



REPORTE SOBRE LA SOLVENCIA Y CONDICIÓN FINANCIERA

Contenido

I. RESUMEN EJECUTIVO	3
II. INFORMACIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS	4
III. GOBIERNO CORPORATIVO	16
IV. PERFIL DE RIESGOS	33
V. EVALUACIÓN DE LA SOLVENCIA	39
VI. GESTIÓN DE CAPITAL	47
VII. MODELO INTERNO	52

RESUMEN EJECUTIVO

Fianzas Avanza S.A. de C.V., Institución de Fianzas, en adelante (Fianzas Avanza), es una entidad autorizada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, para realizar operaciones de emisión de fianzas a título oneroso.

Fianzas Avanza obtuvo el Dictamen Favorable emitido por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas en el mes de noviembre 2017, iniciando operaciones en el mes de diciembre del mismo año.

En cumplimiento al Título 24, Capítulo 24.2. de la Circular Única de Seguros y Fianzas, revela al público en general su información cuantitativa y cualitativa relativa a los resultados obtenidos durante el periodo del 1º de enero al 31 de diciembre de 2022.

La Suscripción de Negocios en la Institución se realiza de acuerdo a la Normativa vigente y a las políticas internas implementadas.

El presente documento, se revela la información cualitativa consistente en:

- Información General del Negocio y Resultados
- Gobierno Corporativo
- Perfil de Riesgos
- Evaluación de la Solvencia
- Gestión de Capital
- Modelo Interno

El presente reporte se encuentra a disposición del público en general a través de la página electrónica de la Institución, en la siguiente dirección: <https://www.fianzasavanza.mx/>

Párrafo de énfasis

Posterior a la aprobación del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera (RSCF) de fecha 17 de abril de 2023 en sesión extraordinaria del Consejo de Administración celebrada el 11 de mayo de 2023, Fianzas Avanza recibió Oficio No. 06-C00-33200-05671/2023 de parte de Comisión

Nacional de Seguros y Fianzas el día 9 de julio de 2023, ordenando la sustitución del Reporte Regulatorio sobre Requerimientos de Capital (RR-4) al cierre del cuarto trimestre del 2022. Con ello, se actualizó el monto del Requerimiento de Capital de Solvencia al cierre de dicho periodo.

INFORMACIÓN GENERAL DEL NEGOCIO Y RESULTADOS

Negocio y su Entorno

1) La situación jurídica y el domicilio fiscal

Fianzas Avanza S.A. de C.V., es una Institución de Fianzas mexicana autorizada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, con domicilio fiscal en Calle Cracovia No 72, Torre B, 4º Piso Oficina VIP 03, Col. San Ángel, Alcaldía Álvaro Obregón, Código Postal 01000, en la Ciudad de México.

Fianzas Avanza S.A. de C.V., no forma parte de ningún Grupo Empresarial y no cuenta con sucursales.

2) Principales accionistas de la Institución, su porcentaje de participación

Sus accionistas y la participación en el capital social son los siguientes:

ACCIONISTA	% ACCIONARIO
Barents Re Reinsurance Company, Inc.	46.57%
Opción Óptima, S.A. de C.V.	26.73%
Rikafran, S.A. de C.V.	24.01%
Arapego Dynamic, S.A.P.I. de C.V.	2.69%

La ubicación de la casa matriz de Fianzas Avanza se ubica en la misma dirección fiscal antes citada.

3) Las operaciones, ramos y sub ramos para los cuales está autorizada la Institución, así como la cobertura geográfica y los cambios importantes ocurridos durante el año.

Fianzas Avanza, está debidamente autorizada para operar los siguientes ramos:

- I. Fianzas de Fidelidad, en los siguientes subramos:
 - a) Individuales
 - b) Colectivas
- II. Fianzas Judiciales, en los siguientes subramos:
 - a) Judiciales Penales
 - b) Judiciales No Penales
 - c) Judiciales que amporen a los conductores de vehículos automotores.
- III. Fianzas Administrativas, en los siguientes subramos:
 - a) De Obra
 - b) De Proveeduría
 - c) Fiscales
 - d) De Arrendamiento
 - e) Otras Fianzas Administrativas
- IV. Fianzas de Crédito, en los siguientes subramos:
 - a) De Suministro
 - b) De Compraventa
 - c) Financieras
 - d) Otras Fianzas de Crédito
- V. Fideicomisos en Garantía, en los siguientes subramos:
 - a) Relacionados con pólizas de fianza
 - b) Sin relación con pólizas de fianza

Cobertura Geográfica

Fianzas Avanza tiene una única sucursal situada en la Ciudad de México.

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

Desde el mes de julio de 2022, con la incorporación de una nueva Dirección General, la Institución analizó la necesidad de realizar cambios a la estructura corporativa, con el fin de crear áreas especializadas en ámbitos esenciales para mejorar el funcionamiento de la Institución en los ámbitos legal, comercial y de suscripción. Con ello, a partir del mes de agosto de 2022, la Dirección Jurídica y de Operación desaparece, creando las siguientes posiciones:

- Dirección Comercial, teniendo dentro de sus principales responsabilidades, implementar la política comercial, gestionar la cartera de clientes e intermediarios, diseñar estrategias de capacitación de negocios, clientes e intermediarios; conocimiento de mercados y establecimiento de política de precios.
- Dirección Jurídica, atendiendo todos los temas legales relativos a la operación de la Institución, especialmente dando asesoría legal al área de Suscripción, mantener actualizada la documentación contractual de los productos comercializados por la Institución; cumplimentar los requerimientos de las diversas autoridades, atender los requerimientos y reclamaciones que los beneficiarios presenten con cargo a las pólizas de fianzas, así como dirigir la estrategia legal en todos los temas contenciosos en lo que se vea involucrada la Institución.
- Subdirección de Suscripción, encargada del análisis, suscripción y viabilidad de negocios, revisión y análisis de expedientes de solvencia para autorizar fianzas, emisión de fianzas de crédito, fidelidad, judiciales y administrativas de acuerdo con la escala de facultades.

Asimismo, se robusteció el equipo comercial de acuerdo a las expectativas de crecimiento en función al Plan de Negocios.

5) Información sobre cualquier partida o transacción que sea significativa realizada con personas o Grupos de Personas con las que la Institución mantenga Vínculos de Negocio o Vínculos Patrimoniales

Fianzas Avanza, no tuvo transacciones significativas relativas a este apartado.

6) Información sobre transacciones significativas con los accionistas, miembros del consejo de administración y Directivos Relevantes, así como transacciones con entidades que formen parte del mismo Grupo Empresarial, pago de dividendos a los accionistas y participación de dividendos a los asegurados

En el mes de julio de 2022, se presenta cambio en la Dirección General. Con ello, a partir del mes de agosto de 2022, la Dirección Jurídica y de Operación desaparece, creando las siguientes posiciones:

- Dirección Comercial.
- Dirección Jurídica.
- Subdirección de Suscripción.

Se celebraron cuatro Contratos Facultativos con Barents Re Reinsurance Company, Inc., en específico, para las operaciones realizadas en el ramo de Administrativas.

7) Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, se deberá incluir una descripción de la estructura legal y organizacional del grupo y demás asuntos importantes de la participación, operación y resultados de las subsidiarias y filiales

Fianzas Avanza, no forma parte de un Grupo Empresarial.

a) Del Desempeño de las actividades de suscripción

1) Información del comportamiento de la emisión por operaciones, ramos, subramos y área geográfica.

La emisión del ejercicio 2022, ha sido únicamente en la Ciudad de México por la Operación de Fianzas, bajo la siguiente segregación:

Ramo	Monto Prima	% Prima
Administrativas	65,650,936.38	27.8%
Fidelidad	169,760,615.66	72.0%
Judicial	473,757.57	0.2%
Crédito	29,329.62	0.0%
Total	235,914,639.23	100.0%

Subramo	Monto Prima	% Prima
Arrendamiento	304,834.88	0.1%
Colectivas	169,760,615.66	72.0%
Suministro	29,329.62	0.0%
Fiscales	20,045,076.65	8.5%
No penales	473,757.57	0.2%
Obra	14,718,692.98	6.2%
Otras administrativas	- 798,079.42	-0.3%
Proveduría	31,380,411.30	13.3%
Total	235,914,639.23	100.0%

2) Información sobre los costos de adquisición y siniestralidad o reclamaciones del ejercicio de que se trate, comparados con los del ejercicio anterior, por operaciones, ramos, subramos y área geográfica

La información presentada es únicamente la Ciudad de México.

	2022	2021	2022 vs 2021
(-) Costo Neto de Adquisición	- 17,155,057.15	- 12,116,371.83	42%
Comisiones a Agentes	15,414,545.69	8,132,795.66	90%
Compensaciones Adicionales a Agentes	-	-	0%
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento	-	-	0%
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	24,487,206.92	16,708,577.43	47%
Cobertura de Exceso de Pérdida	0.00	-	0%
Otros	- 8,082,395.92	- 3,540,590.06	128%

Costo Neto de Adquisición Ejercicio 2022

Ramo / Subramo	Comisiones a agentes	(-) Comisiones por Reaseguro cedido	Cobertura de exceso de pérdida	Otros	Total costo neto de adquisición
Fidelidad	27,000.00	5,111,951.90	-	87,436.72	- 4,997,515.18
Colectiva	27,000.00	5,111,951.90	-	87,436.72	- 4,997,515.18
Judicial	135,184.95	151,010.28	-	- 652,092.05	- 667,917.38
Penal	-	-	-	- 29,587.80	- 29,587.80
No Penal	135,184.95	151,010.28	-	- 622,504.25	- 638,329.58
Administrativas	15,249,427.78	19,221,494.74	-	- 7,299,936.67	-11,272,003.63
De obra	3,954,120.05	5,286,750.12	-	- 1,670,316.79	- 3,002,946.86
Proveeduría	5,196,004.44	6,255,256.58	-	- 3,523,071.09	- 4,582,323.23
Fiscales	6,331,962.58	7,886,164.54	-	- 1,581,165.72	- 3,135,367.68
Arrendamiento	78,785.12	96,949.36	-	- 84,202.24	- 102,366.48
Otras administrativas	- 311,444.41	- 303,625.86	-	- 441,180.83	- 448,999.38
De Crédito	2,932.96	2,750.00	-	- 217,803.92	- 217,620.96
Compra-venta	2,932.96	2,750.00	-	- 217,803.92	- 217,620.96
TOTALES	15,414,545.69	24,487,206.92	-	- 8,082,395.92	-17,155,057.15

Las reclamaciones presentadas en los ejercicios de 2022 y 2021 por Subramo:

	2022	2021	2022 vs 2021
Reclamaciones por Fianzas Directas	500,000.00	14,611,094.99	-97%
Judicial No Penal	500,000.00	-	0%
Fidelidad Colectiva	-	14,611,094.99	-100%

3) Información sobre el importe total de comisiones contingentes pagadas

Fianzas Avanza, no realizó pago de comisiones contingentes durante 2022.

4) Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, se deberán presentar las operaciones y transacciones relevantes

Fianzas Avanza, no forma parte de un Grupo Empresarial.

c) Del desempeño de las actividades de inversión

La Institución clasifica y valúa sus inversiones de acuerdo a las siguientes categorías:

I. Títulos de deuda

Las inversiones en títulos de deuda se registran al momento de su compra o a su costo de adquisición y se clasifican como se indica a continuación:

- 1) **Disponibles para la venta:** La inversión en instrumentos de deuda cotizados se valúa a su valor de mercado. La diferencia resultante de la valuación conforme a mercado, y la valuación conforme al método de interés efectivo o línea recta utilizados para el devengamiento del rendimiento de los títulos; así como, su correspondiente efecto por posición monetaria deberá ser reconocidos en el capital contable, en las cuentas de superávit o déficit por valuación de valores. Los ajustes resultantes de las valuaciones determinadas con base en el método de costo amortizado se llevarán directamente contra los resultados del ejercicio.
- 2) **Con Fines de negociación:** La inversión en instrumentos de deuda cotizados se valúa a su valor de mercado. Los ajustes resultantes de las valuaciones se registran directamente en los resultados del ejercicio. El precio de mercado que se utilizó al 31 de diciembre de 2021, fue el proporcionado por el proveedor de precios elegido por la Institución, con base en las disposiciones establecidas por la Comisión.
- 3) Los intereses y rendimientos de estas inversiones se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

El comité de inversiones, en el desarrollo de sus funciones, realiza lo siguiente:

- I. Proponer para aprobación del consejo de administración:

- a) La política de inversión de la Institución, apegándose a lo establecido en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) y en la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF), así como los ajustes a dicha política que considere convenientes a partir del desempeño de las inversiones de la Institución;
- b) Los mecanismos que empleará la Institución para llevar a cabo y controlar la valuación y registro de los activos e inversiones, entre los que deberá considerarse la designación del proveedor de precios para la valuación de las inversiones;
- c) Los mecanismos que empleará la Institución para controlar, de manera permanente, la suficiencia de los activos e inversiones para cubrir la Base de Inversión, así como los Fondos Propios Admisibles que respalden el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), y
- d) Los mecanismos que empleará la Institución para controlar las inversiones, así como para verificar el apego a la política de inversiones aprobada por el consejo de administración y, en general, a lo previsto en la LISF y la CUSF.

II. Títulos de capital

Las inversiones en títulos de capital se registran al momento de su compra a su costo de adquisición, adicionando en su caso, las comisiones pagadas a los intermediarios y se clasifican como se indican a continuación:

- 1) **Disponibles para su venta:** Las inversiones en acciones cotizadas se valúan de la misma forma que las de la clasificación para financiar la operación; mientras que las no cotizadas se valúan a su valor contable, con base en los últimos estados financieros de las emisoras a la fecha de valuación, o bien, con estados financieros dictaminados. Los ajustes resultantes de las valuaciones se registran directamente en el capital, en las cuentas de superávit o déficit por valuación.

La NIF C-2 "Instrumentos Financieros" requiere únicamente la clasificación de las inversiones en valores por la intención de su uso y que los ajustes por valuación se registren directamente en los resultados del ejercicio.

2) Información acerca de transacciones significativas con accionistas y Directivos Relevantes, transacciones con entidades que formen parte del mismo Grupo Empresarial, reparto de dividendos a los accionistas y la participación de dividendos a los asegurados

Fianzas Avanza, no decretó pago de dividendos a sus accionistas, así como no realizó participación de dividendos a sus fiados, o bien, entidades que forme parte de un Grupo Empresarial.

Se celebraron cuatro Contratos Facultativos con Barents Re Reinsurance Company, Inc. en específico, para las operaciones realizadas en el ramo de Administrativas.

Dividendos sobre acciones

Los dividendos de los títulos de capital, se reconocen en la categoría que corresponda, contra los resultados del ejercicio, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos. Cuando los dividendos se cobren, se disminuye la inversión contra el rubro de disponibilidades.

3) El impacto de la amortización y deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles, así como de los instrumentos financieros

Deterioro de valores

La Institución evalúa al cierre del ejercicio, si existe evidencia objetiva de que un título este deteriorado. Se considera que existe evidencia de deterioro cuando el emisor muestra tener problemas financieros importantes, existe incumplimiento actual del contrato tales como: falta de pago de los intereses o capital, alta probabilidad de quiebra, suspensión de pagos, o de una reorganización financiera del emisor, desaparición del instrumento financiero del mercado, reducción en la calificación crediticia del emisor, entre otros. Al 31 de diciembre de 2022, la administración de la

Institución, con base en su evaluación, consideró que no existe evidencia objetiva de que algún título este deteriorado.

Reporto

En la fecha de contratación, se registra el deudor por reporto, medido inicialmente al precio pactado. Durante la vida del reporto éste se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devenguen, de acuerdo con el método de interés efectivo. La Institución, solo puede participar en Reportos como Reportadora.

Al cierre del 2022, la compañía mantuvo instrumentos en reporto gubernamental, con vencimiento diario.

Mobiliario y equipo y depreciación

Las inversiones en mobiliario y equipo, se expresan a su costo histórico.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos, estimada por la administración de la Institución, aplicadas a los valores actualizados, como sigue:

Concepto	%
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	30

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan en su caso a los resultados conforme se incurren.

4) Información sobre las inversiones realizadas en el año en proyectos y desarrollo de sistemas para la administración de las actividades de inversión de la Institución

Fianzas Avanza, no realizó inversiones en proyectos y desarrollo de sistemas para la administración de las actividades de inversión.

5) Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, los ingresos y pérdidas de inversiones significativas en las entidades del grupo, así como las operaciones y transacciones relevantes dentro del grupo para el rendimiento de las inversiones de la Institución

Fianzas Avanza, no forma parte de un Grupo Empresarial.

d) De los ingresos y gastos de la operación

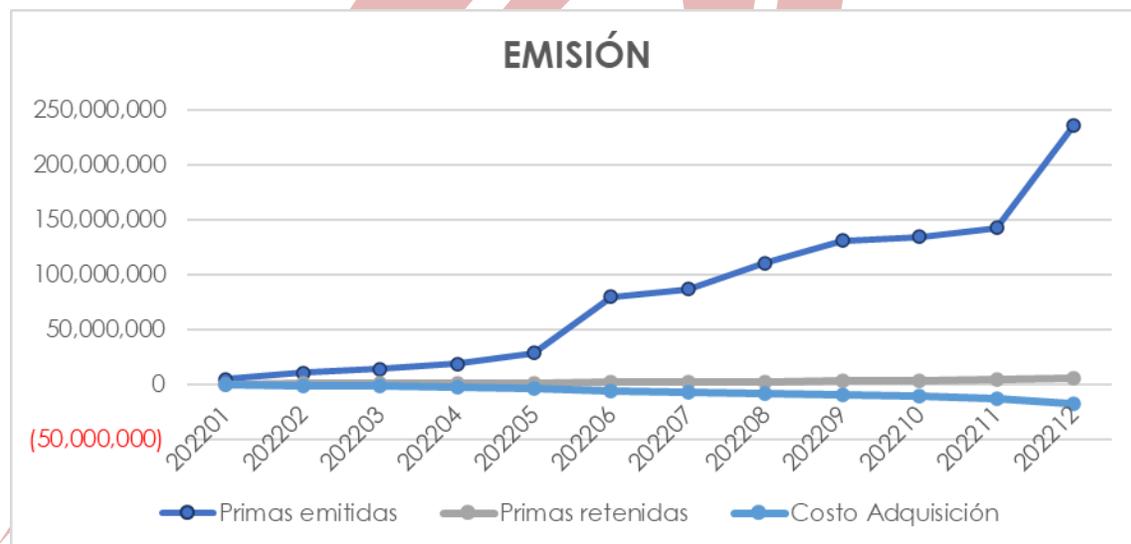
Las cifras que a continuación se muestran refieren al 31 de diciembre 2022.

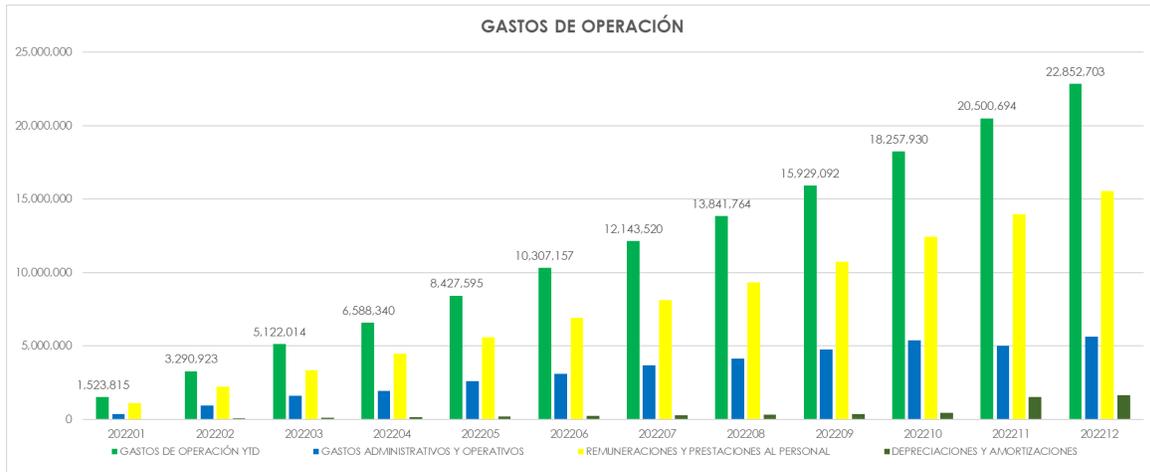
Primas

Emitidas	\$ 235,914,639.23
(-) Cedidas	230,355,324.18
De Retención	<u>\$ 5,559,315.05</u>

(-) Gastos de Operación Netos

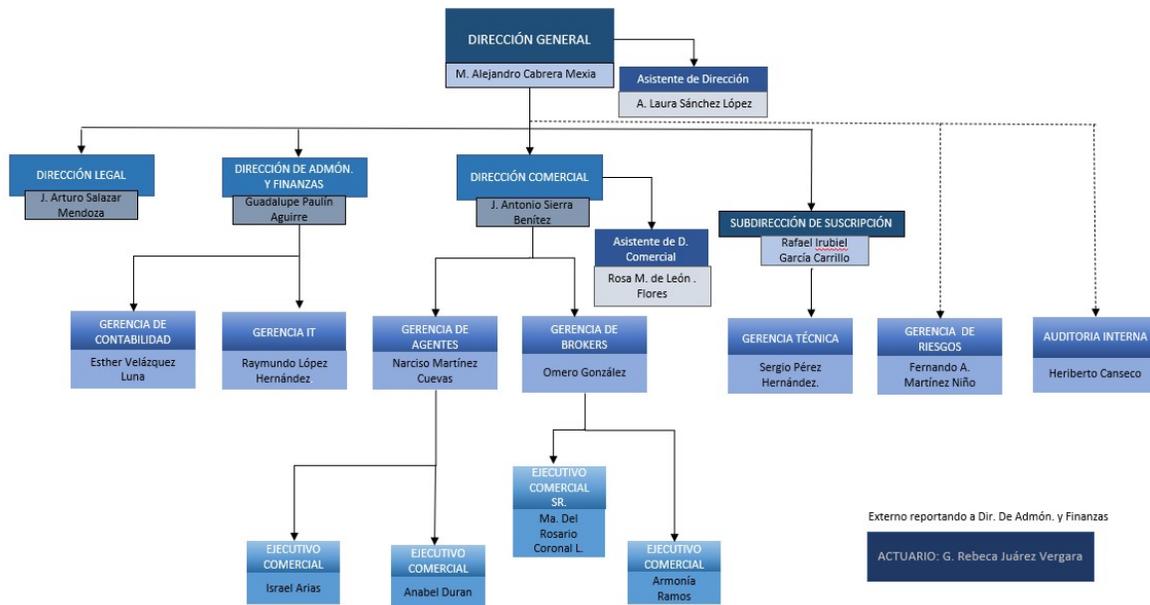
Gastos Administrativos y Operativos	\$ 5,630,198.08	<u>\$ 22,852,703.38</u>
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	15,555,887.34	
Depreciaciones y Amortizaciones	1,666,617.96	





e) Otra Información

Estructura jerárquica de Fianzas Avanza al cierre de 2022.



GOBIERNO CORPORATIVO

a) Del Sistema de Gobierno Corporativo

1) La descripción del sistema de gobierno corporativo de la Institución, vinculándolo a su perfil de riesgo

El sistema de gobierno corporativo de Fianzas Avanza, está debidamente constituido e implementado, acorde al volumen de sus operaciones, así como a la naturaleza y complejidad de sus actividades, ha sido definido por el Consejo de Administración, se considera que su perfil de riesgo es conservador, por varios factores, las inversiones en valores se operan únicamente en instrumentos gubernamentales, su personal asciende a 18 personas, los productos que se comercializan únicamente son fianzas y por ello su operación está perfectamente enfocada y especializada a la suscripción de las mismas, estando respaldada por personas con amplios conocimientos en este tipo de servicio, solo se opera con reaseguradoras debidamente autorizadas e inscritas en el Registro General de Reaseguradoras Extranjeras en el caso de las Reaseguradoras Extranjeras, no se cuenta con un modelo interno para el cálculo del RCS, adoptando la fórmula general establecida por la CNSF. En tal sentido, el Sistema de Gobierno Corporativo se conforma de los siguientes elementos:

La estructura organizacional en que se basa la Institución se integra como sigue:

- A) Asamblea de Accionistas
- B) Consejo de Administración.
- C) Comités de vigilancia que reportan al Consejo de Administración:
 - i. Comité de Auditoría
 - ii. Comité de Inversiones
 - iii. Comité de Reafianzamiento
 - iv. Comité de Suscripción.

Funciones que forman parte del Gobierno Corporativo:

- A) Administración Integral de Riesgos (AIR)
- B) Control Interno

- C) Auditoría Interna
- D) Función actuarial
- E) Contratación de servicios con terceros

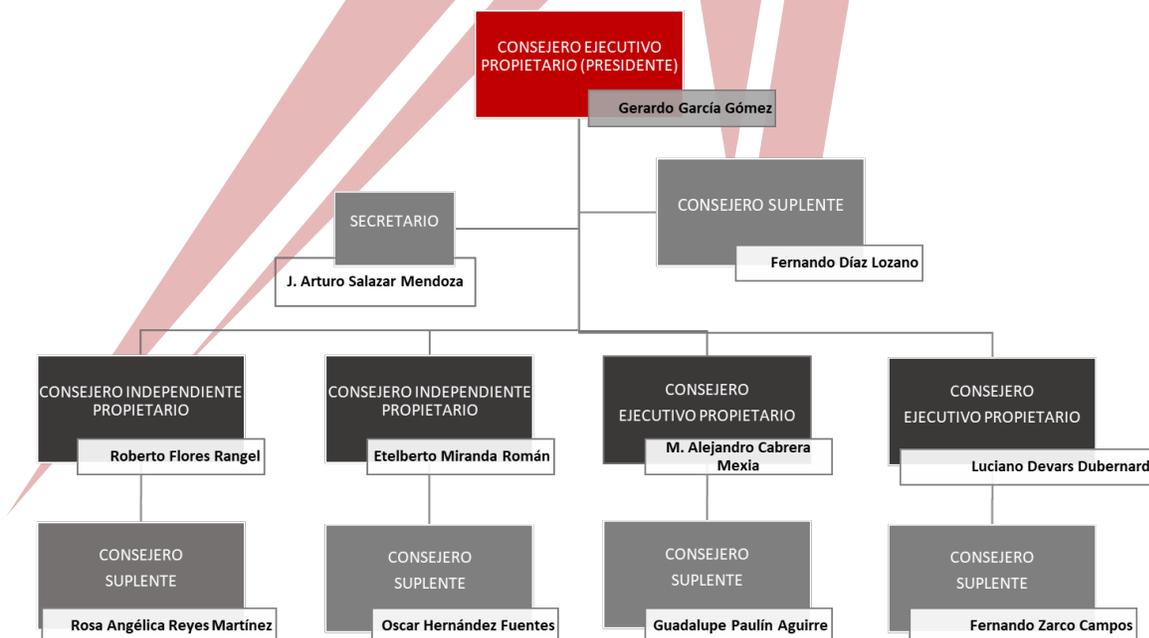
2) Cualquier cambio en el Sistema de Gobierno Corporativo que hubiera ocurrido durante el año

De acuerdo al Manual de Control Interno de Fianzas Avanza, será responsabilidad de los Titulares de las áreas, de los departamentos y demás personal de las mismas, la aplicación de las disposiciones de dicho Manual, así como atender con oportunidad los compromisos que se generen con su implementación.

Por lo anterior, y con el cambio en la estructura jerárquica de la Institución en el ejercicio, se dio a conocer el Manual de Control Interno vigente a todos los responsables para su aplicación oportuna.

3) La estructura del consejo de administración, señalando a quienes fungen como consejeros independientes y su participación en los comités existentes

ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Los miembros del Consejo que participan en los diversos comités que existen en la Institución son los siguientes:

1. Comité de Auditoría

CARGO	RESPONSABILIDAD	NOMBRE
Consejero Independiente	Presidente	Etelberto Miranda Román
Consejero Independiente	Miembro Propietario	Roberto Flores Rangel
Consejero Propietario	Miembro Propietario	Luciano Devars Dubernard
Director Legal	Secretario no miembro	J. Arturo Salazar Mendoza
Director General	Invitado con voz y sin voto	M. Alejandro Cabrera Mexia
Auditor Interno	Invitado con voz y sin voto	Heriberto Canseco Palacios

2. Comité de Inversiones

CARGO	RESPONSABILIDAD	NOMBRE
Director General	Presidente	M. Alejandro Cabrera Mexia
Consejero Independiente	Miembro Propietario	Roberto Flores Rangel
Consejero Propietario	Miembro Propietario	Luciano Devars Dubernard
Responsable del Área de Inversiones	Miembro Propietario	Guadalupe Paulín Aguirre
Contador	Miembro Propietario	Esther Velázquez Luna
Director Legal	Secretario no miembro	J. Arturo Salazar Mendoza
Consejero Independiente	Invitado con voz y sin voto	Etelberto Miranda Román
Administrador de Riesgos	Invitado con voz y sin voto	Fernando A. Martínez Niño

3. Comité de Reafianzamiento

CARGO	RESPONSABILIDAD	NOMBRE
Director General	Presidente	M. Alejandro Cabrera Mexia
Consejero Independiente	Miembro Propietario	Roberto Flores Rangel
Director Comercial	Miembro Propietario	J. Antonio Sierra Benítez
Director Legal	Secretario no miembro	J. Arturo Salazar Mendoza
Gerente Técnico	Invitado con voz y sin voto	Sergio Pérez Hernández
Subdirector de Suscripción	Invitado con voz y sin voto	R. Irubiel García Carrillo

4. Comité de Suscripción

CARGO	RESPONSABILIDAD	NOMBRE
Director General	Presidente	M. Alejandro Cabrera Mexia
Consejero Independiente	Miembro Propietario	Etelberto Miranda Román
Gerente de Operaciones	Invitado con voz y sin voto	Narciso Martínez Cuevas
Director Legal	Secretario y Miembro Propietario	J. Arturo Salazar Mendoza
Subdirector de Suscripción	Miembro Propietario	R. Irubiel García Carrillo
Director Comercial	Invitado con voz y sin voto	J. Antonio Sierra Benítez

El sistema del Gobierno Corporativo implementado en la Institución, cuenta con procedimientos formales para la correcta toma de decisiones.

Como parte del Gobierno Corporativo en la Institución, se implementó un Código de Conducta, el cual es de observancia obligatoria para todos los empleados y funcionarios, dicho código se encuentra vigente.

4) Si la Institución es parte de un Grupo Empresarial, deberá integrar una descripción general de la estructura corporativa del Grupo Empresarial

Fianzas Avanza, no forma parte de un Grupo Empresarial.

5) La explicación general de la forma en que el consejo de administración ha establecido la política de remuneraciones de Directivos Relevantes

Se establece un Comité de remuneraciones, responsable de validar y hacer recomendaciones a los esquemas de compensación de la Institución.

El Comité recibe por parte de los responsables directos de cada colaborador, en la tercera semana de enero de cada año, la sugerencia de incremento salarial, propuesta de retención de talento y pago del bono anual acorde a los lineamientos generales, así como la evaluación de desempeño, este es el punto de partida por parte del Comité para comenzar con el análisis de las remuneraciones.

El Comité se integra por:

- Dirección General,
- Dirección de Administración y Finanzas y,
- Dirección Jurídica.

Con el objeto de evitar un conflicto de interés, las aprobaciones en cuanto a remuneraciones de dichas posiciones jerárquicas, están otorgadas por:

POSICIÓN	AUTORIZACIÓN
Dirección General	Accionista (s)
Dirección de Administración y Finanzas	Dirección General Dirección Jurídica
Dirección Jurídica	Dirección General Dirección de Administración y Finanzas

Los miembros del Consejo de Administración perciben emolumentos por el desempeño de su cargo, aprobados por la Asamblea de Accionistas, los cuales se realizan por el concepto de Honorarios Asimilados, con base a lo establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta.

b) De los requisitos de idoneidad.

La Institución cuenta con un Manual de políticas y procedimientos para evaluar la idoneidad de los Consejeros y Funcionarios.

Dicho manual tiene el objetivo de garantizar el cumplimiento de lo señalado en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, así como en la Circular Única de Seguros y Fianzas, sobre los requisitos que deben cumplir, previo a su nombramiento, los Consejeros, Comisarios, Director General y los funcionarios con las dos jerarquías inmediatas inferiores a las de este último.

Del sistema de administración integral de riesgos

1) Visión general de la estructura y la organización del sistema de administración integral de riesgos

El objetivo de la Administración Integral de Riesgos (AIR) es garantizar que los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución se mantengan en todo momento identificados, cuantificados, monitoreados, administrados, mitigados, informados y dentro de los límites establecidos, a fin de

minimizar la vulnerabilidad de los activos de Fianzas Avanza, ante los distintos factores de riesgo y determinar el impacto que los mismos tienen en el RCS cuando la Institución aplique un modelo propio de cálculo.

El Sistema de Administración Integral de Riesgos (AIR) está a cargo de una persona titular de la Administración Integral de Riesgos y es congruente con el Plan de Negocios de Fianzas Avanza y con el volumen y el riesgo de las operaciones llevadas a cabo por la misma.

La AIR abarca la evaluación respecto de los riesgos que forman parte del cálculo del RCS de acuerdo a la LISF y la CUSF:

- De Suscripción
- De Mercado
- De descalce entre activos y pasivos;
- De liquidez;
- De crédito;
- De concentración
- Operativo.

Contempla los procesos de evaluación de los riesgos anteriores, que están claramente definidos y genera reportes con los elementos necesarios que se presentan periódicamente por parte de la Administración Integral de Riesgos al Consejo de Administración para dotarlo, tanto a él, como a la Dirección General de las herramientas idóneas para la toma de decisiones.

El AIR también contempla el control y seguimiento de los servicios que Fianzas Avanza contrata con terceros, mediante el reporte que la Administración Integral de Riesgos elabora para tales efectos y que se presenta al Consejo de Administración periódicamente.

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

Administrar de forma integral los riesgos a los que está expuesta la Institución, con el propósito de identificar, medir, controlar y mitigar los mismos, de tal forma que se garantice el uso eficiente del capital para

lograr mayor rentabilidad, incremento en el valor y asegurar la continuidad de la Institución a largo plazo.

La Administración Integral de Riesgos cuenta con un Manual que es revisado por lo menos anualmente y se somete a aprobación del Consejo de Administración, en caso de realizarse modificaciones. El manual define los lineamientos, responsabilidades y facultades para realizar la adecuada gestión de riesgos con la finalidad de establecer un proceso eficiente y con un mayor control.

3) Descripción de otros riesgos no contemplados en el cálculo del RCS

Fianzas Avanza, no contempla otros riesgos adicionales a los establecidos en el cálculo del RCS.

4) Información sobre el alcance, frecuencia y tipo de requerimientos de información presentados al consejo de administración y Directivos Relevantes.

La AIR presenta cuando menos trimestralmente, tanto al Consejo de Administración como a la Dirección General en la sesión de Consejo correspondiente un informe detallado de su gestión y todo lo relativo a los riesgos a los que está expuesta la Institución, explicando en su texto riesgo por riesgo cada particularidad, en el acompaña cada uno de los reportes correspondientes a la evaluación de los mismos.

La elaboración de sus reportes en cuanto a la valuación de inversiones es de manera diaria y genera un acumulado mensual para los reportes de dicha valuación, del riesgo de suscripción, del riesgo de mercado, del riesgo de liquidez, del riesgo de descalce, del riesgo operativo y lo relativo al cumplimiento de los servicios con terceros, en adición, la AIR prepara las láminas para la presentación que se proyecta a los miembros del Consejo de Administración en cada sesión.

En caso de requerirse alguna aprobación sobre algún tópico por parte de los miembros del Consejo de Administración, lo incorpora así en su informe detallado y queda debidamente asentado en el acta de la sesión de

Consejo que corresponda, así como todos los acuerdos que se concreten en los relativo a la Administración Integral de Riesgos y su seguimiento y cumplimiento.

5) Para las Instituciones pertenecientes a un Grupo Empresarial, la información deberá ser proporcionada de manera independiente y mostrar en dónde se manejan y supervisan los riesgos dentro del Grupo Empresarial.

Fianzas Avanza, no forma parte de un Grupo Empresarial.

d) De la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucionales (ARSI). Las Instituciones deberán proporcionar información general sobre el proceso que se ha implementado para cumplir con la ARSI como parte de su sistema de administración integral de riesgos

1) Descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI se integra en los procesos en la Institución

La AIR como parte de sus funciones, impulsó durante el presente ejercicio la implementación de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia Institucional (ARSI), misma que para su realización y procesos de mejora continua, promueve una cultura de gestión de los riesgos entre las áreas operativas de la empresa y las involucra para recopilar la información relativa a los requisitos de gestión de riesgos en materia de inversiones, reservas técnicas, reafianzamiento, requerimiento de capital de solvencia, proyecciones de solvencia dinámica, y posteriormente, documenta y elabora el informe de evaluación acompañado de la propuesta de acciones necesarias para atender los hallazgos encontrados en materia de administración de riesgos que resultaron del proceso de autoevaluación; cabe destacar que se elaboró un informe y es presentado al Consejo de Administración y a la CNSF en cumplimiento a lo requerido por la normatividad. Es facultad del Consejo de Administración evaluar y decidir si adopta las medidas propuestas o si elige aplicar algunas otras alternativas que considere más adecuadas para los objetivos estratégicos de la Institución.

Un pilar fundamental de la autoevaluación de riesgos realizada por la compañía, es la determinación de las necesidades globales de capital, y para evaluar dichas necesidades de capital, el área de administración de riesgos emplea los resultados del requerimiento de capital de solvencia, así como la prueba de solvencia dinámica mediante la cual se estiman futuras necesidades de capital bajo diversos escenarios algunos definidos por la autoridad y otros adversos y factibles definidos por la Institución. Esta prueba permite la detección de riesgos que amenazan la situación financiera de la empresa. Bajo los diferentes escenarios la evaluación de la solvencia futura arrojó que la institución tendrá una condición financiera satisfactoria.

En tal sentido, se verifican los siguientes apartados por áreas:

Nivel de cumplimiento por parte de las áreas operativas de la Institución, de los límites, objetivos, políticas y procedimientos en materia de administración integral de riesgos contenidos en el Manual de Administración de Riesgos.

Las consideraciones generales para la elaboración de la ARSI son las siguientes:

- Forma parte fundamental del Sistema de Gobierno Corporativo.
- Debe considerar la naturaleza, volumen y complejidad de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución.
- Es un ejercicio interno, dirigido principalmente al Consejo de Administración y alta dirección, para la toma de decisiones de solvencia y debe informarse también al personal afectado.
- Debe ser ajustada a la estructura de Fianzas Avanza y al AIR.
- Se debe dar seguimiento a sus resultados.
- Promueve la cultura institucional orientada a la gestión de riesgos.
- Es una herramienta para la toma de decisiones por parte del Consejo de Administración.

2) Descripción general de revisión y aprobación de la ARSI, por el consejo de administración de la Institución

El AIR es el funcionario encargado de presentar anualmente al Consejo de Administración la ARSI durante el primer semestre del ejercicio inmediato siguiente al evaluado. El AIR presenta el informe de la ARSI en la sesión del Consejo de Administración que se celebra en el mes de junio de cada año y se apoya en el encargado de la función actuarial para su presentación ante el Consejo.

La ARSI deberá presentarse a la CNSF como parte del Reporte Regulatorio RR-2 de conformidad con lo señalado en el Anexo 38.1.3 de la CUSF y su entrega se apegará al procedimiento señalado en los Capítulos 39.1 y 39.3 de la CUSF, siendo el responsable de esta presentación el AIR.

En la sesión del Consejo de Administración el AIR presentará el informe de la ARSI a los miembros de acuerdo a los tiempos establecidos en la CUSF, en donde se discutirán y se elaborarán las propuestas para atender las deficiencias detectadas, el informe es firmado, tanto por el titular de la ARSI, como con el Responsable de la Función Actuarial, los miembros del Consejo de Administración aprueban dicho informe e indican los caminos de acción y se presenta un resumen que se proyecta en la sesión del consejo, posteriormente se cumple con su entrega ante la CNSF, en la forma y términos establecidos en la regulación.

3) Descripción general de la forma en que la Institución ha determinado sus necesidades de solvencia, dado su perfil de riesgo y cómo su gestión de capital es tomada en cuenta para el sistema de administración integral de riesgos

Dado el tamaño de la Institución, las necesidades de solvencia se basan en el Plan de Negocios anual elaborado, tomando en cuenta el pronóstico de ventas, así como el perfil de riesgo conservador adoptado y que se ha comentado anteriormente, la gestión de capital se toma en cuenta en el sistema de administración integral de riesgos, a través del monitoreo principalmente del riesgo de descalce de activos y pasivos, así como del riesgo de liquidez.

4) Descripción general de la forma en que el proceso de elaboración de la ARSI y su resultado es documentado internamente y revisado de manera independiente

El Informe de la ARSI es elaborado inicialmente en Word, de manera coordinada entre el AIR y la Responsable de la Función Actuarial, posteriormente el AIR lo presentará al Consejo de Administración en formato PDF, ya con las firmas consignadas y el AIR es el encargado del resguardo de estos archivos, así como de los demás archivos en los que se ha sustentado el informe, el AIR dará seguimiento de manera independiente a las deficiencias detectadas y su solventación o cumplimiento, en caso de aplicar.

e) Del sistema de contraloría interna

El Sistema de control interno instrumentado por la Institución, ha dado cumplimiento a lo establecido en la política escrita y aprobada por el Consejo de Administración, con base en lo señalado en el Capítulo 3.3 de la CUSF.

El Sistema de Contraloría Interna está conformado por los responsables de cada área.

La instrumentación y seguimiento es responsabilidad del Consejo de Administración el cual mantiene un sistema eficaz y permanente de la Contraloría Interna y contempla el correcto desempeño de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que proporcionan el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicables a la realización de las actividades de la Institución.

La Contraloría Interna realiza las siguientes actividades:

Revisa las autorizaciones de las operaciones, gastos o inversiones y solamente puede ser llevada a cabo por el personal debidamente facultado, tomando en cuenta los límites establecidos en la normatividad.

Revisa los sistemas de información, la infraestructura tecnológica y los procesos de operación de tecnología deben proveer los mecanismos de

identificación, autorización y protección suficientes para una operación segura, tanto en las plataformas y aplicativos internos como en aquellas interfaces de información que se comporten con los corresponsales.

Verifica las contrataciones con terceros los cuales deben apegarse a lo establecido en la política de Contratos con Terceros y en sus Anexos los cuales deberán contar con toda la documentación firmada por el personal que elaboró y autorizó.

Verificar la información financiera y de gestión para la toma de decisiones internas y la generada para dar cumplimiento a la normatividad, la cual debe ser consistente con la información contable.

Documentar o actualizar, en su caso, los manuales que sean necesarios para la incorporación de nuevos productos, servicios o procesos, de las mejoras que propongan las áreas responsables de los mismos, de las observaciones que provengan de las áreas de Administración Integral de Riesgos, Contraloría y Auditoría Interna.

Monitorea los riesgos, así como del cumplimiento de los límites de exposición para detectar oportunamente cualquier desviación y tomar las acciones correctivas que correspondan e informar a los órganos competentes.

Verifica la efectividad del Control Interno de acuerdo a los objetivos y lineamientos de los directores que administran los diferentes procesos, en donde se asegura que cuenten con los procedimientos necesarios para mantener los registros contables adecuados para proteger los activos de la Institución de un uso inapropiado.

f) De la función de auditoría interna

El área de Auditoría Interna se encuentra conformado por el Responsable de Auditoría Interna, quien es el encargado de revisar mediante procedimientos de auditoría el correcto funcionamiento de las políticas y normas aprobadas por el Consejo de Administración y que estas se apliquen de manera adecuada a todas las áreas de la Institución.

El área de Auditoría Interna se rige mediante la política y procedimientos de auditoría interna aprobada por el Comité de Auditoría y por el Consejo de Administración y que actualmente se encuentra vigente.

Mediante procedimientos de auditoría se valida el cumplimiento del código de conducta, el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas, emitidas por la CNSF, CINIF, SHCP, etc., así como la evaluación anual del correcto funcionamiento del sistema de Gobierno Corporativo.

Entre las funciones de auditoría interna se encuentra el evaluar el sistema de Contraloría Interna, el cual debe de ser consistente con los objetivos de acuerdo con la política de la Contraloría Interna.

Se verifica que los sistemas informáticos cuenten con los mecanismos para preservar la integridad, confidencialidad, disponibilidad de la información, eficacia y eficiencia de las operaciones que eviten su alteración y cumplan con los objetivos por los cuales fueron implementados y diseñados, así como verificar los planes de contingencia y medidas necesarias para evitar la pérdida de información y recuperación o rescate.

El auditor interno realiza las recomendaciones necesarias a las distintas áreas en función a las observaciones realizadas, las cuales son informadas a la Dirección General y al Comité de Auditoría, con el propósito de garantizar la aplicación de las medidas correctiva necesarias.

El área de Auditoría Interna es un área independiente de las funciones operativas de Fianzas Avanza, por lo que no realiza actividades propias del negocio o administrativas y mantiene una línea directa de comunicación con el Comité de Auditoría y con Dirección General.

g) De la función actuarial

El Consejo de Administración designó al responsable de la Función Actuarial. La Función Actuarial dentro de la Institución es responsable de:

Coordinar las labores actuariales relacionadas con el diseño y viabilidad técnica de los productos y notas técnicas de fianzas, de tal forma que los mismos se ajusten a lo señalado en la normativa y regulación vigente.

Coordinar el cálculo y valuación de las reservas técnicas que la Institución deba constituir de conformidad con lo previsto en la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas.

Verificar la adecuación de las metodologías y los modelos utilizados, así como de las hipótesis empleadas en el cálculo de las reservas técnicas de la Institución.

Evaluar la confiabilidad, homogeneidad, suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las reservas técnicas.

Comparar la estimación empleada en el cálculo de las reservas técnicas con la experiencia anterior de la Institución.

Mantener informado al Consejo de Administración y a la Dirección General de la Institución sobre la confiabilidad y razonabilidad del cálculo de las reservas técnicas.

Pronunciarse ante el Consejo de Administración y la Dirección General sobre la política general de suscripción y de obtención de garantías de la Institución.

Pronunciarse ante el Consejo de Administración y la Dirección General sobre la idoneidad de los contratos de reafianzamiento y, en general, sobre la política de dispersión de riesgos de la Institución.

Contribuir a la aplicación efectiva del sistema integral de administración de riesgos, en particular a modelizar el riesgo en que se basa el cálculo del requerimiento de capital de solvencia, en la autoevaluación periódica en materia de riesgos y solvencia y, en la realización de la Prueba de Solvencia Dinámica.

Para efectos de dar cumplimiento de manera efectiva y permanente a las responsabilidades de la Función Actuarial, se tienen contratados servicios de:

Elaboración y registro de Notas Técnicas de fianzas, mismas que son firmadas por un actuario certificado ante la CNSF, se cuenta con el número de registro por cada Nota Técnica asignado por la CNSF.

Certificación de la valuación de las reservas técnicas de fianzas, por parte de un actuario independiente certificado ante la CNSF.

La función actuarial realiza las siguientes actividades para dar cumplimiento a sus responsabilidades:

De manera mensual se realiza una comparativa entre las reservas técnicas calculadas en el sistema y un cálculo manual para poder determinar la confiabilidad, homogeneidad, suficiencia y la calidad de los datos utilizados en el cálculo de las reservas técnicas

Se realizará una evaluación de la suficiencia de la prima de riesgo cobrada contra la siniestralidad pagada, misma que se detallará en el informe anual de la función actuarial.

Se reportan mensualmente los resultados del cálculo del RCS técnico al área de administración de riesgos, así como los insumos utilizados, para que de manera conjunta se analicen y se identifiquen medidas para controlar y reducir el RCS.

h) De la contratación de servicios con terceros

En cumplimiento de las disposiciones en materia de Gobierno Corporativo establecidas en los Artículos 69 y 70 de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, el capítulo 3.6 "De la Contratación de Servicios con Terceros" y el Título 12 "De la Contratación de Servicios con Terceros y las Operaciones con Entidades Relacionadas" de la Circular Única de Seguros y Fianzas, Fianzas Avanza, implementó su política estableciendo los requerimientos y controles aprobados por el Consejo de Administración para la realización de contratos de Servicios con Terceros.

La política para la contratación de terceros es aplicable a todas las áreas de la Institución, siempre y cuando se vean involucradas en la contratación de terceros para:

1. Servicios de apoyo para Suscripción
2. Servicio a clientes
3. Servicios de apoyo para la Administración de Riesgos

4. Servicios de apoyo para Administración de Activos
5. Servicios de apoyo Técnico-Actuariales
6. Servicios de Sistemas y tecnologías de la información
7. Servicios jurídicos
8. Servicios administrativos
9. Servicios de administración de Agentes Provisionales

Esta política también aplica, a las áreas de la Institución que celebren contratos con partes relacionadas.

No se podrá pactar por ninguna de las áreas que forman parte de la Institución, que terceros proporcionen los servicios relativos a las funciones de contraloría y auditoría internas, bajo ninguna circunstancia.

j) Otra información

La Institución cuenta con calificación de una de las principales agencias internacionales, a continuación, se describe la calificación otorgada en escala nacional.

Compañía Calificadora	Escala
	Nacional
Fitch	BB-(mex)

PERFIL DE RIESGOS

1) Información general sobre la naturaleza de las medidas utilizadas para evaluar el riesgo dentro de la Institución, incluidos los cambios importantes desde el período anterior de reporte

El AIR evalúa los riesgos de suscripción, de mercado, de crédito, de liquidez y de descalce, el exceso a las limitantes establecidos, se hacen del conocimiento del Consejo de Administración para su aprobación, así como para establecer las medidas de corrección pertinentes.

Se describe el Perfil de Riesgos que tiene la Institución, considerando la categorización empleada para la determinación del Requerimiento de Capital de Solvencia de conformidad con el Título 6 de la Circular Única de Seguros y Fianzas.

a) De la exposición al riesgo. Se dará a conocer información en materia de la exposición al riesgo, incluyendo al menos:

Riesgos Técnicos o de Suscripción

El Requerimiento de Capital de Solvencia asociado al riesgo de suscripción contempla tres componentes:

Riesgo de pago de reclamaciones recibidas – R1 –

Es el riesgo de que la Institución no cuente con los recursos líquidos suficientes para financiar el pago del saldo acumulado de las reclamaciones recibidas con expectativa de pago, derivado de las obligaciones asumidas. Este requerimiento se determina por cada reclamación recibida y con la probabilidad de que ésta sea reclamada la cual depende del ramo de la fianza.

Riesgo por garantías de recuperación – R2 –

Se refiere al riesgo derivado de la exposición a pérdidas por parte de la Institución como resultado de la insuficiencia o deterioro de la calidad de las garantías de recuperación recabadas. La determinación del R2 se determina como una proyección del monto a recuperar de las garantías

de las fianzas que han sido pagadas, para ello se realiza un número suficiente de simulaciones de manera que se tiene una confiabilidad del 99.5%.

Riesgo de suscripción de fianzas no garantizadas – R3 –

Refleja el riesgo derivado de la suscripción sin contar con suficientes garantías de recuperación, o bien, de la suscripción en exceso a los límites máximos de retención. Para este cálculo, se determina por cada póliza el monto expuesto.

En la determinación de estos requerimientos se incluye el efecto de los contratos de reafianzamiento. A la suma de estos tres requerimientos se les deduce el saldo de la Reserva de Contingencia y de esta manera se obtiene el Requerimiento de Capital por riesgos técnicos.

Riesgos Financieros

La exposición al riesgo financiero considera los siguientes riesgos:

Riesgos de Mercado

Refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyen en el valor de los activos y pasivos. Los principales factores de riesgo que producen este riesgo son los rendimientos a cambios en las tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas e índices de precios. Se consideran expuestos al riesgo de mercado a todos los activos en el portafolio de inversiones.

Riesgos de Descalce

Se evalúa la razonabilidad de activos y pasivos clasificados en el corto y largo plazo.

Riesgos de Liquidez

Se refiere a la pérdida potencial por la venta no programada de activos financieros con un precio menor al que se pueda estimar en ese momento como precio de mercado. Típicamente, una obligación no prevista

corresponderá a pagos de reclamaciones no presupuestados en los flujos de inversiones que financian la operación.

Riesgo de Crédito

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

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

Riesgos Operativos

Para la determinación de requerimiento se calcula como una proporción de las Primas Emitidas o de la Reserva de Contingencia, considera también un factor relacionado con los fideicomisos que administra la Institución.

Otros riesgos de contraparte

El requerimiento por Otros Riesgos de contraparte se determina de acuerdo con la Fórmula General descrita en la Circular Única de Seguros y Fianzas, el importe de este requerimiento representa menos del 1% del total de los Fondos Propios Admisibles, por lo que no se considera que la exposición a este riesgo sea significativa.

b) De la concentración del riesgo

La concentración de riesgo más importante al que puede estar expuesta la Institución, corresponde a la concentración en la suscripción, lo anterior debido a que está relacionado con la actividad preponderante de la Institución.

Un segundo tipo de concentración del riesgo es, en los activos financieros o instrumentos de inversión. En este aspecto, la cartera de inversiones de la Institución estuvo fundamentalmente concentrada en instrumentos emitidos por el Gobierno Federal. Sin embargo, se considera que esta

concentración no representa un riesgo elevado porque se trata de valores con la más alta calificación crediticia.

c) Mitigación del riesgo

Riesgos Técnicos o de suscripción

La Institución trabaja bajo modelos de suscripción, llevada a cabo por un área especializada e independiente. Anualmente los integrantes del equipo de suscripción se capacitan en esta materia, logrando con ello mejor calidad en los riesgos suscritos.

Asimismo, se cuenta con la herramienta automatizada Sistema Integral de Operación de Fianzas (SIOF), que permite al área de Suscripción enfocar su análisis y llevar un control objetivo de los negocios afianzados.

Riesgos de Mercado

Se calculan y reportan mensualmente medidas, como el VaR, para el control del riesgo de mercado de corto plazo del portafolio de inversiones que considera a todos los instrumentos en el portafolio de inversiones.

Riesgos de Descalce

Se revisa la integración de activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera para asegurar que haya congruencia entre los mismos y de esta forma, minimizar las pérdidas derivadas de este riesgo.

Riesgos de Liquidez

Se cuantifica la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones.

La programación de los flujos de efectivo por el total operaciones es estimada por las áreas de operación.

Riesgo de Crédito

El riesgo es bajo, derivado a que el Comité de inversiones ha autorizado un esquema de inversión muy conservador, por el momento solo mantiene operaciones con instrumentos gubernamentales.

Riesgos Operativos

La Institución tiene establecido objetivos, políticas y procedimientos para la realización de sus actividades, evaluando los controles con la finalidad de contar con procesos eficientes y oportunidades de mejora.

d) Sensibilidad al riesgo

Mediante la Prueba de Solvencia Dinámica se realizará el análisis de sensibilidad de los Riesgos de Suscripción, de Mercado, de Contraparte y Operacional, analizando su resultado en el impacto sobre la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles considerados en el escenario base de dicha Prueba y el efecto en la condición financiera de la Institución.

e) Los conceptos del capital social, prima en acciones, utilidades retenidas y dividendos pagados, el monto de los valores históricos y, en su caso, el efecto en la actualización

Capital contable

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social se integra como sigue:

Accionista	CAPITAL FIJO CLASE I		CAPITAL VARIABLE CLASE II	
	Acciones Serie "A"	Acciones Serie "B"	Acciones Serie "A"	Acciones Serie "B"
Barents Re Reinsurance Company, Inc.	---	42,807	---	5,682
Rikafran, S.A. de C.V.	24,878	---	2,959	---
Opción Óptima, S.A. de C.V.	24,548	---	459	---
Arapego Dynamic, S.A.P.I. de C.V.	2,803	---	---	---
Total Acciones	52,229	42,807	3,418	5,682

Las acciones tienen un valor nominal de un mil pesos cada una, de las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

De acuerdo con la LISF, no podrán ser accionistas de la Institución directamente o a través de interpósita persona: a) Gobiernos o dependencias oficiales extranjeras, Instituciones de crédito, sociedades mutualistas de seguros, casas de bolsa, casas de cambio, organizaciones auxiliares de crédito y sociedades operadoras de sociedades de inversión, sociedades financieras de objeto limitado, entidades de ahorro y crédito popular y administradoras de fondos de retiro.

f) Otra Información

Fianzas Avanza, no tiene información adicional que revelar cuya importancia lo amerite.

EVALUACIÓN DE LA SOLVENCIA

a) De los activos

1) Los tipos de activos, así como una descripción general de las bases, los métodos y los supuestos utilizados para su valuación, incluyendo una explicación cuantitativa y cualitativa de las diferencias con la valuación contable utilizada por la Institución.

CANTIDADES EN MILLONES DE PESOS

Activo	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Inversiones	73.416	76.717	-4.30%
Inversiones en Valores y Operaciones con Productos Derivados	73.372	68.714	6.78%
Valores	73.372	68.714	6.78%
Gubernamentales	73.372	68.714	6.78%
Empresas Privadas. Tasa Conocida	0.000	0.000	0.00%
Empresas Privadas. Renta Variable	0.000	0.000	0.00%
Extranjeros	0.000	0.000	0.00%
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0.000	0.000	0.00%
Deterioro de Valores (-)	0.000	0.000	0.00%
Inversiones en Valores dados en Préstamo	0.000	0.000	0.00%
Valores Restringidos	0.000	0.000	0.00%
Operaciones con Productos Derivados	0.000	0.000	0.00%
Deudor por Reporto	0.000	7.830	-100.00%
Cartera de Crédito (Neto)	0.044	0.173	-74.57%
Inmobiliarias	0.000	0.000	0.00%
Inversiones para Obligaciones Laborales	0.000	0.000	0.00%
Disponibilidad	93.740	2.165	4229.79%
Deudores	23.624	44.836	-47.31%
Reaseguradores y Reafianzadores	46.764	34.212	36.69%
Inversiones Permanentes	0.000	0.000	0.00%
Otros Activos	19.182	15.335	25.09%
Total Activo	256.726	173.265	48.17%

Valores

a) Clasificación

Al 31 de diciembre del 2022, los instrumentos financieros se analizan como se muestra a continuación:

	Con fines de negociación
Valores	\$ <u>73,371,795.48</u>

Con Fines de negociación

La inversión en instrumentos de deuda cotizados se valúa a su valor de mercado. Los ajustes resultantes de las valuaciones se registran directamente en los resultados del ejercicio. El precio de mercado que se utilizó al 31 de diciembre de 2022, fue el proporcionado por el proveedor de precios elegido por la Institución, con base en las disposiciones establecidas por la CNSF.

En caso de realizar transferencias de inversiones entre las diferentes categorías, se requiere aprobación del Comité de Inversiones y dar aviso a la CNSF, dichas transferencias sólo son admisibles cuando la intención original para la clasificación de estos activos se vea afectada por los cambios en la capacidad financiera de la Institución, o por un cambio de circunstancias que obliguen a modificar la intención original.

b) Régimen de inversiones

De acuerdo con las disposiciones legales en vigor, la Institución debe mantener ciertas inversiones en valores para cubrir las obligaciones representadas por las reservas técnicas, el cómputo de las inversiones se efectúa mensualmente. Al 31 de diciembre de 2021, la Institución presentó un sobrante en la cobertura de su Base de Inversión.

Reporto

En la fecha de contratación, se registra el deudor por reporto, medido inicialmente al precio pactado. Durante la vida del reporto éste se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los

resultados del ejercicio conforme se devenguen, de acuerdo con el método de interés efectivo. La Institución, sólo puede participar en Reportos como Reportadora.

Mobiliario y equipo

Las inversiones en mobiliario y equipo, se expresan a su costo histórico.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos, estimada por la administración de la Institución, aplicadas a los valores actualizados, como sigue:

Concepto	%
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	30

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan, en su caso; a los resultados conforme incurren.

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

Activos	Inversión	Depreciación acumulada	Importe
Mobiliario y equipo	\$ 1,154,900	\$ 546,195	\$ 608,705
Equipo de cómputo	460,800	460,069	731
Total	\$ 1,615,700	\$ 1,006,264	\$ 609,436

El cargo a resultados del ejercicio 2022, por concepto de depreciación, ascendió a la cantidad de \$105,643.

Activos intangibles amortizables

Se reconocen en el balance general siempre y cuando éstos sean identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y que se tenga un control sobre dichos beneficios. Se amortizan en línea recta aplicando las tasas máximas establecidas por la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR).

Al 31 de diciembre de 2022, los activos intangibles amortizables se integran de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Gastos de adaptaciones, mejoras y otros	\$ 3,958,527
Menos – Amortización acumulada	(2,132,446)
Total	\$ 1,826,081

Al 31 de diciembre de 2022 el cargo al estado de resultados por concepto de amortización asciende a \$419,213.

2) Los activos que no se comercializan regularmente en los mercados financieros y la forma en que éstos han sido valorados para fines de solvencia

Fianzas Avanza, no cuenta con activos para este numeral.

3) La descripción de instrumentos financieros y cómo se ha determinado su valor económico

La Institución ha valuado los instrumentos financieros consistentes en BANOBRA y UMS a su valor razonable tomando como base los precios de mercado dados a conocer por nuestro proveedor de precios.

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da origen tanto a un activo financiero de una entidad como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Instrumentos Financieros de Deuda: Son contratos celebrados para satisfacer las necesidades de financiamiento temporal en la entidad emisora y se pueden dividir en:

Instrumentos de deuda que pueden ser colocados a descuento y sin cláusulas de interés. La diferencia entre el costo neto de adquisición y el monto al vencimiento del mismo representa interés.

Instrumentos de deuda con cláusula de interés, los cuales pueden colocarse con un premio o descuento. Dichos premios o descuento forman parte de los intereses.

Los instrumentos de Capital: Es cualquier contrato, documento o título referido a un contrato, que evidencie la participación en el capital contable de una entidad.

El valor económico de los instrumentos de Deuda y Capital se determina utilizando los precios actualizados para valuación proporcionados por proveedores de precios autorizados conforme a la Ley del Mercado de Valores.

b) De las reservas técnicas

1) Importe de las reservas técnicas

CANTIDADES EN MILLONES DE PESOS

Concepto	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación %
Reservas Técnicas	46.358	30.352	52.73%
Reserva de Riesgos en Curso	45.877	30.032	52.76%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	0.000	0.000	0.00%
Reserva de Contingencia	0.481	0.320	50.31%
Reservas para Seguros Especializados	0.000	0.000	0.00%
Reservas de Riesgos Catastróficos	0.000	0.000	0.00%

Reservas Técnicas al 31 de diciembre de 2022

Ramo / Subramo	Reserva de Fianzas en Vigor	Reserva de Contingencia	Total Reservas Técnicas
Fidelidad	21,563,795.44	2,277.68	21,566,073.13
Colectiva	21,563,795.44	2,277.68	21,566,073.13
Judicial	963,853.73	43,094.64	1,006,948.37
Penal		11,445.28	11,445.28
No Penal	963,853.73	31,649.36	995,503.09
Administrativas	23,294,165.04	423,780.18	23,717,945.21
De obra	8,927,905.91	202,406.72	9,130,312.63
Proveeduría	10,581,764.06	156,145.74	10,737,909.80
Fiscales	3,651,782.01	42,173.59	3,693,955.60
Arrendamiento	29,737.88	4,449.52	34,187.39
Otras administrativas	102,975.19	18,604.61	121,579.80
De Crédito	55,459.64	12,333.65	67,793.29
Suministro		1,654.96	1,654.96
Compra-venta	55,459.64	10,678.69	66,138.33
TOTALES	45,877,273.85	481,486.15	46,358,760.00

2) Determinación de las reservas técnicas, así como una descripción general de los supuestos y metodologías utilizadas en su medición de los pasivos relacionados con la afianzadora

La reserva de fianzas en vigor, tiene como finalidad constituir el monto de recursos suficientes para cubrir el pago de las reclamaciones esperadas que se deriven de las responsabilidades por fianzas en vigor, en tanto las Instituciones de Fianzas se adjudican y hacen líquidas las garantías de recuperación recabadas. Esta reserva se calcula mensualmente conforme a lo establecido en el Capítulo 5.15 “De la constitución, incremento, valuación y registro de la reserva de fianzas en vigor de las instituciones por las operaciones de fianzas”, de la CUSF, bajo las siguientes bases:

Para las fianzas de fidelidad consiste en la suma de la prima de reserva más los gastos de administración por el factor de devengamiento.

Para las fianzas judiciales, administrativas y crédito consiste en la suma de la prima de reserva más los gastos de administración.

Para las fianzas de emisión anticipada, se reserva la prima emitida neta de comisiones.

La reserva de contingencia de fianzas, tiene como finalidad constituir el monto de recursos necesarios para cubrir posibles desviaciones en el pago de las reclamaciones esperadas que se deriven de las responsabilidades retenidas por fianzas en vigor, así como para enfrentar cambios en el patrón de pago de las reclamaciones, en tanto las Instituciones de Fianzas se adjudican y hacen líquidas las garantías de recuperación recabadas. Para este propósito, la reserva de contingencia de fianzas será acumulativa y sólo podrá dejar de incrementarse cuando así lo determine la Comisión mediante disposiciones de carácter general, atendiendo al volumen, patrón y estructura de las responsabilidades asumidas por las Instituciones de Fianzas.

La reserva de contingencia se calcula mensualmente conforme a lo establecido en el capítulo 5.16". De la constitución, incremento, valuación y registro de la reserva de contingencia de fianzas de las instituciones por las operaciones de fianzas", de la CUSF. El cálculo de la reserva de contingencia consiste en aplicar el 15% de la prima de reserva retenida. Al saldo de la reserva de contingencia se le adicionan los productos financieros del mes, a la tasa resultante del promedio de CETES a 28 días.

Las reservas mencionadas anteriormente, son dictaminadas por actuario independiente, quien emitió un dictamen sin salvedades el 22 de febrero de 2022. La Institución tiene la obligación de presentar dicho dictamen a la Comisión.

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

Las operaciones de la Institución están dentro de la normalidad del apetito de riesgo, por lo que no hay ningún cambio significativo que mencionar.

4) El impacto del Reaseguro y Reafianzamiento en la cobertura de las reservas técnicas

La Institución lleva a cabo una adecuada contratación, monitoreo, evaluación y administración de las operaciones de reaseguro, que garanticen una eficiente dispersión de los riesgos de los negocios afianzados.

c) Otros Pasivos

Todos los pasivos de la Institución deben ser valuados y reconocidos en el Balance General, para efecto de su reconocimiento, deben cumplir con las características de ser una obligación presente, donde la prestación de activos o prestación de servicios sea virtualmente ineludible y surja como consecuencia de un evento pasado. Éstos serán valuados de conformidad con las normas de información financiera y demás normativa aplicable.

Provisión de Reembolso

Contablemente se reconoce el registro de la obligación de los reembolsos que procedan a favor del Beneficiario/contratante en las cuentas contables "Provisión para el Pago de Dividendos sobre Pólizas de Fianzas" como cuenta de Resultados, y "Dividendos y Bonificaciones por Pagar" como cuenta de Pasivo, reconociendo al mismo tiempo la cesión al Reafianzador del 100% de dicha obligación en las cuentas contables "Instituciones de Fianzas, Cuenta Corriente subrubro Dividendo sobre Pólizas de Fianzas" como cuenta de Activo y "Provisión para el Pago de Dividendos sobre Pólizas de Fianzas" como cuenta de Resultados; lo anterior origina que la cuenta contable de Resultados que se utiliza para estos registros, muestre saldo cero al cierre de cada mes.

El cálculo actuarial al 31 de diciembre 2022 refleja una provisión por reembolso de las pólizas del producto de Recursos Continuos de \$637,478.65.

d) Otra información

Fianzas Avanza no cuenta con otra información para este apartado.

GESTIÓN DE CAPITAL

a) De los Fondos Propios Admisibles

1) Información sobre la estructura, importe y calidad de los Fondos Propios Admisibles, por nivel

Cantidades en millones de pesos

Activo Total	256.726
Pasivo Total	162.147
Fondos Propios	94.579
Menos:	
Acciones propias que posea directamente la Institución	0
Reserva para la adquisición de acciones propias	0
Impuestos diferidos	0
El faltante que, en su caso, presente en la cobertura de su Base de Inversión.	0
Fondos Propios Admisibles	94.579
Clasificación de los Fondos Propios Admisibles	
Nivel 1	Monto
I. Capital social pagado sin derecho a retiro representado por acciones ordinarias de la Institución	68.001
II. Reservas de capital	0.155
III. Superávit por valuación que no respalda la Base de Inversión	0
IV. Resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores	-13.140
Total Nivel 1	55.016
Nivel 2	
I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que no se encuentren respaldados con activos en términos de lo previsto en la Disposición 7.1.7;	0
II. Capital Social Pagado Con Derecho A Retiro, Representado Por Acciones Ordinarias;	0
III. Capital Social Pagado Representado Por Acciones Preferentes;	0
IV. Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital	0
V. Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria en acciones, en términos de lo previsto por los artículos 118, fracción XIX, y 144,	0

fracción XVI, de la LISF emitan las Instituciones	
Total Nivel 2	0
Nivel 3	
Fondos propios Admisibles, que en cumplimiento a la Disposición 7.1.4, no se ubican en niveles anteriores.	0
Total Nivel 3	0
Total Fondos Propios	55.016

2) Información sobre los objetivos, políticas y procedimientos empleados por la Institución en la gestión de sus Fondos Propios Admisibles

Los principales criterios empleados por Fianzas Avanza para la gestión de los Fondos Propios Admisibles son los siguientes:

Nivel 1

En este rubro se refleja el excedente de los activos que cubren la base de inversión. Así como el rubro denominado disponibilidad (Caja y Bancos en moneda nacional), en este rubro clasificamos activos no considerados para Cubrir base de Inversión, mismos que no entran en el supuesto en la Disposición 7.1.7 de la CUSF.

Nivel 2

Con base en las disposiciones 7.1.8, 7.1.9 y 7.1.11 de la CUSF la Institución considera los activos; Mobiliario y Equipo para respaldar los Fondos Propios Admisibles Nivel 2, cumpliendo para ello la restricción que dichos Fondos no podrán ser superiores al 50% del RCS.

Nivel 3

Los activos; Mobiliario y Equipo se clasifican en el Nivel 3, debido a que estos activos no se pueden considerar para el Nivel 1, como lo establece la disposición 7.1.7 y con base en las Disposiciones 7.1.8, 7.1.9 y 7.1.11 de la CUSF se determinan los límites para cubrir Fondos Propios Admisibles para el Nivel 2 y 3.

Para la distribución de los activos que cubran los Fondos Propios Admisibles en cada uno de sus niveles, la Institución considera las disposiciones:

7.1.7. Los Fondos Propios Admisibles que se incluyan en el Nivel 1 a que se refiere la Disposición 7.1.6, no podrán estar respaldados por los siguientes activos:

I. El importe neto de los siguientes gastos:

a) Gastos de establecimiento y organización;

b) Gastos de instalación;

c) Gastos de emisión y colocación de obligaciones subordinadas, por amortizar, y

d) Otros conceptos por amortizar;

II. Saldos a cargo de agentes e intermediarios;

III. Documentos por cobrar;

IV. Deudores diversos

V. Créditos quirografarios incluidos en los Créditos Comerciales señalados en la fracción II de la Disposición 8.14.1 y Créditos Quirografarios a que se refiere la fracción III de la Disposición 8.14.1;

VI. Importes Recuperables de Reaseguro;

VII. Inmuebles;

VIII. Sociedades inmobiliarias que sean propietarias o administradoras de bienes destinados a oficinas de las Instituciones;

IX. Mobiliario y equipo, y

X. Activos intangibles de duración definida y larga duración.

7.1.8. El Nivel 2 de Fondos Propios Admisibles, considerará lo siguiente:

I. Los Fondos Propios Admisibles señalados en la Disposición 7.1.6 que se encuentren respaldados con los activos a que se refieren las fracciones I a X de la Disposición 7.1.7;

7.1.9. Los Fondos Propios Admisibles que se incluyan en el Nivel 2 a que se refiere la Disposición 7.1.8, podrán estar respaldados por los activos a que

se refiere la Disposición 7.1.7, siempre y cuando su importe agregado no exceda el 50% de la suma total de los Fondos Propios Admisibles.

7.1.11. Los Fondos Propios Admisibles susceptibles de cubrir el RCS de las Instituciones, estarán sujetos a los siguientes límites:

I. Los Fondos Propios Admisibles del Nivel 1 no podrán representar menos del 50% del RCS de la Institución;

II. Los Fondos Propios Admisibles de Nivel 2 no podrán exceder el 50% del RCS de la Institución, y

III. Los Fondos Propios Admisibles del Nivel 3 no podrán exceder el 15% del RCS de la Institución.

3) Cualquier cambio significativo de los Fondos Propios Admisibles en relación al período anterior, por nivel

	2022	2021	2022 vs 2021
Fondos Propios = Activo - Pasivo	94,578,991.11	85,940,802.62	10.05%
menos:			
Acciones Propias Recompradas	0.00	0.00	0.00%
Reservas para Adquisición de Acciones Propias	0.00	0.00	0.00%
Efecto de Impuestos Diferidos	0.00	0.00	0.00%
Faltante en Cobertura de Reservas Técnicas	0.00	0.00	0.00%
Igual a:			
FONDOS PROPIOS ADMISIBLES (SUSCEPTIBLES DE AFECTAR)	94,578,991.11	85,940,802.62	10.05%
Clasificación en Niveles			
Nivel 1	55,016,029.02	73,412,238.53	-25.06%
Nivel 2	0.00	0.00	0.00%
Nivel 3	0.00	0.00	0.00%
FONDOS PROPIOS ADMISIBLES (Considerando Límites)	55,016,029.02	73,412,238.53	-25.06%

En el cuadro anterior, se observa un incremento en los Fondos Propios Admisibles "Susceptibles de Afectar" del 10.05%, resultado de la aportación de Capital Social y de la Utilidad Contable en el ejercicio en 2022. Sin embargo, al cierre de 2022, se muestra un decremento en los Fondos Propios Admisibles "Considerando Límites" del 25.06% derivado principalmente, del proceso de aprobación de parte de la CNSF en el Capital Fijo de esta Institución, debiendo llevar a cabo la clasificación por niveles que la propia regulación establece para estos efectos.

4) Información sobre la disponibilidad de los Fondos Propios Admisibles, señalando cualquier restricción sobre la misma

Al 31 de diciembre de 2022, ninguna de las partidas mencionadas en este apartado tiene restricción alguna en cuanto a disponibilidad o fin al que se destina. Únicamente se espera la aprobación de parte de la CNSF en el Capital Fijo de esta Institución para llevar a cabo en los Fondos Propios Admisibles, una redistribución por niveles.

b) De los Requerimientos de Capital

1) Información cuantitativa sobre los resultados del RCS

Los resultados se presentan en la Sección Apartado Cuantitativo.

En lo que respecta a la descripción, se indica que la Institución está utilizando la fórmula general del modelo Estatutario.

Posterior a la aprobación del Reporte sobre la Solvencia y Condición Financiera (RSCF) de fecha 17 de abril de 2023 en sesión extraordinaria del Consejo de Administración celebrada el 11 de mayo de 2023, Fianzas Avanza recibió Oficio No. 06-C00-33200-05671/2023 de parte de Comisión Nacional de Seguros y Fianzas el día 9 de julio de 2023, ordenando la sustitución del Reporte Regulatorio sobre Requerimientos de Capital (RR-4) al cierre del cuarto trimestre del 2022. Con ello, se incrementó por \$37,688.65 el monto del Requerimiento de Capital de Solvencia al cierre de dicho periodo.

2) Las razones de los cambios significativos en el nivel del RCS desde la última fecha de RSCF

RCS por componente		2022	2021	Variación		
				Importe	%	
I	Por Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	RC _{TyFS}	0.00	0.00	0.00	0.00%
II	Para Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable	RC _{PML}	0.00	0.00	0.00	0.00%
III	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones	RC _{TyFP}	0.00	0.00	0.00	0.00%
IV	Por los Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas	RC _{TyFF}	21,056,747.41	4,857,556.84	16,199,190.57	333.48%
V	Por Otros Riesgos de Contraparte	RC _{OC}	867,200.00	0.00	867,200.00	100.00%
VI	Por Riesgo Operativo	RC _{OP}	4,688,649.58	1,555,645.59	3,133,003.99	201.40%
Total RCS			26,612,596.99	6,413,202.44	20,199,394.55	314.97%

De los cambios significativos en el RCS se tiene un incremento del 314.97% en el Requerimiento de Capital de Solvencia con respecto al año 2021, en específico el efecto se encuentra en el requerimiento de capital de Activos por el saldo de la cuenta bancaria en dólares por un monto de \$54.2 millones de pesos afecto a la cobertura de Otros Pasivos. El Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia lo clasifica como "Instrumentos no bursátiles"; dichos instrumentos generan mayor cambio en el valor de los activos respecto a los instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal. Resaltando que, en todo momento, se cuenta con los recursos patrimoniales suficientes en relación a los riesgos y responsabilidades que esta Institución asume en función de sus operaciones y, en general, de los distintos riesgos a los que está expuesta.

c) De las diferencias entre la fórmula general y los modelos internos utilizados

La Institución está utilizando la fórmula general del modelo Estatutario, por lo que no cuenta con información para revelar.

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

Durante el año 2022 Fianzas Avanza, no presentó insuficiencia en los Fondos Propios Admisibles para cubrir el RCS.

e) Otra Información

Fianzas Avanza no cuenta con otra información para este apartado.

MODELO INTERNO

Fianzas Avanza, no cuenta con ningún Modelo Interno para el cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia, por lo que no revela información en este apartado.