C.V.	512,846.00
Egreso	Servicios de Eventos y Sesiones de trabajo	Origina Producciones, S.A. de C.V.	587,760.00
EGRESOS TOTALES			1,130,606.00



III. GOBIERNO CORPORATIVO

a) Del sistema de gobierno corporativo Descripción del sistema de gobierno corporativo

El Consejo de Administración y la Dirección General son responsables de implementar mecanismos de supervisión y control para el uso de los recursos materiales y humanos que permitan el logro de estrategias y objetivos; para tal efecto se dispone de un Sistema de Gobierno Corporativo que permite una gestión sana y prudente de la actividad, la protección del patrimonio, el uso efectivo de los recursos, y el cumplimiento de la normativa interna y externa.

Los principios generales del Gobierno Corporativo de HIR Seguros, son:

- i. Considera una estructura organizativa transparente, con una clara definición de funciones y responsabilidades.
- ii. Emisión, revelación y conocimiento de la información a los diferentes niveles de la organización.
- iii. Identificación y control oportuno de riesgos.
- iv. Principios éticos y de conducta.
- v. Prevención de operaciones ilícitas.
- vi. Cumplimiento a la normatividad interna y externa.
- vii. Establecimiento de un sistema de Control Interno.
- viii. Establecimiento y verificación de políticas y procedimientos explícitos en materia de administración integral de riesgos, auditoría, contraloría interna, función actuarial y contratación con terceros de servicios necesarios.
- ix. Establecimiento de controles para la revisión anual del sistema por parte del Consejo de Administración.
- x. Involucra a todo el personal para fortalecer la cultura de control.

Cambios en sistema de gobierno corporativo

A partir de la entrada en vigor de la presente Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas, HIR Seguros ha dado cumplimiento a la normatividad vigente en los medios establecidos para ese efecto en la CUSF.

Consejo de Administración y Comités consultivos

La administración de HIR Seguros, está encomendada a un consejo de administración y a un director general en sus respectivas esferas de competencia. El Consejo de administración, incluyendo al Presidente, está integrado por 12 miembros bajo la siguiente estructura:



Cabe mencionar que el sistema de gobierno corporativo de HIR Seguros ha garantizado el cumplimiento a lo requerido por la Ley de Seguros y de Fianzas, el Título 3 de la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), y los incisos b), c), d), e), f), g) y h) de la fracción 23.1.16 de la CUSF, en materia de:

- I. Función de Administración Integral de riesgos,
- II. Función de Control Interno
- III. Función de Auditoría Interna
- IV. Función Actuarial
- V. Función de contratación de servicios con terceros
- VI. Idoneidad de Consejeros y Funcionarios
- VII. Comités Consultivos o de apoyo al Consejo de Administración (Comité de Auditoría, Comité de Inversiones, Comité de Reaseguro y Comité de comunicación y Control).

En cuanto a los Comités de carácter consultivo de HIR Seguros, a continuación, se describen:

- Comité de Auditoría.

Integración	Definición del responsable por ley LISF
Consejero Propietario Independiente	Presidente, voz y voto de calidad
Consejero Propietario	Voz y voto
Consejero Suplente Independiente	Voz y voto
Secretario	No miembro, sin voz ni voto
Directo General	Invitado con voz, sin voto
Responsable de Auditoría Interna	Invitado con voz, sin voto

- Comité de Inversiones.

Integración	Definición del responsable por ley LISF
Director General	Presidente, voz y voto de calidad
Responsable del Área de Inversiones	Voz y voto
Consejero Suplente Independiente	Voz y voto
Consejero Propietario	Voz y voto
Funcionario de Alto Rango	Voz y voto
Miembro del Comité de Auditoría	Invitado con voz, sin voto
Administración de Riesgos	Invitada con voz, sin voto

- Comité de Reaseguro

Integración	Definición del responsable por ley LISF
Director General	Presidente, voz y voto de calidad
Responsable del Área de Reaseguro	Voz y voto
Consejero Propietario	Voz y voto

- Comité de Comunicación y Control.

Integración	Definición del responsable por ley LISF
Director General	Presidente, voz y voto de calidad
Oficial de Cumplimiento	Secretario, voz y voto
Miembro	Voz y voto
Auditor Interno	Voz, sin voto



Grupo empresarial - estructura legal y organizacional

HIR Seguros, pertenece al Grupo Empresarial HIR desde el año 2002, no obstante; la Aseguradora, es un ente con personalidad jurídica independiente al resto de las empresas del Grupo Empresarial HIR, con independencia en su administración y toma de decisiones sobre la marcha del negocio.

Remuneración a ejecutivos relevantes

Las remuneraciones a los ejecutivos relevantes son aprobadas por el consejo de administración a través de las sugerencias de despachos especializados en el manejo de Recursos Humanos, quienes; basados en estudios de mercado, determinan dichas percepciones.

De los requisitos de idoneidad de los directivos relevantes.

Para evaluar la idoneidad de los directivos relevantes, así como de quienes desempeñan otras funciones trascendentes dentro de la institución, **HIR Seguros**, ha establecido una política donde se precisan los requisitos, e impedimentos aplicables a cada jerarquía, siempre bajo los siguientes principios:

- Calidad y capacidad técnica para desempeñar las funciones asignadas,
- Honorabilidad,
- Historial crediticio satisfactorio,
- Cumplimiento al Código de Ética de la institución

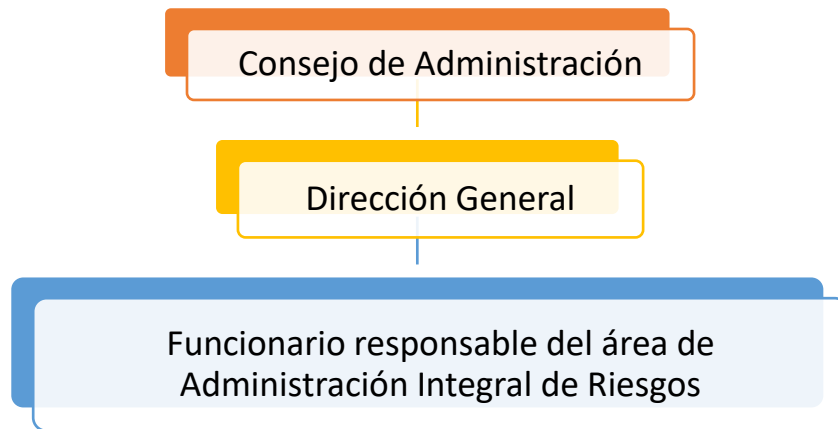
Del Sistema de Administración Integral de Riesgos

Estructura y organización del sistema administración integral de riesgos:

HIR Compañía de Seguros cuenta con un Sistema de Administración Integral de Riesgos como parte del sistema de Gobierno Corporativo.

El Consejo de Administración es el responsable de aprobar el sistema de Administración Integral de Riesgos, así como de vigilar su establecimiento y funcionamiento.

El Consejo de Administración nombró al funcionario encargado de la misma, quien reporta directamente al director general de la Institución, como se muestra en la siguiente estructura.



Estrategia de riesgo y políticas que garantizan el cumplimiento de límites de tolerancia al riesgo

El sistema de administración de riesgos cuenta con límites propuestos y aprobados por el Consejo de Administración los cuales son vigilados continuamente lo que permite dar cumplimiento a los mismos, los manuales y políticas cuentan con diversos límites para la suscripción de riesgos y la homogenización de los mismos, como políticas de suscripción, políticas de autorización, políticas de nuevos productos y límites máximos de retención, en adición a los límites y matrices de riesgos establecidos de forma general por el área de administración de riesgos.

Otros riesgos no contemplados en el RCS

Algunos riesgos que deben vigilarse y considerarse que no se encuentran en el cálculo de RCS son riesgos de volumen en la cartera, derivado de que dicho volumen puede poner en riesgo la cobertura de los gastos de operación de la compañía, riesgo en la caducidad o en la hipótesis de cálculo en las primas de tarifa y riesgos por garantía en tasas de interés, dichos riesgos pueden ser recogidos en las reservas pero se deberá hacer seguimiento de ellos y hacer estudios por si fuese necesario incorporarlos como requerimientos de capital.

Alcance y frecuencia y tipo de requerimientos de información presentados al consejo de administración y directivos relevantes.

Al Consejo de Administración Trimestralmente

- Trimestralmente se informa lo siguiente:
 - La exposición al riesgo global, por área de operación y por tipo de riesgo.
 - El grado de cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos en materia de administración integral de riesgos.
 - Los resultados del análisis de sensibilidad y prueba de estrés, así como de la Prueba de Solvencia Dinámica cuando así corresponda.
 - Los resultados de la función de auditoría interna respecto al cumplimiento de los límites, objetivos, políticas y procedimientos de la administración integral de riesgos, así como sobre las evaluaciones a los sistemas de medición de riesgos.
 - Los casos en que los límites de exposición al riesgo fueron excedidos y las correspondientes medidas correctivas.

Al consejo de Administración Anualmente

- Anualmente se presenta la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI), que contiene:
 - El nivel de cumplimiento por parte de las áreas operativas, de los límites, objetivos, políticas y procedimientos contenidos en el Manual de Administración de Riesgos.
 - Un análisis de las necesidades globales de solvencia atendiendo a su perfil de riesgo específico, los límites de tolerancia al riesgo aprobados por el consejo de administración y su estrategia comercial, incluyendo la revisión de los posibles impactos futuros sobre la solvencia con base en la realización de la Prueba de Solvencia Dinámica.
 - El incumplimiento de los requisitos en materia de inversiones, reservas técnicas, Reaseguro, garantías, RCS y capital mínimo pagado, previstos en la LISF y en la CUSF.
 - El grado en el que su perfil de riesgo se aparta de las hipótesis en el que se basa el cálculo del RCS.
 - Una propuesta de medidas para atender las deficiencias en materia de administración integral de riesgos que, en su caso, se detecten como resultado de la realización de la ARSI.

De la autoevaluación de riesgos y solvencia institucionales (ARSI).

Descripción general

De conformidad con lo previsto en la fracción II de la Disposición 3.2.5 y 3.2.6, el funcionario encargado de la administración de riesgos presentó el informe de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI) para dar cumplimiento a las disposiciones por parte de HIR Compañía de Seguros, S.A. de C.V.

Descripción general de revisión y aprobación del ARSI

Para lo anterior se presentó la ARSI para su revisión y fue aprobado por el Consejo de Administración el 30 de junio de 2023.



Descripción general de la forma en que la institución ha determinado sus necesidades de solvencia

La ARSI se ha integrado de manera satisfactoria en los procesos de la Institución, a través de la instalación de políticas y procedimientos necesarios para gestionar los riesgos a los que está expuesta la Institución, además de implementar los controles que permiten mitigarlos.

La institución determina sus necesidades de solvencia en primer grado mediante los requerimientos de la regulación, Requerimiento de Capital de Solvencia y Capital Mínimo Pagado buscando cumplir con la definición “Condición Financiera Satisfactoria” establecida en la regulación vigente, así como en los resultados de operación esperados presentados y aprobados por el Consejo de Administración. Los RCS actuales de la compañía se determinan con la formula estándar de la CNSF y el capital mínimo pagado se cubre de acuerdo al capital pagado computable determinado en apego a la regulación vigente, los requerimientos de capital y de solvencia así como las necesidades de solvencia futuras son evaluados a través de pruebas de solvencia dinámica efectuada durante el ejercicio, la cual establece que la condición financiera es satisfactoria y que derivado de la estructura de portafolio, compañía y resultados de la misma se puede prever que mientras el resultado de la compañía sea positivo la condición financiera satisfactoria de la institución no cambiará.

Descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI y su resultado es documentado internamente.

El Área de Administración Integral de Riesgos, así como las involucradas en la elaboración del ARSI, tienen documentados los procesos de elaboración y resultado del avance entregado a la CNSF.

El 30 de junio de 2023 fue realizada y presentada al Consejo de Administración la Prueba de Solvencia Dinámica (PSD), incorporando la determinación del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) y todos los aspectos normativos vigentes conforme a Solvencia II, y los impactos que el estrés definidos en la prueba afectaría la condición financiera de la institución en el Capital Mínimo Pagado (CMP), el RCS y el resto de sus obligaciones, por lo que se proyectó Estados de Resultados, Balance General, los Fondos propios Admisibles y la cobertura de las obligaciones de la compañía, dando como resultado que la condición financiera de la compañía es satisfactoria a dicha prueba, los resultados, las recomendaciones, premisas, alertas y opiniones fueron incorporadas al correspondiente informe.

Durante el 2023 el área técnica y la función actuarial han apoyado en la determinación del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) conforme al modelo estatutario sin observar



faltantes a la cobertura de este o variaciones importantes en el mismo. De igual manera, se informa que aún no existe una iniciativa para el desarrollo de un modelo propio para la determinación del RCS, aunque se debe valorar la posibilidad.

Del sistema de Contraloría Interna.

Sin perjuicio de la responsabilidad del Director General en la operación del sistema de contraloría interna, **HIR Seguros**, cuenta con un responsable de la Contraloría Interna, quien tiene dentro de sus atribuciones el de realizar todas las actividades necesarias relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de las medidas y controles que propicien el cumplimiento de toda la normatividad interna y externa que sea aplicable a la institución.

La función de contraloría interna de **HIR Seguros** de acuerdo con lo que dispone la Ley, cuenta con los procedimientos administrativos y contables, un marco de control interno y mecanismos adecuados de información a todos los niveles de la Institución.

Es responsabilidad de esta función, la comprobación de las actividades de **HIR Seguros**, Así como proporcionar al Consejo de Administración y a la Dirección General los elementos necesarios para evaluar el cumplimiento de todas las disposiciones normativas aplicables, así como las posibles repercusiones de cualquier modificación del entorno legal en las operaciones de la Institución, y la determinación y evaluación del riesgo de cumplimiento.

Se cuenta con un manual del sistema de contraloría interna en el que se detallan las funciones y responsabilidades del área.

De la función de Auditoría Interna.

HIR Seguros, cuenta con un responsable interno para esta función, el cual es independiente de las funciones operativas, pero forma parte de la estructura organizacional.

El área de Auditoría Interna es la encargada de revisar periódicamente, en línea directa con el Consejo de Administración que:

- Se apliquen de manera adecuada, las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración para el correcto funcionamiento de las operaciones de la Institución.
- Qué se cumpla con las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas que le son aplicables a la Institución, y

- Qué 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 Institución.

Presenta periódicamente al mismo Comité de Auditoría los informes de su gestión, esto se hace cuando menos cada tres meses. Los resultados y recomendaciones de la Función de Auditoría Interna son notificados al Consejo de Administración y a la Dirección General, con el propósito de garantizar la aplicación de las medidas correctivas que correspondan.

Se cuenta con un manual del sistema de auditoría interna en el que se detallan las funciones y responsabilidades del área.

La Función Actuarial

- El actuario Act. Ronnie Flores Bazán ha sido designado como Encargado de la Función Actuarial desde el mes de abril de 2015 por el Consejo de Administración designó como Encargado de la Función Actuarial, el cual cuenta con No. DE CEDULA PROFESIONAL: 5468170 y No. De Certificación 1292.
- Los criterios y mecanismos a través de los cuales el sistema de Gobierno Corporativo de la Institución verificó que la persona que participa en la función actuarial tiene acceso a todos los sistemas de la institución para el desempeño de sus responsabilidades y, que a su vez, son responsables de: a) firmar las valuaciones de las reservas técnicas, b) elaborar y firmar la prueba de solvencia dinámica; y c) elaborar y firmar las notas técnicas; cuentan con el conocimiento y experiencia en materia de matemática actuarial y financiera, y de estadística, con base a lo señalado en las Disposiciones 30.3. 2. fracciones I, II y II, 30.4.2. fracciones I, II y II, 30.5.2. fracciones I, II y III, y 30.5.4 de la CUSF.
- Para la designación del Actuario se consideró la misma política que para la designación de funcionarios, haciendo hincapié en la parte de CAPACIDAD TÉCNICA que en este caso se solicitó específicamente que sea actuario titulado y certificado por la CNSF.
- Con fecha de 27 de abril de 2023, 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 Comisión, 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.

Pronunciamiento respecto a productos

Con fundamento en el Capítulo 3.5 disposición 3.5.2, fracción I, confirmo que se analizó el diseño y la viabilidad técnica de los productos vigentes, concluyendo lo siguiente:

- Las notas técnicas de los productos se apegan a estándares de práctica actuarial generalmente aceptados y a la normativa vigente.
- Los productos registrados y comercializados son flexibles al considerar valores “mínimos y máximos” en los parámetros de gastos de adquisición, gastos de administración, margen de utilidad y descuentos, lo que permite obtener costos diferenciados para cada tipo de negocio, considerando para sí, la suscripción y selección adecuada, diferenciando la modalidad de contratación referida a la participación de dividendos y al tipo de segmento o mercado comercializado, pudiendo ser: en el caso de vida grupo, negocios con participación de dividendos en experiencia propia o bien colocación a través de venta masiva, entre otros.
- Aun cuando los productos son viables y se asumen suficientes, siempre es importante mantener la revisión de la rentabilidad de cada canal o negocio, no solo por su comportamiento como tal, sino por la flexibilidad otorgada al suscribirse.
- Es necesario continuar con la actualización del manual de proceso de desarrollo de productos y actualizar la información de la oferta comercial que se tenga vigente que coadyuvará a la autogestión comercial, administrativa y técnica.

Por lo tanto, los productos son viables y flexibles en todas sus modalidades, lo que permite satisfacer las necesidades de la Institución al presentar descuentos y parámetros variantes que permiten la suscripción de negocios particulares conforme a sus requerimientos de protección.

Pronunciamiento respecto a reservas

Con fundamento en el Capítulo 3.5 disposición 3.5.2, fracciones II, III, IV, V y VI de la CUSF se analizó la valuación de reservas, los modelos propios para su determinación y la información utilizada en sus valuaciones, concluyendo lo siguiente:

- Las hipótesis técnicas utilizadas en el cálculo y el desarrollo de los modelos correspondientes siguen siendo los adecuados, debido a que fueron determinados en base a la experiencia de la Institución.
- Las hipótesis y modelos aplicados son prudenciales, esto es debido a las mejoras que la Institución ha realizado en los últimos años.
- La valuación de las reservas y notas metodológicas de las mismas se apegan a estándares de práctica actuarial generalmente aceptados y en apego a las regulaciones vigentes.
- La valuación de la reserva considera las adecuaciones y/o recomendaciones de la CNSF con base a la inspección realizada en el ejercicio en cuestión.

- Las segregaciones realizadas a la cartera y sus modelos propios reflejan en buena medida las obligaciones de la compañía, superando en algunos casos las expectativas respecto a la siniestralidad esperada. Las estrategias aplicadas son correctas, cuidando en todo momento la suficiencia en general.
- La información utilizada para la determinación de las reservas técnicas fue suficiente, oportuna, relevante y con la calidad necesaria para su correcta determinación. Recomiendo continuar con el seguimiento a la operación y al sistema a fin mantener o mejorar los estándares base.
- Como parte de las validaciones periódicas, los resultados obtenidos por los modelos y valuaciones se han sometido a un contraste con los resultados reales obtenidos en ejercicios anteriores a través de las pruebas de backtesting las cuales consideran metodologías e hipótesis tomados de la experiencia de la Institución y generando resultados prudentes y confiables.

Por lo tanto, las reservas técnicas presentan un buen grado de confiabilidad y razonabilidad para hacer frente a las obligaciones de la Institución.

Pronunciamiento respecto a política general de suscripción

Con fundamento en el Capítulo 3.5 disposición 3.5.2, fracción VII de la CUSF concluyo y sugiero lo siguiente:

- La política de suscripción debe permanecer prudente, lo que ayudará a mejorar el resultado de la Institución, sin embargo, continuaremos otorgando propuestas para robustecerla.
- Mantener los mecanismos de suscripción, evaluación y cotización, así como continuar con el comité de suscripción para comentar cada negocio.
- Que los parámetros que se establezcan como gastos de administración sean variables y no fijos, esto es por la diversidad de negocios que son del apetito de la Institución y por la forma en que deben administrarse y operarse.
- El aumento de negocios nuevos continua lento pero sustentable, no importando que de manera particular pudieran presentarse desviaciones, pero en general y en conjunto presentan resultados satisfactorios.
- Diversificar la cartera con respecto al tipo de operación, al volumen de prima y de riesgos, lo que ayudará al equilibrio y permanencia del negocio.

La estructura general de reaseguro establece y confirma la idoneidad de los contratos automáticos y facultativos, manteniendo la exposición de la compañía con buen grado de homogeneidad respecto a los riesgos que asume y permitiendo la adquisición de nuevos riesgos.

Pronunciamiento respecto a la idoneidad de los contratos de reaseguro.

Con fundamento en el Capítulo 3.5 disposición 3.5.2 fracción VIII de la CUSF concluyo y sugiero lo siguiente:

- Los contratos se han firmado con Reaseguradoras registradas debidamente ante las autoridades competentes, lo que genera certeza y confianza.
- Los contratos de reaseguro con los que cuenta actualmente la compañía son adecuados para el tipo de cartera y riesgos que suscribe; se encuentran dentro de los límites máximos de retención y aun cuando no explotan la capacidad máxima de retención de la compañía, controlan de manera correcta las posibles desviaciones por severidad.
- Se ha incrementado la participación de los reaseguradores en la búsqueda de maximizar la herramienta de cesión de riesgos y en la homologación de la cartera aun en un esquema de crecimiento aumentando la oferta de la compañía.
- La Institución mantiene un control adecuado entre la suscripción de riesgos y la colocación de éstos ante el reasegurador. Se recomienda continuar con el control y el cuidado de los cúmulos que se puedan presentar.
- Se recomienda mantener el proceso continuo de análisis de los resultados de los contratos y simular incrementos de retención para explotar la capacidad de suscripción de la compañía.

La estructura general de reaseguro establece y confirma la idoneidad de los contratos automáticos y facultativos, manteniendo la exposición de la compañía con buen grado de homogeneidad respecto a los riesgos que asume y permitiendo la adquisición de nuevos riesgos.

De la contratación de servicios con terceros.

El responsable de esta función, tal como lo señala la normatividad, es el Director General, quien la delega en el responsable del área jurídica de la institución.

Las políticas y procedimientos de contratación de servicios con terceros permiten garantizar que las funciones operativas relacionadas con las actividades de **HIR Seguros**, sigan cumpliendo con las obligaciones previstas en la Ley.

Dichas políticas y procedimientos son evaluadas periódicamente para que se actualicen con las modificaciones necesarias, de tal forma que se asegure un control efectivo de los servicios contratados.

Se cuenta con un manual de la contratación de servicios con terceros, en el que se detallan las funciones y responsabilidades del área.



IV. PERFIL DE RIESGOS.

a) De la exposición al riesgo

Información general sobre la naturaleza de las medidas utilizadas para evaluar el riesgo.

Se identifican los procesos claves de la institución, y las posibles fuentes de riesgos internas y externas, generando matrices y mapas de riesgo; que son herramientas que nos permiten identificar ordenada sistemáticamente un conjunto de factores que pueden dar origen a hechos negativos, se categoriza la presencia de los riesgos, y se prevén sus posibles daños. Las técnicas de recolección y tratamiento de datos se efectúan de diferentes formas, tales como; entrevistas, revisión documental, muestreo para obtener los parámetros para la evaluación de riesgos establecidos dentro del manual de Administración Integral de Riesgos.

Para los riesgos que no sean cuantificables se presentarán las medidas cualitativas integradas al sistema de control interno.

Desagregación de los riesgos en el cálculo del RCS.

La compañía no hace una desagregación distinta a la que la formula general hace, si bien tiene segregaciones adicionales en los cálculos de los mejores estimadores BEL para sus reservas al momento del cálculo de RCS no hay segregaciones adicionales a las previstas en la ley.

Naturaleza de la exposición al riesgo y su comparación con el año anterior

La exposición al riesgo de la Institución ha disminuido, reflejando un decremento más significativo en el riesgo operativo respecto al año anterior, debido a la implementación de políticas, procedimientos y controles que permiten identificar, mitigar y disminuir el riesgo al que está expuesta la Institución.

Administración de actividades que pueden ocasionar riesgo operativo

Para la administración de actividades que puedan originar riesgo operativo, la Institución ha implementado acciones de control dentro de sus áreas operativas, quienes han proporcionado al área de Administración de Riesgos sus manuales operativos que contemplan los objetivos, políticas y procedimientos indicados para controlar los riesgos a los que está expuesta la Institución, los cuales permiten vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar dar seguimiento e informar sobre los distintos riesgos.



De la concentración del riesgo

El riesgo de concentración de suscripción por zona geográfica y contratantes o canal de distribución, puede tener efectos adversos incrementando la probabilidad de desviación en la frecuencia de siniestros y de manera indirecta incrementando la probabilidad de desviación en la severidad, ambos aspectos por el esquema de reaseguro y política de dispersión de riesgos, ya que el primer riesgo se mitiga a través de contratos catastróficos que permiten la recuperación de siniestros en eventos con más de 2 riesgos realizados lo que generalmente es lo que propicia desviaciones en la frecuencia y el segundo con la parte de excedentes que regula la severidad retenida de la Institución.

No obstante, uno de los aspectos del riesgo de suscripción que no mitiga el esquema de reaseguro es el derivado de la concentración en negocio, contratante, canal de ventas, etc. y que pueda derivar en la no renovación o cancelación de negocios que representen más del 10% de la contribución técnica o riesgos expuestos, lo que puede derivar en una contracción de cartera que ponga en riesgo la condición financiera de la institución, derivado de que:

- El 100% de los productos de seguros comercializados por la compañía son temporales a un año lo que incrementa el riesgo de cancelación y mantiene constante el de no renovación de pólizas o mercados rentables.
- El volumen de la cartera actual es suficiente para el pago de los gastos de operación de la compañía, lo cual no deja mucho margen de contribución al capital contable de la compañía en cada ejercicio.
- El sobrante en RCS es adecuado y la estructura de los Fondos Propios Admisibles permite asumir contracción de cartera sin riesgo de faltante en adición de que la contracción de cartera reducirá los RCS, sin embargo el Capital Pagado Computable a la fecha la estructura de activos que lo sustentan, genera una dependencia directa del resultado de la compañía para la cobertura del Capital Mínimo Pagado por ley, en conjunto a que los gastos fijos de la compañía están cubiertos en poco con el resultado de la operación, hace que una contracción de cartera o una falta de crecimiento de la misma ponga en riesgo la cobertura de dicho capital o disminuya rápidamente el sobrante actual registrado.

De la mitigación del riesgo

En general y casi en su totalidad las prácticas de mitigación de riesgos son mediante el reaseguro atendiendo los aspectos siguientes:

- Captación de riesgos, la oportuna valoración y colocación de los riesgos que se encuentran en proceso de suscripción, así como la política de no emisión sin

colocación de reaseguro, hace que la compañía no solo tenga cubiertos los riesgos dentro del esquema general de reaseguro propuesto para la operación, sino que permite la valoración del reasegurador y tomar opinión de dichos riesgos antes y al momento de su incorporación al portafolio.

- Mitigación en la probabilidad de desviación en la frecuencia esperada de siniestros, en adición a valorar escenarios adversos en la suscripción de los negocios y el evaluar los negocios con y sin el efecto del reaseguro, la compañía mitiga los riesgos de desviación en la severidad a través de extra primas para subnormalidades en riesgos en concordancia con los reaseguradores con los que se trabaja y colocan los riesgos, así como a través de contratos catastróficos en primer punto el contrato anual automático catastrófico cubre la mayoría de riesgos ya que ampara el 100% de los riesgos incluidos en los contratos automáticos, no obstante si se suscriben negocios en donde se observen cúmulos conocidos o concentración derivado de la ubicación, operación o tipo de riesgo y dichos negocios no están amparados dentro del contrato automático se coloca el riesgo en un contrato facultativo y en adición se genera un contrato catastrófico particular para dicho negocio, disminuyendo así casi en su totalidad el riesgo de desviación en frecuencia que en su mayoría puede desviarse fuertemente por acumulación de riesgos y/o eventos catastróficos (naturales y no naturales) que realicen 2 o más riesgos en un solo evento.
- Mitigación en la probabilidad de desviación en la severidad esperada en los siniestros, en adición a valorar escenarios adversos en la suscripción de los negocios y el evaluar los negocios con y sin el efecto del reaseguro, la compañía mitiga los riesgos de desviación en la severidad a través de extra primas para subnormalidades en riesgos en concordancia con los reaseguradores con los que trabaja y coloca los riesgos, así como el esquema general de reaseguro que a través de contratos proporcionales prevén una primera cobertura proporcional (cuota/parte) y una segunda capa de excedentes. Aun si se suscriben negocios que no están amparados dentro del contrato automático se coloca el riesgo en un contrato facultativo con las mismas características, disminuyendo así casi en su totalidad el riesgo de desviación en severidad al homogeneizar el portafolio a un tope de sumas aseguradas a retención.

De la sensibilidad al riesgo

La condición financiera de la institución es satisfactoria y por tanto presenta una correcta solvencia ya que cubre sus requerimientos correctamente, no obstante, es sensible al alcance en buena medida de sus metas de venta, suscripción correcta del negocio, apego presupuestal de gastos, gestionar correctamente su producto financiero y al resultado del ejercicio, como se detalla a continuación:



Capital Mínimo Pagado:

Sensibilidad: En base al sobrante presentado y la dependencia de resultados positivos, la estructura de temporalidad de la cartera y los gastos fijos de la compañía, hace el que cubrir este requerimiento sea altamente sensible: al alcance total o en un muy alto porcentaje de los planes de venta nueva y conservación de pólizas, el mantener el esquema de gastos fijos sin alzas importantes o el mantener el porcentaje de los mismos sobre la prima emitida, el que la suscripción de los negocios mantenga el margen esperado para la institución y que el esquema de reaseguro minimice en buena medida las posibles desviaciones siniestralas.

Requerimiento de Capital de Solvencia RCS:

Sensibilidad: El tener la cartera por completo en pólizas a un año, abre la posibilidad que en la suscripción de grupos grandes el perfil de cartera y por tanto el requerimiento de capital pueda variar rápidamente, cambios importantes en las políticas de inversión pueden tener el mismo efecto.

De los conceptos de Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023, la estructura de Capital Social no ha sufrido cambios respecto de 2022, es decir la proporción del Capital Social Variable sin Derecho a Retiro y con Derecho a Retiro ha permanecido constante en ambos ejercicios. A continuación, se muestra su composición:

CLASE	SUSCRITAS	PAGADAS	ACCIONES		TOTAL
			NACIONALIDAD	DESCRIPCIÓN	
CLASE "I"	1,331,979	1,331,979	Mexicana	Representativas del Capital Fijo sin derecho a retiro	148,000,102
CLASE "II"	4,842	4,842	Mexicana	Representación del Capital Fijo con derecho a retiro	537,590
				Actualización	37,111,942
Capital Social Pagado al 31-12-2023					185,649,634

Asimismo, el Capital Contable en ambos ejercicios mostró las siguientes cifras:

CONCEPTO	2022	2023
Capital Social	185,649,634	185,649,634
Reserva Legal	14,807,182	17,328,382
Resultados del Ejercicios Anteriores	-131,457,785	-108,766,979
Resultado de Ejercicio	25,212,006	62,774,394
Superávit por Valuación	21,488,666	21,579,866
TOTAL	115,699,703	178,565,297



V. EVALUACIÓN DE LA SOLVENCIA

De los activos.

Tipos de activos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, de HIR Seguros, cumplen cabalmente con lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, en el Capítulo 22.1 “De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas, el cual, en términos generales, se conforma como sigue:

- Todo acto, contrato o documento que importe obligación inmediata o eventual, o que signifique variación en el activo, pasivo, capital, resultados o cuentas de orden de las Instituciones y Sociedades Mutualistas, deberá ser registrado en su contabilidad el mismo día en que se efectúe, de conformidad con los criterios de contabilidad que se indican en el Anexo 22.1.2, los cuales comprenden, según resulte aplicable, las normas de reconocimiento, presentación, revelación y valuación.
- Criterios o pronunciamientos contables emitidos por la Comisión.
- Normas de Información Financiera (NIF) y las Interpretaciones de las NIF (INIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), con excepción de la NIF A-8 “Supletoriedad”, cuando:
 - A juicio de la Comisión y considerando que realizan operaciones especializadas, será necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico.
 - Exista pronunciamiento expreso por parte de la propia Comisión.
 - Se trate de operaciones que no están permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas a estas instituciones
- Boletines emitidos por la Comisión de Principios de Contabilidad (CPC) del Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) que no hayan sido modificados, sustituidos o derogados por las nuevas NIF.

El reconocimiento de los efectos de la inflación. La Institución reconoce los efectos de la inflación en la información financiera conforme a las disposiciones establecidas en la circular única anexo 22.1.2 de la Comisión, en donde se definen dos entornos económicos en los que puede operar la Institución: a) inflacionario, cuando la inflación es igual o mayor que el 26% acumulado en los tres ejercicios anuales anteriores (promedio anual de 8.66%) y b) no inflacionario, cuando la inflación es menor que dicho 26% acumulado.



Las operaciones siempre se realizaron con estricto apego a los lineamientos aprobados por el Consejo de Administración, así como por lo establecido por el Comité de Inversiones en lo que a sus atribuciones corresponde, así como al marco legal y demás normatividad legal aplicable.

Los activos que respaldan los fondos propios admisibles susceptibles de cubrir el RCS se apegan en todo momento a lo establecido en el título 7 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

Los activos se invierten de manera coherente con la naturaleza, duración y moneda en que se asuman las obligaciones de la institución manteniendo en todo momento un adecuado calce de plazo y tasas entre sus activos y pasivos, así como un coeficiente apropiado de liquidez en relación con la exigibilidad de sus obligaciones.

La Política de Inversión tiene como base en el principio de prudencia, a fin de garantizar la seguridad, diversificación, liquidez y rentabilidad de la cartera de Inversiones.

Las inversiones se realizan exclusivamente en activos e instrumentos que son debidamente comprendidos por la institución, cuyos riesgos puedan ser permanentemente medidos, vigilados, administrados y controlados.

Políticas de Valuación

La valuación de los instrumentos de inversión será consistente con la naturaleza de las obligaciones.

Se valorarán los valores, documentos e instrumentos financieros que forman parte de la cartera y portafolios de inversión, utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por proveedores de precios autorizados y aprobados por el Consejo de Administración, de conformidad con la LISF y conforme a la Ley del Mercado de Valores.

Los activos financieros son valuados mensualmente a mercado (mark to market) para realizar la valuación la institución toma de una fuente de información confiable independiente: vector de precios, cotizaciones, calificaciones y valores de referencia de factores de riesgo siguiendo los principios de mejores prácticas.

Las inversiones inmobiliarias se realizan con apego a la disposición 8.5 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, El valor de las inversiones inmobiliarias realizada por la Institución se estima por el promedio de los valores físico y de capitalización de rentas, según los avalúos que practiquen peritos de instituciones de crédito de conformidad con las disposiciones aplicables, los cuales se deberán practicar cuando menos anualmente.



Activos no comercializados en mercados financieros

Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, sin la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos de capital adquiridos para mantenerlos disponibles para su venta se registrarán a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas se valuarán a su valor razonable, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios o por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales. En caso de que éstos no existieran se tomará el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. De no existir cotización de acuerdo con el plazo anterior, se tomará como precio actualizado para valuación el valor contable de la emisora, dándole efecto contable a la valuación al cierre de cada mes de que se trate.

El resultado por valuación incrementará o disminuirá según corresponda a las cuentas de capital denominadas superávit o déficit por valuación de valores de título de capital disponibles para la venta.

Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023; así como, a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Institución no ha celebrado operaciones en instrumentos financieros derivados ni de cobertura cambiaria.

De las Reservas Técnicas

Mejor estimación y margen de riesgo por operación y ramo

Durante el 2015, específicamente en octubre se desarrollaron los modelos para el cálculo de la mejor estimación y margen de riesgo por operación y ramo en apego a la entrada de Solvencia II, su registro concluyó en diciembre de 2015, salvo el método de SONR que fue aprobado hasta marzo de 2016, dichos modelos fueron aplicados desde marzo de 2016 como lo prevé la ley, actualizando los parámetros en función de los resultados observados por la experiencia de la compañía de forma prudencial. Los modelos para la mejor estimación y margen de riesgo para la Reserva de Riesgos en Curso establecen la aplicación de un Factor de siniestralidad último a las primas no devengadas de las pólizas en vigor, dichos factores de siniestralidad fueron determinados como la media de la distribución de 10,000 escenarios obtenidos con procesos estocásticos que simulan el desempeño de los factores de desarrollo de la siniestralidad de la compañía en sus últimos 8 años de operación y son contrastados con las primas provenientes a las pólizas que estuvieron en vigor, así mismo se obtienen las posibles desviaciones a un percentil 99.5% para la determinación del margen de riesgo al aplicar dichas desviaciones a la duración de los riesgos en vigor y un 10% del RCS por riesgo de suscripción.

Los modelos para la mejor estimación y margen de riesgo para la reserva de Siniestros Ocurredos No Reportados es un modelo matricial sobre el desempeño de los siniestros de los últimos 3 años el cual determina la media de la distribución de 100,000 escenarios obtenidos con procesos estocásticos que simulan el desempeño de los factores de desarrollo de la siniestralidad de la compañía para proyectar el monto total de siniestros ocurridos no reportados, así mismo se obtienen las posibles desviaciones a un percentil 99.5% para la determinación del margen de riesgo al aplicar dichas desviaciones a la duración de los riesgos en vigor y un 10% del RCS por riesgo de suscripción.

Supuestos y metodologías

Haciendo hincapié con fundamento en el Capítulo 3.5 disposición 3.5.2 Numerales II, III, IV, V y VI de la CUSF se analizó la valuación de reservas, los modelos para su determinación y la información utilizada en sus valuaciones, concluyendo lo siguiente:

- Las hipótesis técnicas utilizadas en el cálculo y el desarrollo de los modelos correspondientes son adecuadas debido a que fueron determinados con base en la experiencia de la institución.
- Las hipótesis y modelos antes mencionados son prudenciales debido a las mejoras que la institución presenta en los últimos años.
- La valuación de las reservas y notas metodológicas de las mismas se apegan a estándares de práctica actuarial generalmente aceptados y en apego a las regulaciones vigentes.
- Las segregaciones realizadas a la cartera y modelos propios de las mismas reflejan en buena medida las obligaciones de la compañía y en algunos casos por encima de las expectativas de la institución respecto a la siniestralidad esperada, por lo que las adecuaciones, segregaciones hechas a modelos generales fueron hechos correctamente y cuidando la suficiencia al momento de su aplicación.
- La información utilizada para la determinación de las reservas técnicas fue suficiente, oportuna, relevante y con la calidad necesaria para su correcta determinación, no obstante, se deberá dar seguimiento en las aéreas de operaciones y sistemas en mantener el mismo estándar, así mismo a la institución se deberá evaluar continuamente el cambio a sistema anualizado de valuación y contabilización para verificar su correcta implementación.
- Como parte de las validaciones periódicas, los resultados obtenidos por los modelos y valuaciones se han sometido a un contraste con los resultados reales obtenidos en



ejercicios anteriores a través de las pruebas de Backtesting, generando resultados prudentes y confiables.

- Finalmente, en conclusión, de lo anterior las reservas técnicas de la institución presentan un muy buen grado de confiabilidad y razonabilidad para hacer frente a las obligaciones de la compañía.

Cambios significativos en el período

Durante el 2023 no se observaron cambios significativos respecto a 2022 en cuanto a la forma de operar la Institución, sus controles, políticas y procedimientos y Gobierno Corporativo. Lo que tuvo relevancia fue el desempeño operativo y los flujos de efectivo que experimentó la Institución ocasionados por el virus SARS-CoV2 (COVID-19). No obstante, los márgenes de cobertura de la Base de Inversión, del Requerimiento de Capital de Solvencia, del Capital Mínimo Pagado, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos mantuvieron la suficiencia necesaria de conformidad a la regulación vigente.

Operación de vida

Información por grupos homogéneos de riesgo, efecto de acciones tomadas, administración y comportamiento de asegurados

La institución a la fecha del presente tiene el 100% de su operación en seguros de corto plazo en todas sus operaciones y ramos, no obstante, segregó la determinación de los mejores estimadores de la Reserva de Riesgos en Curso en 5 grupos homogéneos lo que resultó en 5 metodologías para ello y 5 registros de estas, las cuales a la fecha siguen vigentes.

Dichas segregaciones se obtienen en atención a la regulación donde se pide agrupar por operación y ramo, salvo en los grupos de vida corto plazo flexible (VCP_FLES) y Vida corto Plazo PRYBE, en los cual se agrupan los ramos de grupo e individual para el tipo de seguros flexibles debido a la falta de volumen y similitud de operación, así como la particularidad de la cartera PRYBE, respectivamente; es importante mencionar que las segregaciones y justificaciones de las mismas fueron revisadas y analizadas por los auditores actuariales externos los cuales coinciden en que dichas segregaciones reflejan en muy buena medida las obligaciones de la compañía. Se observa que en las segregaciones de la cartera individual, flexible y accidentes existe una disminución del factor de siniestralidad, no obstante en la cartera de grupo se ve un incremento en dichos factores derivado de que el cálculo recoge la experiencia de los últimos 8 y 5 años respectivamente y en dicha experiencia se observan siniestralidades superiores a la media del mercado derivado de negocios donde la siniestralidad fue muy alta respecto de la prima, conforme la compañía mantenga sus políticas de suscripción y los resultados técnicos sigan siendo conforme a los



últimos 3 años dichos factores cambiarán de modo que la reserva de riesgos en curso se reflejara de mejor manera.

Finalmente para el caso de la Reserva de Siniestros Ocurredos No Reportados solo se hace distinción por tipo de operación, vida y accidentes y enfermedades y PRYBE, derivado a que en el caso de vida la operación de grupo e individual es igual al ser ambos temporales a un año y que los estudios de hacer la segregaciones en la operación de vida no ofrecen pruebas de que los factores de desarrollo se muestren diferentes, salvo en casos de grupos muy particulares como el caso de PRYBE por lo cual solo esa segregación se estipuló.

De otros pasivos

HIR Seguros, realiza la estimación de las obligaciones y responsabilidades de la Institución de conformidad con las disposiciones legales aplicables a Compañías de Seguros, y en apego a lo dispuesto por la Circular Única de Seguros y Fianzas en su título 22 “De la contabilidad y los estados financieros”.

Todo acto, contrato o documento que importe obligación inmediata o eventual, o que signifique variación en el pasivo, de la Institución ha sido registrado en la contabilidad el mismo día en que se efectúa, de conformidad con los criterios de contabilidad que se indican en el Anexo 22.1.2, los cuales comprenden, según resulte aplicable, las normas de reconocimiento, presentación, revelación y valuación.

VI. GESTIÓN DE CAPITAL

a) De los fondos propios admisibles

Estructura

Los fondos propios admisibles susceptibles de cubrir el RCS al 31 de diciembre de 2023 de HIR Seguros, observan lo establecido por el marco de “Fondos propios admisibles y la prueba de solvencia dinámica” aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, en el Título 7 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, bajo las siguientes consideraciones:



SECCIÓN C. FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

(cantidades en millones de pesos)

Tabla C1

FONDOS PROPIOS Y CAPITAL

Activo Total	\$ 3,600.26
Pasivo Total	\$ 3,421.70
Fondos Propios	\$ 178.57
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	\$ 178.57

Clasificación de los Fondos Propios Admisibles

Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	\$ 185.11
II. Reservas de capital	\$ 17.33
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	\$ 0.17
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	\$ -45.99
Total Nivel 1	\$ 156.62
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;	\$ 21.41
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	\$ 0.54
III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes;	\$ 0.00
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	\$ 0.00
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	\$ 0.00
Total Nivel 2	\$ 21.94
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	\$ 0.00
Total Nivel 3	\$ 0.00
Total Fondos Propios	\$ 178.57



Políticas

El Consejo de Administración de la Institución ha establecido los mecanismos necesarios para controlar, de manera permanente, la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS.

La Institución deberá contar, en todo momento, con Fondos Propios Admisibles suficientes para cubrir el RCS.

Los Fondos Propios Admisibles que la Institución deberá mantener para cubrir el RCS, en ningún caso podrán ser inferiores al monto del capital mínimo pagado.

Los activos que respaldan los fondos propios en cada nivel son los permitidos por el marco legal aplicable.

Capital mínimo pagado y RCS

Capital Mínimo Pagado:

Condición actual: El Capital Pagado Computable (CPC) de la institución es superior al Capital Mínimo Pagado (CMP) establecido por la ley por lo que dicho requerimiento se encuentra debidamente cubierto y en apego a la regulación vigente, presenta un excedente de \$98,826,086 pesos al cierre del ejercicio 2023 según se aprecia en el siguiente cuadro:

OPERACIÓN	UDIS	VALOR	Capital Mínimo
			Requerido 31/12/2023
VIDA	6,816,974	7.64	52,128,064
AP	1,704,243	7.108233	13,032,012
SUMA	8,521,217		65,160,076
Capital Contable Ajustado			163,986,162
Sobrante (Faltante)			98,826,086

Sensibilidad:

En base al sobrante presentado y la dependencia de resultados positivos, la estructura de temporalidad de la cartera y los gastos fijos de la compañía, hacen que cubrir este requerimiento sea altamente sensible al alcance total o en un muy alto porcentaje de los planes de venta nueva y la conservación de pólizas, asimismo se hace necesario mantener el esquema de gastos fijos sin alzas importantes o mínimo el mantenimiento del porcentaje de estos sobre la prima emitida. También es sensible a que la suscripción de los negocios mantenga el margen esperado para la institución y que el esquema de reaseguro minimice en buena medida las posibles desviaciones siniestralas.



Gestión:

Está basada en la eficiencia de los gastos, la correcta suscripción procurando un margen positivo en cada negocio suscrito y el volumen en la cartera para la cobertura de los gastos de operación, al ser un requerimiento ligado al resultado de la operación de la compañía y no a la exposición de riesgos, cumulo de los mismos ni la estructura de la cartera de la compañía de manera directa como lo es el RCS por lo que mientras se obtengan utilidades y un suficiente volumen de cartera dicho requerimiento será cubierto de manera directa.

Expectativa:

Derivado del resultado en el ejercicio 2023 y los resultados esperados en el plan de negocio de los siguientes 5 años, no se percibe posibilidad o riesgo de incumplimiento de este requerimiento, no obstante, el sobrante actual de la compañía y la conformación del capital contable permite hacer la anterior aseveración mientras desviaciones en los supuestos no deriven en pérdida en ejercicios subsecuentes.

Efectos en solvencia:

El nivel de cobertura y la materialización de efectos adversos a lo que es sensible este requerimiento ofrecen una mediana probabilidad de que se ponga en riesgo la cobertura de mismo, no obstante disminuye al tener un buen porcentaje de conservación de la cartera y lo limita al alcance de las metas de venta nueva y mantener el margen de la institución en la suscripción presentado en los últimos 3 años, se advierte que el nivel de cartera es suficiente para hacer frente a los gastos fijos, que el alcance de las metas de venta nueva es esencial, que se debe analizar cuantitativamente escenarios adversos y su impacto en los resultados de cada ejercicio ya que las pérdidas que pueda presentar la institución puedan implicar aportaciones inmediatas de capital al menos para subsanar los faltantes inmediatos, mientras la compañía no presente utilidades que incrementen el nivel actual del capital pagado de la institución.

Requerimiento de Capital de Solvencia RCS

Condición actual:

En términos del Margen de Solvencia, Los Fondos Propios Admisibles (FOPA) una vez asignados los activos que le son atribuibles para su sustento, son mayores que el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) por lo que dicho requerimiento se encuentra debidamente cubiertos al cierre de los ejercicios 2022 y 2023, y en apego a la regulación vigente, presentando un sobrante de \$71,183,906 pesos para el 2022 y de \$142,654,999 pesos para el 2023, según se puede observar



CONCEPTO	2022	2023
Fondos Propios Admisibles	103,306,535	170,587,334
Requerimiento de Capital de Solvencia	32,122,629	27,932,334
Margen de Solvencia	71,183,906	142,654,999

Es importante aclarar, que esa Comisión efectuó la revisión del Reporte Regulatorio RR-4 sobre Requerimientos de Capital de Solvencia del cuarto trimestre de 2023 en cumplimiento a sus funciones de vigilancia, generando un requerimiento de capital de \$27,932,334.

Sensibilidad:

El tener la cartera por completo en pólizas a un año, abre la posibilidad que en la suscripción de grupos grandes el perfil de cartera y por tanto el requerimiento de capital pueda variar rápidamente, cambios importantes en las políticas de inversión pueden tener el mismo efecto.

Gestión:

La gestión está basada en la medición del capital en la suscripción al ser un requerimiento ligado a la exposición de riesgos, cumulo de los mismos y la estructura de la cartera de la compañía por lo que se simula la incorporación de grupos o planes de negocio que representen el 30% o más de su cartera actual al modelo de la CNSF previendo el impacto al RCS antes de tomar dichos riesgos, el sobrante actual permite la suscripción del 100% adicional de los riesgos adquiridos mientras no tengan una variación importante en su estructura y homogeneidad, así mismo la estructura del plan general de reaseguro prevé la sesión de riesgos que puedan generar desviaciones, homogeneizando la cartera de la compañía y disminuyendo la probabilidad de pérdida y por tanto incrementos en el RCS.

Expectativa:

En base al tipo de operación de la compañía y el perfil de riesgos de esta, no se percibe posibilidad o riesgo de incumplimiento de este requerimiento, la disminución de dicho requerimiento respecto del CMG anterior permite suponer que el sobrante actual que ha crecido se podrá mantener si las condiciones de la cartera no cambian drásticamente (como lo demuestra la historia de la compañía ya que se destaca que en los últimos 3 años de la compañía no ha habido cambios drásticos).

Finalmente se espera que la incorporación de nuevos negocios se incrementará, el RCS conforme dichos negocios sean parte del vigor base del cálculo de este, pero en el importe



de los fondos propios admisibles actuales de la compañía permite un margen de suscripción de casi un 50% adicional a los riesgos actuales de la compañía mientras estos no cambien la estructura o perfil de riesgos de lo suscrito a la fecha del presente.

La Institución determina su RCS basado en la fórmula general del modelo estatutario, no cuenta con modelo interno total o parcial por lo que los parámetros utilizados son los mismos establecidos por la fórmula general y atendiendo a los riesgos previstos por dicha fórmula como se ve a continuación:

SECCIÓN B. REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA (RCS)

(cantidades en pesos)

TABLA B1

RCS por componente			Importe
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC_{TyFS}	20,229,255.65
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC_{PML}	0.00
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC_{TyFP}	0.00
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC_{TyFF}	0.00
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC_{OC}	861,555.25
VI	Por Riesgo Operativo	RC_{OP}	6,841,523.53
Total RCS			27,932,334.43
Desglose RC_{PML}			
II.A	Requerimientos	PML de Retención/RC	0.00
II.B	Deducciones	RRCAT+CXL	0.00
Desglose RC_{TyFP}			
III.A	Requerimientos	$RC_{SPT} + RC_{SPD} + RCA$	
III.B	Deducciones	RFI + RC	
Desglose RC_{TyFF}			
IV.A	Requerimientos	$\sum RC_k + RCA$	
IV.B	Deducciones	RCF	

I.- Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros \$20,229,255.65 pesos, requerimiento basado en:

- Riesgos Técnicos: Basado en el diferencial de las posibles desviaciones, cubriendo el percentil 99.5% de la distribución de 100,000 simulaciones de la cartera en vigor al cierre del ejercicio 2023, en base las probabilidades o tasas de incidencia derivadas de su experiencia propia e información de mercado a criterio del modelo estatutario de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas previendo los importes recuperables de reaseguro de la cartera simulada, los datos esenciales de la cartera simulada y en vigor al cierre del ejercicio.

- Riesgos financieros: Basado en las posibles desviaciones, cubriendo el percentil 99.5% de la distribución de 100,000 simulaciones de la función de pérdida sobre el Balance General (activos – pasivos) de la compañía considerando los riesgos de crédito, contraparte, tasa y descalce, aplicando los vectores de tasas libres de riesgo, probabilidades de impago y curvas que genera la formula general del modelo estatutario de la CNSF.

II.- Por Otros Riesgos de Contraparte \$ 861,555.25 pesos, requerimiento basado en:

- Riesgos de impago: Basado en las posibles desviaciones, cubriendo el percentil 99.5% de la distribución de 100,000 simulaciones de la función de pérdida sobre los importes recuperables de reaseguro de la compañía considerando las probabilidades de impago y curvas que genera la formula general del modelo estatutario de la CNSF sobre los reaseguradores vigentes de las compañías su nivel de participación en cada riesgo y sus probabilidades actuales de impago.

III.- Por Riesgos Operativos, requerimiento basado en:

- Riesgos de pérdidas por falta de eficiencia: Estos son los riesgos de que la entidad incurra en pérdidas ocurridas por deficiencias en la operación de la empresa. En este caso HIR Seguros no cuenta con un modelo propio para medir este riesgo y utiliza el modelo que la propia CNSF creó para todas las empresas que no cuenten con un modelo propio. Su cálculo se fundamenta en la aplicación de diversos índices y factores sobre cifras sensibles de la Organización como son los Gastos de Operación, los propios Riesgo Técnicos y Financieros y de Contraparte, Primas Devengadas entre otros, así como la Calificación Crediticia de la Propia Aseguradora. En este caso el monto determinado por este riesgo al cierre del ejercicio 2023 es de \$6,841,523.53 pesos.

Cambios significativos en el nivel del RCS

Históricamente, la Institución ha observado un cambio significativo en sus requerimientos de capital.

Dicho cambio está dado por el cambio en la determinación de requerimiento de capital de suscripción anterior Capital Mínimo de Garantía a Requerimiento de Capital de Solvencia ya que este último considera de mejor manera el efecto del reaseguro al no limitar la retención de riesgos a la de mercado, como hacia el modelo de cálculo anterior. En el caso particular de la compañía existe una cesión cercana al 30% en 2020 respecto de la prima emitida, lo que en conjunto con la utilización del perfil de cartera por edad y tipo de riesgo disminuye el requerimiento de capital por riesgo de suscripción con respecto a la manera tradicional calculada antes de la adopción de las reglas de Solvencia II. Actualmente el Requerimiento de Capital de Solvencia se mantiene estable y sólo tuvo una inconsistencia al cierre del



ejercicio 2019 motivada por un depósito en dólares por \$8.37 millones que fue recibido el 31 de diciembre de ese mismo año.

Finalmente se espera que la suscripción de nuevos negocios, incrementarán el RCS conforme dichos negocios se vayan integrando al vigor base del cálculo de este, pero en el importe de los fondos propios admisibles actuales de la compañía permite un margen de suscripción de casi un 100% adicional a los riesgos actuales de la compañía mientras estos no cambien la estructura o perfil de riesgos de lo suscrito a la fecha del presente.

Diferencias entre la formula general y los modelos internos para RCS

La Institución determina su RCS basado en la formula general del modelo estatutario, no cuenta con modelo interno total o parcial por lo que los parámetros utilizados son los mismos establecidos por la formula general y atendiendo a los riesgos previstos por dicha fórmula y a la fecha no existen diferencias que reportar.

VII. MODELO INTERNO

La Institución determina su RCS basado en la fórmula general del modelo estatutario, no cuenta con modelo interno total o parcial por lo que los parámetros utilizados son los mismos establecidos por la formula general y atendiendo a los riesgos previstos por dicha fórmula la información pública son los insumos del modelo y que se reportan a la CNSF y los parámetros de mercado que dicho modelo utiliza en la formula general.

VIII. ANEXOS

De conformidad con las disposiciones contenidas en el Anexo 24.2.2 de la CUSF, adjunto la sección de Anexos del presente Reporte, se incluye la Información cuantitativa financiera; Técnica de Reaseguro; de Administración de Riesgos; Regulatoria; Administrativa Operacional y Económica; del Nivel de Riesgo; de Solvencia y Jurídica que respaldan las afirmaciones vertidas en este Reporte.



NOTA DE REVELACIÓN RELATIVA AL IMPACTO FINANCIERO DEL COVID-19

Antecedente

De conformidad con los artículos 304, 305, 306, 307, 308, 312 y 389 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y con base a lo establecido en la fracción VI de la Disposición 23.1.14 de la Circular Única de Seguros y Fianzas, HIR Compañía de Seguros S.A. de C.V., en adelante, la Organización, da a conocer la nota de revelación sobre los efectos ocasionados por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) en la información contenida en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 así como cualquier cambio que dicha contingencia de salud haya ocasionado en la valuación de activos, pasivos y capital así como en la Organización misma. La motivación de esta nota es propiciar el entendimiento de la situación financiera, el desempeño operativo y los flujos de efectivo que ha experimentado esta Institución como resultado de la pandemia.

Los impactos particulares que en adelante se describen, incluyen aquellos que fueron originados por las propias decisiones que la Organización tomó en el año 2023 con la finalidad de enfrentar y mitigar los efectos de la pandemia y también aquellos que fueron motivados por fuerzas exógenas a la Institución.

I. Cambios efectuados en las políticas y procedimientos

La Comisión Nacional de Seguros y de Fianzas con fundamento en los artículos 382, 383 y 389 de la LISF, hizo del conocimiento a las Instituciones de seguros la creación y entrega del Reporte Mensual de Información Financiera y del Portafolio Semanal de Inversiones en el ejercicio 2020 que continuó surtiendo efecto en el ejercicio 2023, con el siguiente objeto:

- Reporte Mensual de Información Financiera (RMIF) con fines informativos y que tiene por objeto prever en forma oportuna el posible impacto de la situación actual del mercado financiero que pudiera ocasionar variaciones adversas que afecten la valuación de los activos que integra el portafolios de inversión, afectando con ello los recursos destinados a cubrir la base de inversión, los Fondos Propios Admisibles para cubrir el Requerimiento de Capital de Solvencia y el capital mínimo pagado.
- Portafolio Semanal de Inversiones con fines informativos y que tiene por objeto dar seguimiento semanal al portafolio de inversiones a efecto de contar con información oportuna sobre los movimientos (compra y venta) en las posiciones financieras, así como, la valuación de éstas, para prever en forma oportuna el posible impacto sistémico.



II. Implementación y aplicación del plan de contingencia y de continuidad del negocio

Durante el ejercicio 2023, se dio continuidad a la implementación del Protocolo de Seguridad Sanitaria emitida en el ejercicio 2020 por el Instituto Mexicano del Seguro Social IMSS, el cual contiene lo siguiente:

- Categorización del centro de trabajo: Se tiene identificado el tipo de actividad, el nivel de riesgo epidemiológico, el tamaño del centro de trabajo y las características internas del centro de trabajo (Personal en situación de vulnerabilidad o mayor riesgo de contagio, personas que tienen a su cargo menores de edad, personas adultas mayores o vulnerables y áreas o departamentos del centro de trabajo).
- Estrategias generales de promoción de la salud y seguridad sanitaria en el entorno laboral: Se continúa llevando a cabo la promoción a la salud y la protección a la salud, a través del establecimiento de medidas de prevención de contagios en la Institución.
- Medidas de protección para la población vulnerable en centros de trabajo ubicados en regiones designadas de alerta alta y media: Se tiene designado los días para realizar trabajo remoto o Home Office, beneficio que se extendió a población no vulnerable.
- Medidas de seguridad sanitaria en el entorno laboral: Se llevo a cabo una estrategia de señalética COVID-19, así como, una nueva distribución de los lugares para garantizar y difundir de manera correcta y efectiva los lineamientos que debemos seguir dentro de las instalaciones.

En el Plan de Recuperación de Desastres y Continuidad del Negocio se tiene identificado a los proveedores críticos y se establece la periodicidad en que se respalda la información tanto de los colaboradores como de nuestros sistemas internos y de la información sensible de la Institución como es el Sistema de Contabilidad y el Sistema de Administración de Pólizas, cabe aclarar que se tiene identificado las aplicaciones críticas a recuperar con el objeto de agilizar la logística de contingencia. Además, se realiza un reporte mensual de los respaldos y se evalúan las condiciones del SITE alerno, por lo que se tiene establecido las acciones a realizar antes, durante y después de que ocurra un desastre. Sin embargo, la pandemia ha puesto a prueba nuestro plan de recuperación del negocio, por lo que gracias al desarrollo tecnológico que tiene la Institución ha facilitado que todos los colaboradores trabajen desde casa y que, con el retorno seguro a las oficinas, nuestros sistemas funcionen con normalidad, lo que ha logrado que nuestra operación no se haya visto afectada.

III. Reservas técnicas

Durante el ejercicio 2023, la Institución creó una reserva experimental para coberturas del COVID-19, esta reserva asciende a 1,392,339.82 al cierre del ejercicio 2023. Dicha reserva marco una pauta en las reservas de la Institución ya que no se tenía contempladas reservas experimentales hasta la llegada del COVID-19.



Cabe mencionar que se mantuvieron sin cambios técnicos o contractuales la oferta de los productos de la Institución, pues la situación actual permitió el cumplimiento de las obligaciones, además de que se ha seguido ofertando los productos indemnizatorios cubriendo la COVID-19.

IV. Costos

Los impactos en los costos son mínimos pues éstos se actualizan conforme a los criterios de renovación y de riesgo cotizado, ya que se consideran aspectos técnicos, financieros o demográficos importantes, entre ellos, la siniestralidad, la edad promedio alcanzada, los gastos de administración y de adquisición.

V. Efectos de la materialización de otros riesgos

En mayo de 2023 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el fin de la emergencia de salud pública por la COVID-19 pero los efectos de la pandemia del COVID-19 en el índice de la actividad económica ante la duración y magnitud, así como, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania tuvo como resultado una inflación del 4.66% al cierre del ejercicio 2023. En este sentido, Hir Seguros, no ha experimentado problemas de liquidez, y ha presentado un incremento en el producto financiero, derivado de los ajustes en la tasa de referencia de Banco de México.

Al cierre del ejercicio de 2022 Hir Seguros obtuvo 32.3 millones de pesos de producto financiero y al cierre del ejercicio de 2023 el producto financiero fue de 63.6 millones de pesos, lo que representa un incremento de 31.3 millones de pesos. Lo anterior, es originado por los incrementos en la tasa de interés de las inversiones de la Institución.

Cabe destacar que se ha mantenido un adecuado calce de nuestros activos para cubrir las reservas y el requerimiento de capital y dada la importancia la agencia calificadora HR Ratings otorgó la calificación de fortaleza financiera de largo plazo de BBB+ con perspectiva estable y la agencia calificadora PCR VERUM otorgó la calificación de BBB+ con perspectiva positiva.

VI. Cualquier juicio significativo aplicado para la valuación de activos y pasivos

Con base en el análisis de la evolución de la situación de contingencia mundial ocasionada por el virus SARS-CoV-2, en el año 2022 se decidió no renovar el Contrato Automático adicional que cubre la cartera sin dividendos de la Institución.

Durante el ejercicio 2023, ambas vigencias terminadas ya no presentan prima cedida, sin embargo, presentan siniestros recuperables por \$16,001,806 (considerando Importes Recuperables de Reaseguro de siniestros conocidos y siniestros pendientes de pago) y participación de utilidades (considerando para su cálculo, primas devengadas e Importes Recuperables de Reaseguro por siniestros conocidos y siniestros pendientes de pago) de -\$4,493,382, generando un costo final por -11,508,424. Por el resto de las partidas que

integran los Estados Financieros, se usaron los criterios contables definidos en el Anexo 22.1.2 de la Circular única de Seguros y Fianzas.

VII. Impactos en el deterioro de activos financieros y otros activos

En el ejercicio 2023 no se presentó ningún deterioro en nuestros activos financieros ni en ninguna otra consecuencia que deba revelarse por no haber experimentado ningún impacto.

VIII. Primas suscritas

El impacto en las primas suscritas durante el ejercicio 2023 es de \$63,906 derivados de la cobertura registrada de indemnización diaria por hospitalización en el ramo de vida.

IX. Primas por cobrar

No se presentaron impactos en la recuperación de las primas por cobrar del ejercicio 2023. En el siguiente gráfico se muestra las primas:

GRÁFICO 1. PRIMA RECIBIDA VS PRIMA APLICADA

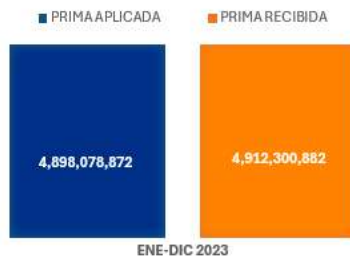
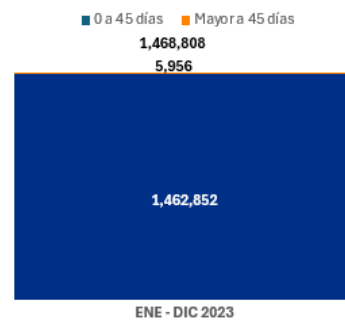


GRÁFICO 2. DEUDOR POR PRIMA



En el gráfico 1 se puede observar que, pese a la pandemia, la efectividad entre la cobranza recibida y aplicada en 2023 se mantuvo en niveles regulares que no afectaron ni la operación ni la liquidez de la Institución.

Así mismo, en el gráfico 2 que se refiere al Deudor por Prima, se muestran los montos cobrables devengados al cierre del ejercicio, es decir; no muestran los recibos no devengados o subsecuentes. Como puede observarse, el 0.4% de la misma, muestra una antigüedad superior a 45 días. Cabe mencionar que dicha cobranza no está respaldando la base de inversión ni el requerimiento de capital.

X. Costo de siniestralidad y/o reclamaciones

Al cierre del ejercicio 2023, se presentaron 729 siniestros derivados del COVID-19 con un monto de \$223'007,274.78 pesos de los cuales la retención es de \$31'625,709.36, lo que equivale a un 14.18% del monto total y el resto, es decir, \$191'381,565.42 que representa el 85.82% del monto total se cedió al reaseguro.



XI. Costo de adquisición

El costo de adquisición de los productos de la Institución prevalece sin incrementos, considerando los parámetros establecidos en las notas técnicas correspondientes.

XII. Premisas usadas y justificación del uso del juicio actuarial en la estimación de las reservas de siniestros (provisión por siniestros diferidos o aplazados)

No consideramos premisas ni juicios actuariales en la estimación de las reservas de siniestros debido a que, al ser una reserva acumulativa, prácticamente se invierte la prima retenida devengada a la tasa libre de riesgo, sin utilizar el juicio actuarial, ya que las variables son determinadas o fijas para la estimación de las reservas de siniestros, es decir, no se utilizan metodologías estocásticas para su estimación.

XIII. Reducción de Personal

La plantilla laboral que conformaba la Institución durante el ejercicio 2023 no presentó reducción de personal causado por la COVID-19.

XIV. Incremento en inversiones o gastos en tecnología y comunicaciones

Durante el ejercicio 2023 no se realizaron nuevas inversiones y/o gastos causados por el COVID-19. Cabe aclarar que, en el ejercicio 2019 se llevó a cabo la implementación de la proyección de crecimiento de la Institución, mismo que contempló el cambio de ubicación de las oficinas, la apertura de sucursales en el interior de la república mexicana y el desarrollo tecnológico, y que generó el incremento en inversiones o gastos en tecnología y comunicaciones.

XV. Contratos de arrendamientos cancelados, beneficios en rentas diferidas o reducidas, entre otros.

En el ejercicio 2023 no hubo contratos de arrendamientos cancelados, beneficios en rentas diferidas o reducidas, entre otros.

NIF B-13 “Hechos posteriores”

Durante enero de 2024 no existieron eventos posteriores a la emisión de los estados financieros del ejercicio 2023 que pudieran impactar de manera relevante y que tuvieran que ser revelados.



Negocio en marcha NIA 315

Finalmente y no menos importante, con base en lo anteriormente expuesto y derivado de pruebas de suficiencia así como de pruebas de solvencia dinámica en donde uno de los elementos considerados en dichas pruebas es el factor de la pandemia además de otras variables de estrés consideradas en las circunstancias y definidas por la propia Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, podemos concluir que los efectos del virus denominado SARS-CoV2 (COVID-19) no afectarán de manera determinante el negocio en marcha de las Institución en los próximos 12 meses luego de la fecha de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.