Zumá
SEGUROS, C.A.

INFORME ANUAL
JUNTA DIRECTIVA
2020
ZUMA SEGUROS, C.A.

Zuma
SEGUROS, C.A.
zumaseguros.com

CONTENIDO.

04 Nuestra Filosofía
05 Reseña Histórica
06 Directorio Ejecutivo
07 Estructura Organizativa
09 Gobierno Corporativo
12 Convocatoria Asamblea General Ordinaria de Accionistas
13 Informe de Junta Directiva
21 Informe de Comisario
24 Informe de Actuario Independiente
25 Certificación Margen de Solvencia
26 Estados Financieros

NUESTRA FILOSOFÍA.

MISION

Somos una empresa de seguros orientada a brindar tranquilidad y seguridad a nuestros clientes, ofreciendo permanentemente soluciones adaptadas a sus necesidades, con una excelente calidad de servicios, capital humano comprometido y altamente calificado.

VISION

Ser la alternativa por excelencia del mercado asegurador venezolano en productos, servicios y equipo humano con principios y valores sólidos que respondan a las expectativas de nuestros clientes y accionistas.

RESEÑA HISTÓRICA.

ZUMA SEGUROS, C.A., es una empresa con más de treinta y dos (32) años de experiencia en el mercado asegurador venezolano. Fundada el 17 de noviembre de 1988 en la ciudad de Mariana de Coro, estado Falcón, por un grupo de empresarios destacados en el ámbito financiero venezolano, conociéndose para el momento con el nombre de **SEGUROS FALCON, C.A.**

Posteriormente, el 05 de julio de 1989 se cambió su razón social a **SEGUROS BANCENTRO, C.A,** la cual operó con cartera propia hasta el año 2002, cuando la Superintendencia de Seguros autorizó la cesión de la cartera de la empresa **C.A. GENERAL DE SEGUROS,** incrementando así el espectro asegurador de Seguros Bancentro, C.A.

Luego en el año 2008, **SEGUROS BANCENTRO, C.A.** fue adquirida por un nuevo grupo de empresarios venezolanos, naciendo así, desde el 06 de agosto de 2008, **ZUMA SEGUROS, C.A.**

Desde hace aproximadamente cinco años, se viene consolidando al frente de la empresa una nueva generación de profesionales de alto nivel, quienes han venido impulsando la aplicación de criterios de Buen Gobierno Corporativo, permitiéndonos contar con respaldo de los distintos sectores que conforman el ámbito financiero, asegurador y reasegurador venezolano y extranjero.

ZUMA SEGUROS C.A., representa una sumatoria de esfuerzos de quienes integramos esta gran familia, para brindar a nuestros asegurados el sólido respaldo a sus riesgos, con una atención cercana, personalizada y seria.

JUNTA DIRECTIVA.

Presidente Junta Directiva
Yeniny Y. Rodríguez Piñero

Directores
Yeniny Y. Rodríguez Piñero
Mario A. Azuaje Alfonzo
Enrique J. Crespo Rivera
Jesús A. Camargo Morillo
Gustavo E. Mendiri Borges

Secretaria
Elsa L. Robaina Certad

DIRECTORIO EJECUTIVO.

Presidente Ejecutivo
Luis A. Querales Romero

Vicepresidente Ejecutivo
Renny J. Calderín

Consultor Jurídico
Elsa L. Robaina Certad

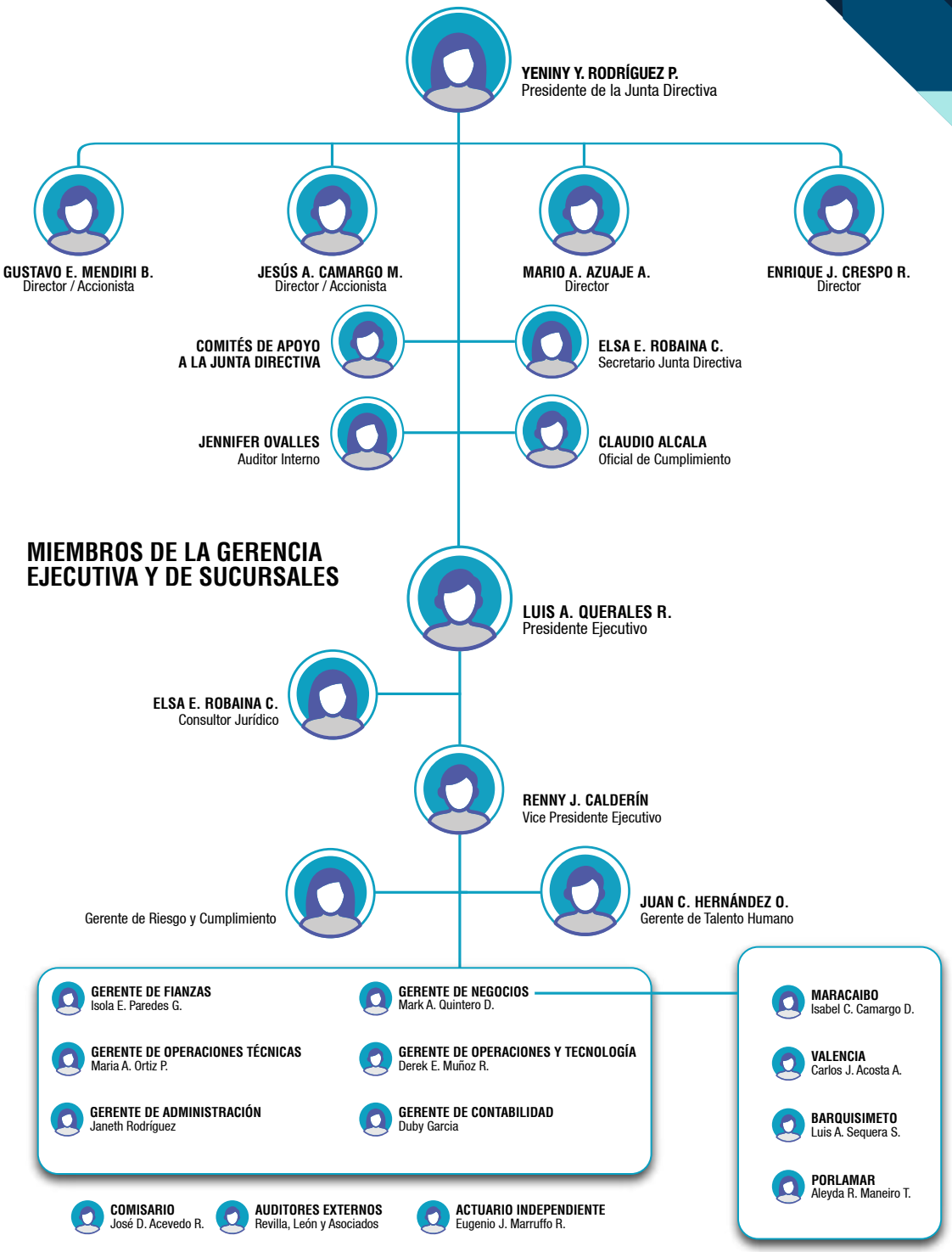
Gerente Nacional Comercialización
Mark A. Quintero D.

Gerente Operaciones Técnicas
María A. Ortiz P.

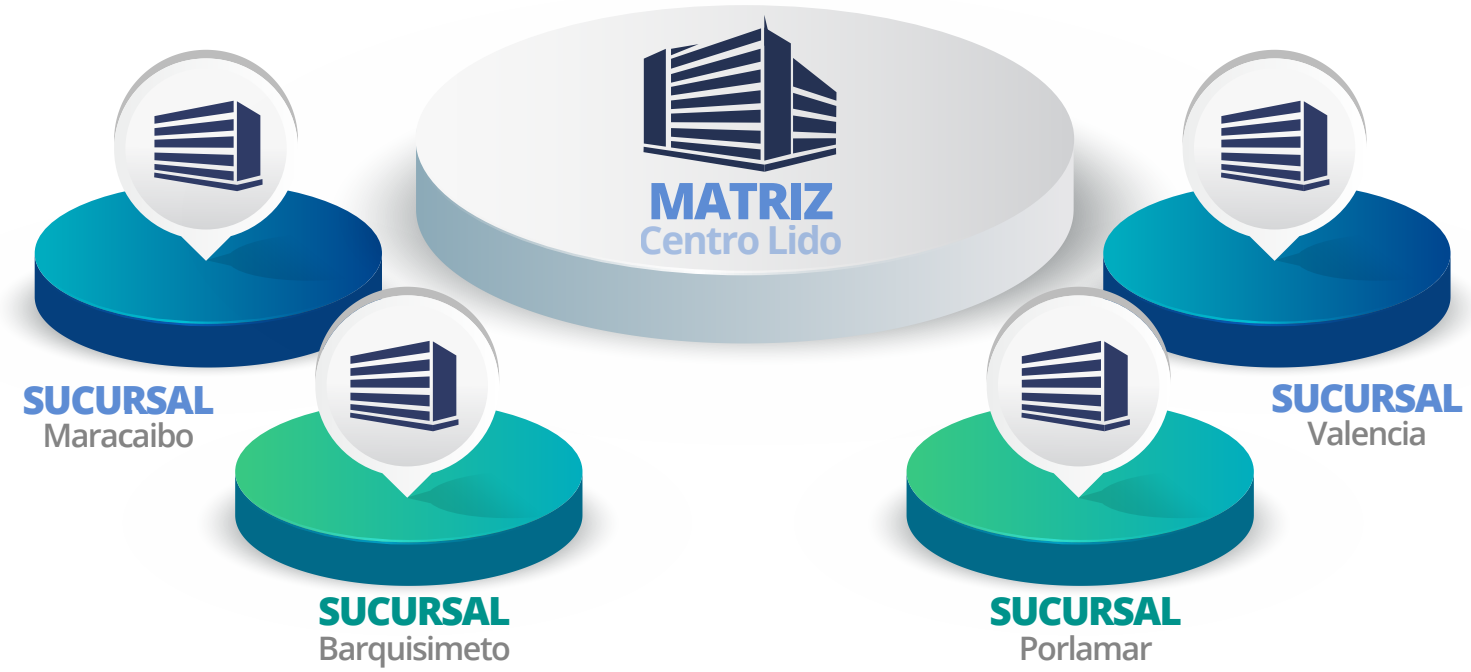
Gerente Operaciones y Tecnología
Derek E. Muñoz R.

Gerente Talento Humano
Juan C. Hernández O.

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA.



ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.



Zumá
SEGUROS, C.A.

GOBIERNO CORPORATIVO.

El Gobierno Corporativo de Zuma Seguros ha sido estructurado para facilitar la labor de supervisión y gestión de la Junta Directiva y Gerencias de la compañía, con la intención de velar en forma adecuada por los intereses de sus accionistas, clientes, acreedores y empleados.

Los objetivos del Gobierno Corporativo de ZUMA SEGUROS son:

- Facilitar las funciones de supervisión y monitoreo de la Alta Gerencia.
- Establecer una guía para la integridad y ética de la organización.
- Mantener y supervisar un buen ambiente de control en las actividades de administración de riesgos.
- Velar por los mejores intereses y objetivos de los todos los miembros de la organización.

El Gobierno Corporativo de Zuma Seguros se encuentra integrado por los siguientes órganos de control:

Asamblea de Accionistas
Órgano supremo de la compañía representado por los accionistas de la empresa.

Junta Directiva
Es el máximo órgano administrativo y está encargado de la dirección y control del negocio diario de la empresa, en cumplimiento tanto al Reglamento de la Junta Directiva, como a las normas prudenciales de la Superintendencia de la Actividad Aseguradora y a la Ley especial.

Comité de Auditoría

Encargado de apoyar a la Junta Directiva en la supervisión de la efectividad del Sistema de Control Interno (SCI), entendiéndose éste como mecanismo esencial para la adecuada gestión de la compañía, conformado por un conjunto de políticas, principios, normas y procedimientos de verificación y evaluación.

Son miembros permanentes el Presidente y Vicepresidente Ejecutivo, el Gerente Técnico, el Consultor Jurídico, el de Operaciones y Tecnología, Administración y Finanzas, Comercialización, Riesgo y Cumplimiento y Auditoría Interna.

Comité de Inversiones

Tiene como objetivo apoyar a la Junta Directiva en la definición de las políticas para el mejor manejo de las inversiones, la tesorería, los activos y los pasivos de la compañía.

Son miembros permanentes el Presidente y Vicepresidente Ejecutivo y el Gerente de Administración y Finanzas.

Comité de Riesgo Integral y Cumplimiento

Recomendar el perfil integral de riesgo, así como las políticas y límites de riesgo, incluyendo recomendaciones sobre la optimización del uso del capital para apoyar el perfil de riesgo establecido.

Integran este comité el Presidente y Vicepresidente Ejecutivo, el Gerente de Riesgo y Cumplimiento, el responsable de la Gerencia Técnica y la Gerencia de Fianzas.

Comité de Compensación

Su función es recomendar a la Junta Directiva las políticas de compensación y beneficios para la fuerza laboral de Zuma Seguros. La compone el Presidente y Vicepresidente Ejecutivo, y el Gerente de Talento Humano.

Comité de PCLC/FT

Tal y como lo prevé la Resolución 514 de la Superintendencia de la Actividad Aseguradora, este Comité tiene como función participar en el diseño de las políticas y estrategias de la empresa para afrontar las obligaciones impuestas por la normativa especial, así como discutir las actividades sospechosas presentadas por el Oficial de Cumplimiento.
Está compuesta por los representantes de más alto nivel de las gerencias de cada área.

CONVOCATORIA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS.

Zuma
SEGUROS C.A

ZUMA SEGUROS, C.A.
Inscrita ante la Superintendencia de la Actividad Aseguradora bajo el Nº 93
Capital Social Suscrito y Pagado
Bs. 260,00

CONVOCATORIA

Se convoca a los socios a la **Asamblea General Ordinaria de Accionistas** que se celebrará en la sede de la compañía ubicada en la Av. Francisco de Miranda, Centro Lido, Torre C, Piso 12, Oficina 121-C, El Rosal, Caracas, el **lunes 29 de marzo de 2021, a las 11:00 a.m.**, para tratar los siguientes puntos:

PRIMERO: Discutir, aprobar o modificar el Informe de Gestión de la Junta Directiva correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020.

SEGUNDO: Discutir, aprobar o modificar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 con vista al Informe del Comisario, el dictamen de Auditoría Externa y la Carta de Gerencia.

TERCERO: Considerar la certificación de las reservas técnicas y el informe correspondiente, elaborado por actuario independiente en el ejercicio de su profesión.

Se les informa a los accionistas que los documentos relacionados con los puntos a discutir, se encuentran a su disposición en la Secretaría de la Junta Directiva ubicada en la sede arriba indicada.

Dr. LUIS A. QUERALES ROMERO
Presidente Ejecutivo

INFORME JUNTA DIRECTIVA.

Estimados Accionistas

Dando cumplimiento a las disposiciones legales correspondientes y los estatutos sociales de la compañía, sometemos a su consideración el Informe de Resultados del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020, así como el Informe del Comisario, la Certificación de las Reservas Técnicas, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos.

Analizado el cierre del Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2020, podemos concluir que, a pesar de la crisis económica producto de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud en marzo del año pasado, lo cual generó el decreto de un Estado de Alarma por parte del Ejecutivo Nacional, el 13 de marzo 2020, que impactó fuertemente el sector comercio con una paralización de entre 80% y 90% según datos del Consejo Nacional del Comercio y los Servicios (Consecomercio), y una inflación acumulada a Diciembre 2020 de 3.713% según el Observatorio Venezolano de Finanzas de la Asamblea Nacional, ZUMA SEGUROS tuvo un desarrollo discreto con respecto al entorno.

Los ingresos anuales cerraron en Bs. 134.747.357.635, lo que significó una variación de 6,84% menos que el año pasado, mientras que los siniestros representaron el 3,26% de los ingresos contra el 2,08% del 2019. No así, los gastos asociados al Talento Humano que significó el 42,18% de los ingresos de la compañía, superior a la del año anterior, mientras que los gastos administrativos disminuyeron ocho puntos porcentuales, ubicándose en un 18,04%, alcanzando la meta propuesta a finales del I semestre 2020.

El ejercicio económico de la compañía arrojó una utilidad de Bs. 25 Millardos representando un incremento porcentual del 14,02% con respecto al año anterior cuando la utilidad representó sólo el 4,70% de los ingresos.

Los activos de la empresa cerraron el año en Bs. 215.115.287.656,17 un aumento del 671,17% en comparación al 2019, mientras que las reservas técnicas se ubicaron en Bs. 27 Millardos.

En cuanto al Margen de Solvencia a Diciembre 2020, cerramos con un 204% dando un Patrimonio Propio No Comprometido positivo.

De las 47 empresas del mercado asegurador nacional, Zuma Seguros logró ocupar el puesto N° 15 en Saldo de Operaciones y un Resultado de la Gestión General positivo (http://www.sudeaseg.gob.ve/informacion-financiera-mensual Sudeaseg al 31/12/2020)

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE ECONOMÍA, FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR
SUPERINTENDENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA
DIRECCIÓN ACTUARIAL / ÁREA DE ESTADÍSTICA

CUADRO 4

INFORMACIÓN FINANCIERA ANALÍTICA MENSUAL DEL MERCADO ASEGURADOR VENEZOLANO

ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

SALDO DE OPERACIONES POR EMPRESA

Ranking	Empresas de Seguros con Saldo de Operaciones Positivo (Unidad)	Saldo de Operaciones Positivo (Unidad) (En Miles de Bs.S)	% Saldo de Operaciones por empresa con respecto al Saldo de Operaciones Positivo Total	% Saldo de Operaciones por empresa con respecto al Saldo de Operaciones del Mercado
1	Caroni, C.A., Seguros	9.394.703.870,6	39,1	39,4
2	Corporativa C.A., Seguros	5.615.747.478,0	23,4	23,5
3	Caracas C.A., Seguros	4.567.170.333,8	19,1	19,2
4	Mapfre La Seguridad, C.A. de Seguros	1.542.751.402,8	6,4	6,5
15	Zuma Seguros, C.A.	80.657.341,6	0,3	0,3
	SALDO DE OPERACIONES POSITIVO TOTAL (En Miles de Bs.S)	24.023.088.628,9	100,0	100,7
	SALDO DE OPERACIONES GLOBAL (En Miles de Bs.S)	23.864.445.288,6		100,0

Fuente: (SEFA) Estados Financieros Analíticos Mensuales. Empresas de Seguros. Actualizado: 29/01/2021

1/ Expresado en Bolívares Soberanos (Bs.S) según Normas por Razón del Proceso de Reconversión Monetaria, mediante Resolución N° 18-03-01 publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 41.387 de fecha 30 de abril de 2018.

2/ A la fecha han consignado estados financieros analíticos 42 empresas de seguros.

Igualmente mantuvimos el respaldo de reconocidas empresas de corretaje de reaseguro como *Arsa Re Corretaje de Reaseguros C. A., Cd Corredores de Reaseguros, C.A., Integrity Sociedad de Correaje de Reaseguros L.B., C.A., y U. Security Re Reinsurance Broker*, quienes trabajan con reaseguradoras como:

Redbridge®
Insurance Company, Ltd.

ReAseguradora DELTA INTERNACIONAL

Aumentando la inversión en respaldo técnico, en un 1,1%

Gerencia de Comercialización y Operaciones Técnicas

Según información suministrada por la Cámara Aseguradora de Venezuela, el sector reportó una caída del 50% en las contrataciones a partir del 2017 como consecuencia del proceso hiperinflacionario que afecta al país, aunado a que, durante los últimos tres años, los clientes priorizaron la contratación de seguros de salud, sobre la de automóviles y bienes.

Las contrataciones de protección para los vehículos reportaron una caída cercana al 70% en el mercado nacional. La hiperinflación acumulada, aunado a los efectos de la Pandemia, han reducido el poder adquisitivo, generando que los ingresos sean dirigidos a las necesidades básicas del hogar venezolano.

En tiempos de pandemia, lo cual genera un contexto de incertidumbre, es difícil establecer proyecciones en cuanto a recuperaciones o caídas, motivo por el cual la empresa espera un cambio temporal en la siniestralidad de los diversos ramos, lo que implicará que los patrones de desarrollo, tanto de siniestros ocurridos como de siniestros pagados, no sean estables, debido a que el sector no cuenta con exactitud con la data de casos que pueden estar pendientes sin reportar a nivel nacional, existiendo un retraso importante en este sentido.

En revisión de las Operaciones Técnicas (Cartera PAP -Personas-Auto-Patrimoniales), tenemos que, aun y cuando el impacto económico que en los hogares produjo la Pandemia COVID-19, l as emisiones y renovaciones en general disminuyeron tan solo en un 26,47% con respecto al año inmediato anterior, mientras que la persistencia se ubicó en un 66% frente al 70% del 2019.

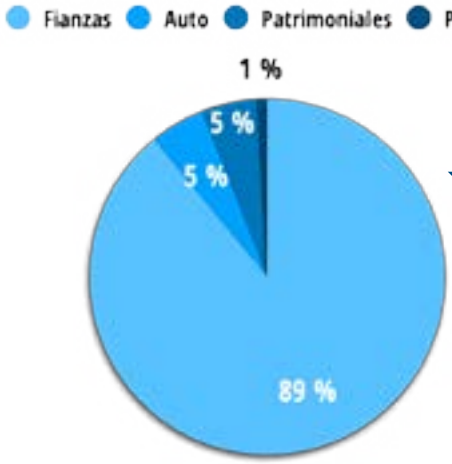
RAMOS	2019		2020	
	Emisiones	Renovaciones	Emisiones	Renovaciones
Automóvil	391	348	470	244
Patrimoniales	524	59	197	17
Personas	151	87	154	65
Total General	1066	494	821	326
	1.560 Pólizas		1.147 Pólizas	
Renovaciones Persistencia 66%				

La siniestralidad general bruta de la compañía, sin incluir el ramo de Fianza, presentó una disminución de 2 puntos comparándolo al año anterior, cerrando nuestro índice en un 9%.

COMPOSICIÓN DE CARTERA.

Asimismo, la composición de la cartera por ramo se ubicó en 48% para fianzas, 30% en auto, 12% patrimoniales y 10% en salud.

COBRADO POR RAMO.



Lo cobrado por ramo en Fianzas representó el 83%, en Personas y Patrimoniales 5% y en Auto el 1%.

Nuestro nuevo producto en moneda convertible para el ramo de Salud, denominado "Zuma Salud Internacional", fue lanzado a finales de febrero 2020 luego de la celebración de la Convención Margarita 2020, sin embargo, debido al Estado de Alarma que generó el decreto de la Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud y el Ejecutivo Nacional, el sector salud fue impactado con fuerza afectando al mercado asegurador nacional, por lo que se tomó la decisión de suspender el lanzamiento, siendo reprogramado en principio y con cautela, para inicios del 2021.

Visto lo anterior, se optó por revisar nuestros productos ya existentes y adaptarlos con el fin de recuperar la cartera de clientes, otorgando opciones que se ajusten al presupuesto de cada persona y creando nuevos productos según muestren las necesidades del mercado.

Finalmente, en diciembre lanzamos una nueva versión de nuestra póliza de Servicios Funerarios, la cual se encuentra integrada con servicios de Atención Médica Domiciliaria ilimitada nivel nacional, Telemedicina, entrega de medicamentos para patologías agudas y servicio de traslado en ambulancia, todo con apoyo de nuestro proveedor Grupo Nueve Once, a una tasa muy competitiva.

Gerencia de Administración

A fin de hacer frente a la situación creada por el Estado de Alarma, se hicieron esfuerzos por disminuir los gastos administrativos, logrando que los mismos cerraran en un 18,04% de las primas ingresadas, frente al 26,42% del año 2019.

Asimismo, se trabajó en una reestructuración física de los locales que ocupa la compañía, logrando una disminución de gastos asociados a arrendamientos, condominio y servicios públicos.

Gerencia de Talento Humano

Producto del impacto generado por el COVID-19, en el año 2020 no se pudo dar continuidad a nuestra política de capacitación de nuestros colaboradores dentro del programa Universidad Corporativa, y no se celebraron ascensos y promociones, sin embargo, a pesar de los pronósticos a nivel mundial y de la crisis laboral que produjo en el mundo la pandemia, Zuma Seguros mantuvo su plantilla de colaboradores y sus beneficios en su gran mayoría, procurando no afectar a nuestros empleados durante esta difícil etapa. En el 2020 el porcentaje de participación en los gastos de la compañía con respecto a las primas ingresadas, fue de 42,18%, un aumento del 28% con respecto al año 2019.

En cuanto a la asignación trimestral del nivel Gerencial y Alta Directiva, en el 2020 cumplimos con el correspondiente al I Trimestre, lo que ha significado un importante e invaluable compromiso, solidaridad y responsabilidad por parte del personal Directivo y Gerencial en pro de la continuidad del negocio y con el objetivo principal de evitar la afectación de la nómina en mayor escala.

Conjuntamente con la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento y la Coordinación de Seguridad, a partir del mes de marzo, se implementaron las normas de bioseguridad correspondientes a fin de mitigar los efectos de la pandemia, lo cual conllevó la adquisición de diversos implementos e insumos de bioseguridad como son: tapabocas, gel antibacterial, termómetros digitales y mascaras faciales.

Asimismo, y cumpliendo las directrices emanadas tanto del Ejecutivo Nacional como de la Superintendencia de la Actividad Aseguradora en cuanto a la radicalización o flexibilización de las semanas, debido a que el sector Seguros no fue incluido como sector económico flexibilizado, se limitó la asistencia de los colaboradores a las instalaciones de la compañía, a fin de garantizar la operatividad mínima de la empresa, la protección de sus asegurados y el cumplimiento de sus obligaciones legales.

Por ello, se hizo igualmente una consideración especial en el pago del transporte para los trabajadores que estaban asistiendo de manera seleccionada a sus labores, especialmente durante los meses de junio y julio cuando iniciaron las semanas de flexibilización.

Se trabajó en un Plan Operativo para el IV Trimestre del 2020 y el I Trimestre 2021 levantándose un presupuesto de cara a la nueva realidad. Igualmente se acordó revisar y actualizar los perfiles de cargo, con la finalidad de reclasificar tareas y funciones, es decir, reestructurar los cargos para hacerlos más eficientes y efectivos dentro de las nuevas limitaciones producto de la Pandemia COVID-19.

Gerencia de Riesgo y Cumplimiento

En un proceso continuo, permanente y en constante desarrollo para revisar y estudiar el comportamiento dinámico de los riesgos en Zuma Seguros, a pesar de las restricciones impuestas por el Estado de Alarma por COVID-19, la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento, Unidad de Documentación, prosiguió con la revisión documental de expedientes de Fianzas y PAP (Personas, Automóvil y Patrimoniales), y se avanzó de manera importante, en la digitalización de documentos de fianzas, proyecto iniciado a mediados del 2019. En cuanto a la Unidad de Archivo de esta gerencia, se inició y finalizó la mudanza de los archivos de la compañía ubicados en piso 12 por la entrega de dos locales de oficina en el Centro Lido; se realizó la depuración y actualización del área de archivos, logrando la desincorporación de 536 cajas y 6.794 expedientes (buscar presentación de Diana); se realizó la limpieza y reacondicionamiento de archivos ubicados en Centro Seguros La Paz por traslado de nuevas desincorporaciones.

Adicional a ello, se hizo el control y seguimiento al cumplimiento de las obligaciones de la compañía en cuanto a entregas oportunas de los Estados Financieros Analíticos Mensuales; declaraciones y pagos oportunos de Impuestos; actividades prioritarias de las empresas asociadas; dotación de insumos de bioseguridad y seguimiento de las medidas para prevención Covid-19; generación de reportes mensuales de cúmulos de fianzas para su notificación a la Gerencia Técnica y Comercial; revisión y opinión en la elaboración de indicadores de gestión; y, demás actividades que requieran seguimiento, apoyo y control cuyo fin último sea la disminución del riesgo de la compañía, todo esto en trabajo coordinado con las Gerencias de Administración, Contabilidad, Consultoría Jurídica, Talento Humano, Tecnología, Seguridad, Coordinación de Procesos, entre otras.

Unidad de Prevención de Legitimación y Control de Capitales

En cumplimiento del marco legal que rige la Prevención y el Control de la Legitimación de Capitales y el Financiamiento del Terrorismo en Venezuela, la Unidad de PCLC/FT de la compañía, a pesar de las limitaciones por la situación pandemia, prosiguió con la celebración a distancia, de los Comité de Prevención de LC/FT; intervino en los Comités celebrados por la Cámara de Aseguradores de Venezuela; se impartió adiestramiento a los miembros de la Junta Directiva y Accionistas, sobre los riesgos e implicaciones legales en caso de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo; se levantaron veinte nueve evaluaciones de las áreas sensibles de la compañía, incluyendo sucursales; se le dio adiestramiento al personal de la Unidad; se mantuvo actualización de la hemeroteca de la empresa; se continuó con la actualización de la Matriz de Riesgo de PCLC/FT; y se atendieron las Auditorías Internas y Externas de la Unidad con resultados positivos, entre otras actividades.

Auditoría Interna

Las auditorías realizadas se basaron en la aprobación del Plan Anual de Auditoría año 2020, el cual contempla la ejecución de 17 actividades para un total de 346 días y 2.595 horas, diseñado para 2 recursos que conforman la Gerencia de Auditoria.

La Gerencia de Auditoría al 31 de diciembre del 2020 ha desarrollado su rol consultor, realizando actividades de asesoramiento y servicios relacionados, dirigidos a añadir valor y a mejorar los procesos de gobierno, gestión de riesgos y control de la organización, ejecutando para este periodo el 30% de las horas disponibles de auditoría indicados en el Plan Anual de Auditoria 2020.

Durante la ejecución del Plan Anual de Auditoría 2020 se realizaron actividades de consultoría designadas por la Alta Gerencia y 3 proyectos que se encuentran en etapa de desarrollo, de los cuales se brindaran las recomendaciones del caso a las áreas evaluadas y solicitará un Plan de Acción con el fin de mitigar dichos riesgos y contribuir con la eficiente gestión de riesgos de la empresa.

Podemos concluir que la empresa ha estado realizando acciones para dar cabal cumplimiento a los requerimientos de los organismos supervisores de la actividad aseguradora, y de esta forma minimizar los riesgos de actas y sanciones, adicionalmente está realizando acciones para robustecer el ambiente de control y adoptar nuevas estrategias con el fin de mitigar los riesgos y debilidades de control interno presentadas.

INFORME DEL COMISARIO.

INFORME DEL COMISARIO

Caracas, 29 de marzo de 2021

A la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de **ZUMA SEGUROS, C.A.,**

De conformidad con la designación de comisario efectuada a mi persona por ustedes, y conforme a las disposiciones contenidas en el Código de Comercio y en las Normas Interprofesionales que rigen el ejercicio de la función del Comisario, cumplo en presentar a su consideración el informe correspondiente al ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020.

Se efectuó una evaluación general de la gestión administrativa llevada a cabo por la Junta Directiva y la Gerencia de la empresa, evaluando además las operaciones económicas y financieras de la compañía, contenidas en los estados financieros sometidos a consideración de la asamblea: balance general al 31 de diciembre de 2020, y estados de ingresos y egresos, estados de movimiento de las cuentas de patrimonio y estados de flujos del efectivo para el año finalizado en esa misma fecha.

Nuestro examen fue realizado esencialmente con base a los resultados de la auditoría externa efectuada por la firma de contadores públicos REVILLA, LEÓN & ASOCIADOS cuyo informe de fecha 26 de febrero de 2021 me fue suministrado. Es de destacar que dicha firma expresa en el informe de auditoria emitido los términos siguientes:

"Fundamento de la Opinión con Salvedades

- Al 26 de febrero de 2021, no hemos recibido las respuestas de las solicitudes de confirmaciones del saldo mantenido en los siguientes entidades bancarias: Banco Bicentenario y Banco del Tesoro al 31 de diciembre de 2020, por lo que, no hemos podido determinar la razonabilidad de estos saldos presentados a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría y los efectos que pudieran tener sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere.

- - Al 31 de diciembre de 2020, se constituyó un ajuste por Bs.56.085.387,157 disminuyendo la cuenta 581-05-01 Diferencia en Cambio y acreditando la cuenta 407-02-01 Fluctuación de Cambios, correspondiente al 50% del diferencial cambiario generado por los saldos mantenidos en moneda extranjera en el Banco

Bicentenario por USD 4.357 y en el Banco de Venezuela por USD 103.171, para un total de USD 107.527.

La misma debe ser ajustada a una cuenta de fluctuación cambiaria en el patrimonio por el 100% del diferencial cambiario correspondiente.

- Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no registró la actualización del valor de las acciones que poseen en las compañías Envases Venezolanos, Inversiones Locatcamara, Sivensa, Inversora Primacred y Promotora Hotelera Sharazad; ni el reconocimiento de la participación patrimonial donde se posea un porcentaje mayor al 20% y consolidación con un porcentaje mayor al 50%.

- Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no posee el índice de cobertura requerido en el artículo N° 52 de la Ley de la Actividad Aseguradora, el cual indica que el monto obtenido de la sumatoria de todas las reservas técnicas debe estar representado en los bienes, derechos y documentos en títulos valores ubicados en el país.

- Al 31 de diciembre de 2020, se mantienen primas emitidas al cobro con una antigüedad que supera los 30 días por Bs. 85.444.863.625 y primas vencidas pendientes de cobro por Bs. 7.472.742.087, incumpliendo con lo establecido en el Artículo 41 de la Ley de la Actividad Aseguradora.

- La Compañía posee pasivos no registrados correspondientes al año 2020 por más de Bs. 2.447.897.891, los cuales fueron registrados en el mes de enero del año 2021, afectando el no reconocimiento de egresos en el período en que corresponden.

- Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos, de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, descritos en la sección Fundamento de la Opinión con Salvedades, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera del ZUMA SEGUROS, C.A., al 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de la Actividad Aseguradora."

Tal expresión significa que en opinión de los auditores externos dichos estados financieros no contienen errores significativos ni presentan omisiones de importancia, excepto por lo arriba indicado.

En las evaluaciones realizadas no se observaron violaciones a los estatutos de la empresa o a leyes por parte de la Junta Directiva y la Gerencia. Por otro lado, no se observaron votos salvados en las reuniones de Junta Directiva.

En relación con el artículo 310 del Código de Comercio, durante el período examinado no se recibieron denuncias de ningún tipo por parte de accionistas de la empresa.

Por todo lo antes expuesto, me permito recomendar a los señores accionistas lo siguiente:

1. Aprobar los estados financieros del ejercicio, presentados por la Junta Directiva y la Gerencia a la Asamblea con la misma excepción indicada por los auditores externos.

2. Aprobar la gestión administrativa de la Junta Directiva y la Gerencia en el ejercicio señalado.

José D. Acevedo R.

CPC: 96.381

INFORME DE ACTUARIO INDEPENDIENTE.

Eugenio Marruffo
actuario

Caracas, enero 12 de 2021

CERTIFICACIÓN ACTUARIAL DE RESERVAS

A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DIRECTIVA DE **ZUMA SEGUROS, C.A.**

Quien suscribe, debidamente reconocido e inscrito con el Nº 22 en la Superintendencia de la Actividad Aseguradora del Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública: que, de acuerdo a la información suministrada por la Empresa **ZUMA SEGUROS, C.A.,** y de conformidad con la vigente Ley de la Actividad Aseguradora, las Reservas de los Seguros de Personas y la de los Seguros Generales constituidas al 31 de diciembre de 2020, ascienden a Bolívares **VEINTISIETE MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MILLONES SETECIENTOS TRECE MIL OCHOCIENTOS ONCE CON DIECISIETE CÉNTIMOS (Bs.S 27.894.713.811,17)**

Reservas de Primas			**27.894.713.811,17**
Seguros de Personas		**75.597.986,62**	
- Matemáticas	23.629.230,09		
- Col. Riesgos en Curso	8.533.777,92		
- Indi. Riesgos en Curso	38.094.766,30		
- Funerarios	5.340.212,31		
Seguros Generales		**27.727.671.410,65**	
- Patrimoniales	633.055.496,54		
- Obligacionales	27.094.615.914,11		
Otras Reservas		**91.444.413,90**	
- IBNR	1.887.024,00		
- Catastroficas	26.656.589,90		
- Siniestros Pendiente	62.900.800,00		

Por lo que dejo constancia que dichas Reservas han sido calculadas tomando en consideración los datos proporcionados por la Empresa sobre la cartera vigente y las correspondientes primas cobradas netas de devoluciones, así como también que fueron determinadas de conformidad con las Normas Oficiales y Legales que rigen la materia y los criterios Actuariales y Técnicos aceptados para su evaluación.

Atentamente,

Eugenio J. Marruffo R.
Actuario U.C.V. - A.V.A.
Inscrito en la S.A.A. bajo el Nº 22

CERTIFICACIÓN MARGEN DE SOLVENCIA.

Eugenio Marruffo
actuario

Caracas, enero 12 de 2021

CERTIFICACIÓN MARGEN DE SOLVENCIA

A los Accionistas y la Junta Directiva de ZUMA SEGUROS, C.A.

Quien suscribe, debidamente reconocido e inscrito con el Nº 22 en la Superintendencia de la Actividad Aseguradora del Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública, certifica que el Porcentaje de Insuficiencia del Patrimonio Propio No Comprometido del Margen de Solvencia al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a la información suministrada por la Empresa **ZUMA SEGUROS, C.A.** y de conformidad con la vigente Ley de la Actividad Aseguradora, corresponde al **204,40%**, el cual se ha determinado según los requisitos técnicos y legales que rigen la materia.

Certificación que se expide de acuerdo a lo establecido en la Providencia N° FSAA-9-00567 de fecha 19 de mayo de 2016, emanada de la Superintendencia de la Actividad Aseguradora, publicada en la Gaceta Oficial N° 40.949 de fecha 21 de julio de 2016.

Eugenio J. Marruffo R.
Actuario U.C.V. - A.V.A.
RASS N° 22

INFORME AUDITORES EXTERNOS.

bakertilly
Revilla, León & Asociados
RIF No. J-30529764-3
Av. Francisco de Miranda
Multicentro Empresarial del Este
Torre Libertador, Núcleo A,
Piso 10 – Oficina A-104 – 105
Chacao- Caracas- Venezuela
T: +58 (212) 264.3723/ 263.7039
F: +58 (212) 263.0547
info@bakertillyvenezuela.com
www.bakertillyvenezuela.com

Caracas, 26 de febrero del 2021

A los Accionistas y a la Junta Directiva de
ZUMA SEGUROS, C.A.

Como parte de nuestra revisión de los estados financieros del **ZUMA SEGUROS, C.A.**, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2020, hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía, tal como lo requieren las normas internacionales de auditoría aplicables en Venezuela.

De acuerdo con estas normas, el propósito de dicho estudio y evaluación no constituyó una revisión detallada del sistema de control interno, fue hecho con base en pruebas selectivas, con la finalidad de determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría, necesarios para poder expresar una opinión sobre los estados financieros auditados, por lo que no necesariamente revelará todas las debilidades importantes que puedan existir en el sistema.

Como es de su conocimiento, el mantenimiento de un adecuado sistema de control interno contable es responsabilidad de la Gerencia. El control interno contable tiene como finalidad garantizar en forma razonable, no absoluta, la salvaguarda de los activos y confiabilidad de la información financiera; dado que la efectividad de los procedimientos de control interno puede verse afectada por colusión, interpretaciones erróneas, descuidos, juicios equivocados y otros factores. Este informe se facilita únicamente para el uso de la Gerencia, en consecuencia, no debe utilizarse para ningún otro propósito. En el mismo, se incluyen nuestras observaciones detectadas durante el desarrollo de la auditoría, las cuales están pendientes de su implementación.

Queremos aprovechar la oportunidad para agradecer a todo el personal de **ZUMA SEGUROS, C.A.** por la colaboración que hemos recibido durante el desarrollo de nuestro trabajo y la oportunidad de haberles servido y contribuido a la implementación de nuestras recomendaciones.

Estamos a su disposición para aclarar cualquiera de los puntos incluidos en esta comunicación.

Muy Cordialmente,
REVILLA, LEÓN & ASOCIADOS
(Contadores Públicos)

Alexis Revilla
Contador Público
CPC N° 16.044
S.I.S.B. N° CP-206
RSA N° AS-01

ESTADOS FINANCIEROS.

ZUMA SEGUROS, C.A.
Capital Suscrito Bs. 200,00
Capital Pagado Bs. 200,00
Inscrita en el Ministerio del Poder Popular de Economía y Finanzas bajo el N° 93
Venezuela
Balance de Situación al 31 de Diciembre de 2020

ACTIVO

201.	INVERSIONES APTAS PARA LA REPRESENTACION DE LAS RESERVAS TECNICAS			16.996.342.073,61
01.	Disponible		4.109.413.878,08	
02.	Valores Públicos		30.000,00	
05.	Predios Urbanos Edificados	15.204.326.333,09		
	Menos: Depreciación Acumulada	4.313.430.138,07	10.890.895.194,93	
202.	GARANTIA A LA NACION			6.300.000,00
01.	Para Operaciones de Seguro		6.300.000,00	
203.	INVERSIONES NO APTAS PARA LA REPRESENTACION DE LAS RESERVAS TECNICAS			195.664.987.087,31
01.	Acciones de Sociedades Privadas		1.059.446,12	
05.	Inmuebles	4.838.992.145,30		
	Menos: Depreciación Acumulada	149.128.421,39	4.688.863.721,31	
07.	Inversiones en el Extranjero		190.995.072.895,37	
12.	Recuperaciones y Salvamento de Siniestros		102,50	
206.	ACTIVOS DEPRECIABLES Y AMORTIZABLES			84.912.837,67
01.	Mobiliario	6.630,50		
	Menos: Reserva de Depreciación	1.734,91	4.815,61	
02.	Equipo de Oficina	11.947.975,35		
	Menos: Reserva de Depreciación	2.482.854,98	9.467.120,37	
03.	Equipo de Computación	4.414.794,58		
	Menos: Reserva de Depreciación	831.035,17	3.583.239,41	
04.	Vehículos	17.365.778,75		
	Menos: Reserva de Depreciación	1.028.788,75	16.337.992,00	
07.	Gastos de Instalación	61.169.695,75		
	Menos: Reserva de Amortización	8.030.027,45	55.519.569,29	
207.	CUENTAS DIVERSAS			1.000.050.040,31
01.	Cuentas a Cobrar		1.667.199.817,88	
05.	Prestamos a Empleados		13.867.000,00	
06.	Beneficios devengados por Cobrar		1.822,46	
208.	ACTIVOS TRANSITORIOS			2.677.581.816,74
07.	Otros Cargos Diferidos		2.677.581.543,81	
08.	Primas Sobre Compras de Valores Públicos		272,93	
209.	OTROS ACTIVOS			25.195.200,00
01.	Acervo Artístico		0,19	
02.	Depósitos en Garantía de Servicios		26.105.070,55	
03.	Operaciones en Tránsito		129,55	
	TOTAL ACTIVO			215.156.287.656,57
213.	CUENTAS DE ORDEN			
01.	Primas Emitidas al Cobro		194.340.272.947,41	
03.	Depósitos Recibidos en Garantía		1.336.216.352,89	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			195.696.488.400,30

Dr Luis A. Guerrero Romero
Presidente Ejecutivo

Zuma
SEGUROS, C.A.
RIF: J-00296123-0

ZUMA SEGUROS, C.A.

Capital Suscrito Bs. 260,00
Capital Pagado Bs. 260,00
Inscrita en el Ministerio del Poder Popular de Economía y Finanzas bajo el Nº 93
Venezuela
Balance de Situación al 31 de Diciembre de 2020

PASIVO

401.	**RESERVAS TECNICAS**			
	01. **Reservas de Primas Seguros de Personas**		75.597.986,62	27.894.713.811,17
	01. Seguros de Vida - Reservas Matemáticas	23.629.250,09		
	02. Colectivos - Reservas Riesgos en Curso	8.533.777,92		
	03. Individual - Reservas Riesgos en Curso	38.094.786,30		
	04. Funerarios	9.340.212,31		
	02. **Reservas de Primas Seguros Generales**		27.727.471.410,66	
	01. Patrimoniales	633.055.498,54		
	02. Obligacionales o de Responsabilidad	27.094.615.914,11		
	04. **Reservas para Prestaciones y Siniestros Pendientes**		62.900.800,00	
	05. Patrimoniales y de Responsabilidad	62.900.800,00		
	10. **Reservas para Siniestros Ocurridos y No Notificados**		1.667.024,00	
	11. Reservas para Riesgos Catastróficos		28.686.589,90	
402.	**OBLIGACIONES A PAGAR**			6.302.116.160,21
	02. Obligaciones a Pagar a Largo Plazo		355.449,56	
	03. Impuestos y Contribuciones		2.874.810.041,48	
403.	**CUENTAS DIVERSAS**			436.734.841,75
	01. Cuentas a Pagar		1.372.813,87	
	03. Cuentas por Pagar al Personal		435.362.027,88	
404.	**CUENTAS DE REASEGURO**			236.999.310,68
	04. Cuentas Corrientes con Intermediarios		236.999.310,68	
406.	**PASIVOS TRANSITORIOS**			7.465.490.240,40
	07. Otros Créditos Diferidos		7.465.490.157,70	
	09. Recuperaciones y Salvamentos de Siniestros		82,70	
407.	**RESERVAS DE PREVISION**			131.209.364.136,84
	03. Otros Fines		131.209.364.136,84	
408.	**DEVALUACIÓN DE VALORES**			153,50
	04. Valores Privados		153,50	
409.	**CAPITAL**			789.188.203,25
	01. Capital Social Suscrito		260,00	
	02. Superávit Ganado		789.187.943,25	
	01. Reserva Legal	39.459.377,62		
	02. Reserva Estatutarias	1,81		
	03. Reservas Voluntarias	6,81		
	04. Utilidades No Distribuidas	749.728.556,81		
410.	**SUPERAVIT NO REALIZADO**			15.569.759.880,50
	01. Reserva para Revalorización de Valores		0,93	
	02. Reserva para Revalorización de Inmuebles		15.569.759.879,77	
411	**UTILIDAD DEL EJERCICIO**			25.220.920.938,07
	01. Utilidad		25.220.920.938,07	
	TOTAL PASIVO Y CAPITAL			215.116.287.658,17
412.				
	CUENTAS DE ORDEN			
	01. Primas Emitidas al Cobro		134.340.272.047,41	
	05. Depósitos Recibidos en Garantía		1.396.216.352,88	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			135.596.488.400,29

Dr Luis A. Cabrales Romero
Presidente Ejecutivo

Zuma
SEGUROS, C.A.
RIF J-00208123-5

ZUMA SEGUROS, C.A.

Capital Suscrito Bs. 260,00
Capital Pagado Bs. 260,00
Inscrita en el Ministerio del Poder Popular de Economía y Finanzas bajo el Nº 93
Venezuela
Demostración de Pérdidas y Ganancias para el 31 de Diciembre de 2020

INGRESOS

501.	**OPERACIONES SEGUROS DE PERSONAS**		3.509.260.723,21
01.	Primas del Ejercicio	3.476.693.564,44	
05.	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	32.687.158,77	
521.	**OPERACIONES DE SEGUROS GENERALES**		69.683.402.552,61
01.	Primas Cobradas	60.454.812.448,31	
03.	Gastos Operacionales Reembolsados por Reaseguradores	365.256.158,65	
04.	Participación de las Utilidades de Reaseguradores	19.895.960,53	
05.	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior	4.670.603.217,09	
06.	Reservas Técnicas del Ejercicio a Cargo de Reaseguradores	1.138.556.675,41	
07.	Impuesto a Cargo de Reaseguradores	44.077.892,62	
581.	**GESTION GENERAL DE LA EMPRESA**		64.554.874.359,51
01.	Producto de Inversiones	1.018.730.326,54	
05.	Beneficios Diversos	63.536.144.032,97	
	TOTAL INGRESOS		134.747.357.635,33
	TOTAL GENERAL		134.747.357.635,33

Luis A. Querales Romero
Presidente Ejecutivo

Zumd
SEGUROS, C.A.
RIF.: J-00208123-3

ZUMA SEGUROS, C.A.

Capital Suscrito Bs. 260,00
Capital Pagado Bs. 260,00
Inscrita en el Ministerio del Poder Popular de Economía y Finanzas bajo el Nº 93
Venezuela
Demostración de Pérdidas y Ganancias para el 31 de Diciembre de 2020

EGRESOS

301.	**OPERACIONES SEGUROS DE PERSONAS**		5.419.925.443,15
02.	Siniestros Pagados	304.729.544,01	
04.	Comisiones y Gastos de Adquisición	528.468.453,11	
06.	Reservas Técnicas del Ejercicio	75.597.986,62	
09.	Gastos de Administración	4.511.129.459,41	
321.	**OPERACIONES DE SEGUROS GENERALES**		99.469.367.193,03
01.	Siniestros Pagados	213.575.040,00	
02.	Devolución de Primas	5.600.000,00	
03.	Comisiones y Gastos de Adquisición	15.276.647.030,21	
04.	Primas Cedidas en Reaseguro	1.993.299.347,96	
05.	Reservas Técnicas del Ejercicio	28.952.769.362,86	
06.	Reservas Técnicas del Ejercicio Anterior a Cargo de Reaseguradores	450.092.303,13	
09.	Gastos de Administración	52.023.384.078,88	
11.	Primas Pagadas por Concepto de Reaseguro no Proporcional	23.400.000,00	
381.	**GESTION GENERAL DE LA EMPRESA**		4.837.144.151,08
01.	Gastos de Administración	1.129.039.174,25	
02.	Egresos Financieros	1.867.681.087,28	
03.	Ajuste de Reservas de Provisión	1.361.756.561,21	
04.	Ajuste de Valores y Otros Activos	10.616.648,09	
06.	Otros Egresos	348.050.680,25	
	TOTAL EGRESOS		109.526.436.697,26
395.	**RESULTADO DEL EJERCICIO**		
01.	Utilidad del Ejercicio	25.220.920.938,07	
	TOTAL GENERAL		134.747.357.635,33

Dr Luis A. Quirales Romero
Presidente Ejecutivo

Zuma
SEGUROS,C.A.
RIF.: J-00256120-8

Zuma
SEGUROS, C.A.

zumaseguros.com