

Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros
Notas de Revelación a los Estados Financieros
(Cifras expresadas en Pesos)
31 de diciembre 2020

Cumpliendo con lo establecido en la Circular Única de Seguros Capítulo 24.1., disposición 24.1.2., deberán considerar en la elaboración de las notas de revelación a sus estados financieros básicos consolidados anuales, lo establecido en la disposición 23.1.14. fracción VI, como sigue:

A) Supuestos de Inflación y Tipo de Cambio

Plan Seguro, S.A de C.V., Compañía de Seguros, opera en un entorno económico no inflacionario, ya que la inflación acumulada de los tres años anteriores a la fecha de estados financieros es menor del 26%, debido a lo anterior los estados financieros son expresados en moneda nacional. La inflación para el 2020 fue de 3.15%

B) Eventos de Importante Relativa

Al 31 de diciembre 2020, no se tienen eventos que, por su importancia relativa, afecten la valuación de activos, pasivos y capital.

C) Pérdidas o Ganancias No Realizadas

Al 31 de diciembre 2020, no se tuvieron operaciones que generaran una pérdida o ganancia que afecten el estado de resultados, con motivo de transferencias de títulos entre categorías.

D) Transferencias entre Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre 2020, no se realizaron transferencias entre las categorías de instrumentos financieros.

E) Disponibilidades

Al 31 de diciembre 2020, la disponibilidad se integra como sigue:

	2020
Caja	113,750
Bancos	2,901,625
Total	<u>3,015,375</u>

F) Restricciones Legales a la Disponibilidad de los activos

Al 31 de diciembre 2020, no se tienen litigios y embargos cuantificados que restrinjan la disponibilidad.

G) Operaciones Financieras Derivadas

Al 31 de diciembre 2020, no se realizaron operaciones financieras derivadas.

H) Primas Por Cobrar

Al 31 de diciembre 2020, la composición del deudor por prima es la siguiente:

Ramo	Deudor menor a 45 Días	Deudor mayor a 45 Días	% del Activo
Accidentes y Enfermedades	1,051,792,541	39,278,559	42.72%

I) Primas por Cobrar de Fianzas

Al 31 diciembre 2020, no se realizaron operaciones de Primas por Cobrar de fianzas expedidas.

J) Deudores por Responsabilidad de Fianzas

Al 31 de diciembre 2020, no se realizaron operaciones con Deudores por responsabilidad de Fianzas por reclamaciones pagadas.

K) Reaseguro y Re afianzamiento

En Plan Seguro, S.A. de C.V., Compañía de Seguros, como parte de la estrategia y organización de las operaciones de reaseguro, la Dirección de Desarrollo Actuarial y la Gerencia de Actuaría son responsables de definir al menos una vez al año el programa de reaseguro aplicable a Plan Seguro:

I. Políticas del programa de Reaseguro

Los principios fundamentales que rigen el establecimiento del programa de reaseguro para el cumplimiento de objetivos, son los siguientes:

- El esquema de Reaseguro propuesto debe estar basado en análisis e información confiable, homogénea, oportuna y clara.
- Se deberá considerar el límite máximo de retención (LMR), autorizado por la CNSF y el Consejo de Administración para la operación de Accidentes y Enfermedades de Plan Seguro.
- La calificación mínima requerida para formalizar cualquier contrato de reaseguro deberá ser aquella que no genera una probabilidad de incumplimiento mayor al 0.18%, de acuerdo a lo publicado por la CNSF
- No se podrán celebrar contrato con reaseguradores que no cuenten con el registro correspondiente ante la CNSF.
- Se podrán realizar colocaciones de reaseguro por medio de intermediarios de reaseguro, siempre y cuando estos estén autorizados por la CNSF.
- El proceso de colocación de reaseguro se iniciará dos meses antes del vencimiento de cada contrato.
- Se deberá buscar al menos dos alternativas diferentes para la cotización y colocación de cada contrato de reaseguro, siempre y cuando estas cumplan con los requisitos previamente establecidos.

II. Esquema de reaseguro

El esquema de Reaseguro es un mecanismo integral de contención y diversificación de riesgos, permitiendo ampliar el margen de suscripción de negocios, con la finalidad de expandir los límites de cartera de la compañía sin afectar la solvencia de esta. La Gerencia de Actuaría es la responsable de proponer un Esquema de Reaseguro que contemple la estrategia, visión y misión de la compañía, así como el perfil de cartera y los riesgos a lo que se encuentra expuesta, ayudando a conseguir los objetivos financieros y de solvencia.

El Comité de Reaseguro será el responsable de analizar y aceptar el esquema que mejor se adecue a las necesidades de la compañía. El esquema de reaseguro, aunque no necesariamente debe ser modificado cada año, si debe ser monitoreado de forma constante, permitiéndole conocer al Comité, el desempeño del mismo, este resultado podrá ser observado en las sesiones del Comité.

III. *Monitoreo y evaluación del esquema de reaseguro*

El Comité de Reaseguro será monitoreado y evaluado de manera continua, presentando al Comité de Reaseguro, el desempeño obtenido al menos de forma trimestral. En caso de existir alguna deficiencia o desviación en el desempeño de los contratos o existan modificaciones y/o adecuaciones que permitan optimizar el mismo, se elaborará un informe que se compartirá al Comité de Reaseguro y en caso de ser necesario, se llevará a cabo una sesión extraordinaria para su presentación. Dicho informe debe considerar al menos lo siguiente:

- Desarrollo de las circunstancias, y/o antecedentes que originan dicho cambio y el análisis de impacto sobre la situación actual.
- Propuesta detallada de los cambios a realizar y los efectos esperados.
- Análisis de viabilidad y justificación técnica incluyendo la hipótesis y parámetros utilizados.

Al 31 de diciembre 2020, la institución realizó operaciones de reaseguro cedido, en valores nominales como sigue:

	Importe
Primas Cedidas	714,429,470
Comisiones de Reaseguro	-182,386,649
Siniestros Recuperados por Reaseguro	-259,695,869
RRC	-204,671,515
Participación de Utilidades	-9,723,554

L) *Operaciones de Reaseguro Financiero*

Al 31 de diciembre 2020 no se cuentan con un esquema de reaseguro financiero, es decir, la política establecida solo contempla esquemas de reaseguro tradicional, el cual solo considera una transferencia del riesgo derivado directamente de los productos suscritos con los asegurados.

M) Transferencias del Riesgo de Cartera Relativa a Riesgos Técnicos al Mercado de Valores

Al 31 de diciembre 2020, no realizaron operaciones de transferencias del riesgo de cartera relativa a los riesgos técnicos al mercado de valores.

N) Inversiones

Al 31 de diciembre 2020, las inversiones que representan más de 3% son las siguientes:

EMISORA	IMPORTE	% S/ACTIVOS
INVEX	382,613,510	14.98%
GBM	460,552,494	18.03%
Total	843,166,004	33.01%

O) Otros Deudores que representan más del 5% del Activo Total

Al 31 de diciembre 2020, no se tienen Otros Deudores con más del 5% del activo total.

P) Información relativa a Bienes Adjudicados

Al 31 de diciembre 2020, no se tienen operaciones que generen bienes adjudicados.

Q) Asuntos Pendientes de Resolución

Al 31 de diciembre 2020, no tiene asuntos pendientes de resolución que puedan originar un cambio en la valuación de los activos, pasivos y capital.

R) Características Principales del Plan o Planes de Remuneraciones al Retiro

Al 31 de diciembre 2020, tiene establecidos planes de retiro de beneficios definidos para sus trabajadores, los beneficios derivados de dichos planes se basan principalmente en los años de servicios cumplidos por el trabajador y remuneración a la fecha del retiro. El reconocimiento de los costos y reservas de pensiones, primas de antigüedad y beneficios al retiro fue determinado por especialista independiente, de acuerdo a la NIF D-3 y conforme a lo dispuesto por la Comisión.

La compañía tiene activos para respaldan las obligaciones laborales por \$44,949,749.

S) Contratos de Arrendamiento Financiero

Al 31 de diciembre 2020, no tienen contratos de Arrendamiento Financiero.

T) Emisión De Obligaciones Subordinadas o Cualquier Otro Título de Crédito

Al 31 de diciembre 2020, no cuenta con obligaciones subordinadas o cualquier otro título de crédito.

U) Actividades Interrumpidas que afecten Balance General o Estado de Resultados

Al 31 de diciembre 2020, no tiene actividades interrumpidas que afectan a Balance General o Estado de Resultados.

V) Información Complementaria sobre Hechos Ocurredos con Posterioridad

Al 31 de diciembre 2020, no existieron hechos posteriores a la emisión de los estados financieros, que puedan afectar Balance General o Estado de Resultados.

W) Impuestos a la Utilidad

Al 31 de diciembre 2020, el ISR diferido es por la cantidad de -\$686,414.03; lo cual se pude validar en el estado de resultados.

X) Salvamentos

Al 31 de diciembre 2020, no realiza operaciones que generen salvamentos.

Y) Operaciones Análogas y Conexas

Al 31 de diciembre 2020, tuvo operaciones con HDI Seguros, S.A. de C.V.

Z) Operaciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre 2020, no tiene operaciones con partes relacionadas.

AA) Operaciones de Coaseguro

Al 31 de diciembre 2020, no tiene operaciones realizadas con Coaseguro.

AB) Otros Aspectos

Nombre de los Auditores Externos

Los auditores externos que dictaminan los Estados Financieros es el despacho Prieto, Ruíz Velasco de Velasco y Cía., representado por el C.P.C. Alma Delia Muñoz Mendoza.

Los auditores externos actuariales que dictaminan la suficiencia de Reservas Técnicas es el Act. Jorge Manuel Ochoa Ugalde.

El auditor externo que valida los beneficios actuariales otorgados por Plan Seguro, es el Act. Carlos Sauri Campos.

Calificación

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

CREDIT OPINION

21 September 2020

Update

✓ **Rate this Research**

RATINGS

Plan Seguro, S.A. de C.V., Co. de Seguros

Domicile	Mexico, Mexico
Long Term Rating	Baa3
Type	Insurance Financial
Strength - Dom Curr	Strength
Outlook	Negative

Please see the [ratings section](#) at the end of this report for more information. The ratings and outlook shown reflect information as of the publication date.

Contacts

Francisco Uriostegui +52.55.1253.5728
Analyst
francisco.uriostegui@moodys.com

Jose Angel Montano +52.55.1253.5722
VP-Senior Analyst
joseangel.montano@moodys.com

Marc R. Pinto, CFA +1.212.553.4352
MD-Financial Institutions

Plan Seguro, S.A. de C.V., Co. de Seguros

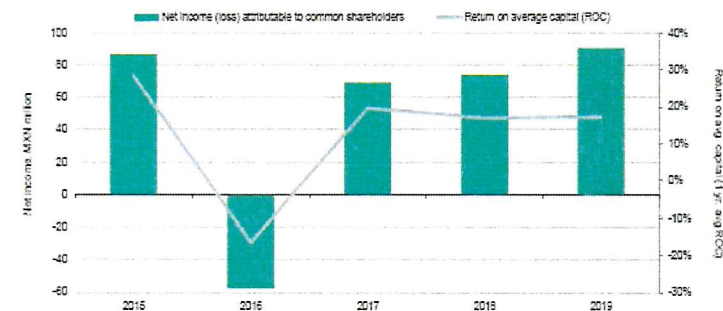
Update to credit analysis

Summary

Plan Seguro, S.A. de C.V., Co. de Seguros' (Plan Seguro) Baa3 and Aa3.mx national scale insurance financial strength (IFS) ratings are based primarily on the company's leading position in Mexico's specialized private health insurance industry, solid asset quality, and strong track record of growth and profitability. These positive considerations are mitigated by the company's still-modest business scale compared with the overall Mexican insurance industry average, limited product and geographic diversification, and high dependence on a single distribution channel.

Exhibit 1

Net income and return on capital (one-year average)



2016 figures take into consideration new accounting practices for Mexican Insurance companies, which, in some cases, are not comparable with those in previous years.
Sources: Company filings and Moody's Investors Service

AC) Nota de revelación SARVS-CoV2 (COVID-19)

Al 31 de diciembre 2020, se tuvo el siguiente impacto:

Se ofreció al público en general una alternativa con un producto con parámetros fijos, para comercializar digitalmente y ofrecer una opción asequible con el objetivo de prevenir la afectación por los gastos derivados por Covid-19 en los asegurados. Adicionalmente, en la selección de riesgos, se agregó un cuestionario Covid-19.

Se aplicó el Plan de contingencia y continuidad del negocio a partir del día 17 de marzo de 2020, en la cual aproximadamente el 90% de la plantilla de la Ciudad de México comenzó a trabajar desde su casa, utilizando la tecnología de conexión remota que la Compañía había implementado para ello

Se observó una disminución en la siniestralidad debido a la baja de reclamaciones no relacionadas con la pandemia, sin embargo, hay un incremento en severidad por la siniestralidad reportada de covid-19; por lo anterior, las reservas no fueron afectadas de forma significativa y se mantuvieron estables.

Se realizaron ajustes operativos para la atención y servicio en la contingencia por Covid-19:

- a) Priorizando la atención a enfermos de Covid-19 por la urgencia que ello implica y generando convenio con proveedor especializado para atender dichos casos.
- b) Simplificando operativamente el cambio a productos más económicos para asegurados que tuvieron una disminución en su poder adquisitivo.
- c) Se implementó la modalidad de pago a meses sin intereses (3 y 6 meses), con la finalidad de apoyar la economía de nuestros asegurados, derivado del Covid-19.

El gasto total aproximado por padecimientos respiratorios como son neumonías atípicas, Influenza, COVID-19 positivo o sospechoso al momento es de \$340,297,652.31 se incluyen gastos de hospitalización y honorarios médicos.

El gasto promedio general por asegurado es de \$597,013.43 con un total de 570 casos, al cierre del ejercicio 2020.

Actualmente, la compañía continua con el seguimiento a los casos que son reportados como COVID-19, asegurando el registro oportuno en nuestra siniestralidad.



Act. Martín Salvador Arceo Franco
Director General



Ing. Juan Pablo González Winklmeier
Director de Administración y Finanzas



L.C. Aline Atenas Correa Cruz
Coordinador de Auditoría Interna