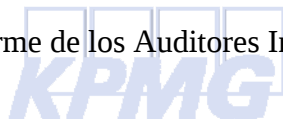


ASSA Compañía de Seguros, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Movimiento de Capital Contable

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de ASSA Compañía de Seguros, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (en adelante la “Aseguradora”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de movimiento de capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 39 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Aseguradora de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ASSA Compañía de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Aseguradora 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) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Dirigimos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 39. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Aseguradora para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Aseguradora o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Aseguradora.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Aseguradora.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Aseguradora para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Aseguradora deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



Lic. Vilma Monroy
Colegiado No. CPA – 231

Guatemala, 2 de abril de 2021

Balances Generales*Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2020 Q	2019 Q
Activo		
Inversiones (nota 4)	78,731,579	109,677,314
Disponibilidades (nota 5)	10,985,804	11,903,618
Primas por cobrar, neto (nota 6)	147,847,304	125,187,419
Instituciones de seguros (nota 7)	4,781,624	4,187,912
Deudores varios, neto (nota 8)	5,467,652	3,440,245
Bienes muebles, neto (nota 9)	1,026,884	1,599,603
Cargos diferidos, neto (nota 11)	27,409,009	19,296,588
	<u>276,249,856</u>	<u>275,292,699</u>
Pasivo y Capital Contable		
Reservas técnicas (nota 12)	46,844,083	41,113,882
Obligaciones contractuales pendientes de pago (nota 13)	2,351,049	1,826,972
Instituciones de seguros (nota 14)	71,326,170	66,645,827
Acreedores varios (nota 15)	51,198,423	73,189,669
Otros pasivos (nota 16)	10,431,830	9,169,136
Total del pasivo	<u>182,151,555</u>	<u>191,945,486</u>
Capital, reservas y utilidades (notas 4c, 17, 18 y 19)	94,098,301	83,347,213
Compromisos y contingencias (nota 36)	<u>276,249,856</u>	<u>275,292,699</u>
Cuentas de orden (nota 37)	<u>220,473,057,192</u>	<u>209,227,397,381</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados*Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2020 Q	2019 Q
Primas por seguro directo	516,533,858	405,251,058
Menos devoluciones y cancelaciones de primas	<u>(254,413,132)</u>	<u>(195,272,195)</u>
Primas directas netas (nota 20)	<u>262,120,726</u>	<u>209,978,863</u>
Más:		
Primas por reaseguro tomado local	3,978,215	2,182,265
Primas por reaseguro tomado del exterior	5,720,026	2,655,663
Menos devoluciones y cancelaciones de primas	<u>(2,935,306)</u>	<u>(2,844,119)</u>
Primas netas por reaseguro tomado	<u>6,762,935</u>	<u>1,993,809</u>
Total primas netas	268,883,661	211,972,672
Menos primas por reaseguro cedido (nota 21)	<u>(212,526,357)</u>	<u>(161,961,886)</u>
Primas netas de retención	56,357,304	50,010,786
Variaciones netas en reservas técnicas	<u>(1,666,491)</u>	<u>(4,006,142)</u>
Primas netas de retención devengadas	<u>54,690,813</u>	<u>46,004,644</u>
Costo de adquisición:		
Gastos de adquisición y renovación (nota 22)	(47,476,908)	(35,467,739)
Menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido (nota 23)	<u>44,565,832</u>	<u>37,331,854</u>
Total costo de adquisición, neto	<u>(2,911,076)</u>	<u>1,864,115</u>
Siniestralidad:		
Gastos por obligaciones contractuales (nota 24)	(86,388,589)	(64,277,250)
Participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones	<u>(43)</u>	<u>(153,349)</u>
	<u>(86,388,632)</u>	<u>(64,430,599)</u>
Menos:		
Recuperaciones por reaseguro cedido (nota 25)	59,973,268	37,829,385
Salvamentos y recuperaciones	<u>1,559,460</u>	<u>2,204,589</u>
	<u>61,532,728</u>	<u>40,033,974</u>
Total gastos de siniestralidad, neto	<u>(27,766,980)</u>	<u>(24,396,625)</u>
Utilidad bruta en operaciones de seguros	<u>26,923,833</u>	<u>23,472,134</u>
Van	26,923,833	23,472,134

(Continúa)

Estados de Resultados

	2020 Q	2019 Q
Vienen	<u>26,923,833</u>	<u>23,472,134</u>
Gastos y productos de operación:		
Gastos de administración (nota 26)	(28,521,681)	(26,051,568)
Egresos por inversiones (nota 27)	<u>(312,474)</u>	<u>(640,342)</u>
Total de gastos	<u>(28,834,155)</u>	<u>(26,691,910)</u>
Menos:		
Derechos de emisión de pólizas, neto	9,179,432	7,409,242
Productos de inversiones (nota 28)	<u>5,204,123</u>	<u>5,276,088</u>
Total de productos	<u>14,383,555</u>	<u>12,685,330</u>
Total gastos y productos de operación	<u>(14,450,600)</u>	<u>(14,006,580)</u>
Utilidad en operación	<u>12,473,233</u>	<u>9,465,554</u>
Otros productos y gastos:		
Más otros productos (nota 29)	2,701,832	8,195,097
Menos otros gastos (nota 30)	<u>(1,674,970)</u>	<u>(1,113,534)</u>
Total otros productos y gastos	<u>1,026,862</u>	<u>7,081,563</u>
Utilidad neta en operación	<u>13,500,095</u>	<u>16,547,117</u>
Más productos de ejercicios anteriores (nota 31)	299,700	457,967
Menos gastos de ejercicios anteriores (nota 32)	<u>(60,067)</u>	<u>(67,166)</u>
Total productos y gastos de ejercicios anteriores	<u>239,633</u>	<u>390,801</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	13,739,728	16,937,918
Impuesto sobre la renta (nota 33)	<u>(2,988,640)</u>	<u>(2,247,159)</u>
Utilidad neta	<u>10,751,088</u>	<u>14,690,759</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimiento de Capital Contable*Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2020	2019
	Q	Q
Capital social:		
Capital pagado (nota 17):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>48,955,800</u>	<u>48,955,800</u>
Reservas de capital:		
Reserva legal (nota 3ñ):		
Saldo al inicio del año	7,358,815	6,624,277
Traslado de utilidades retenidas	<u>540,040</u>	<u>734,538</u>
Saldo al final del año	<u>7,898,855</u>	<u>7,358,815</u>
Otras reservas (nota 18):		
Reserva para otros fines:		
Saldo al inicio y al final del año	1,264,486	1,264,486
Reserva para eventualidades:		
Saldo al inicio y al final del año	<u>147,182</u>	<u>147,182</u>
	<u>1,411,668</u>	<u>1,411,668</u>
Revaluación de activos (notas 4c y 4e):		
Saldo al inicio del año	2,985,867	7,483,593
Disminución del monto revaluado aplicable a bienes inmuebles vendidos en el año	<u>-</u>	<u>(4,497,726)</u>
Saldo al final del año	<u>2,985,867</u>	<u>2,985,867</u>
Utilidades retenidas:		
Saldo al inicio del año	22,635,063	39,878,842
Utilidad neta	<u>10,751,088</u>	<u>14,690,759</u>
	<u>33,386,151</u>	<u>54,569,601</u>
Menos:		
Traslado a reserva legal	(540,040)	(734,538)
Dividendos decretados (nota 19)	<u>-</u>	<u>(31,200,000)</u>
	<u>(540,040)</u>	<u>(31,934,538)</u>
Saldo al final del año	<u>32,846,111</u>	<u>22,635,063</u>
Total capital contable	<u>94,098,301</u>	<u>83,347,213</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujo de Efectivo*Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2020 Q	2019 Q
Flujos netos de actividades de operación		
Flujos netos técnico operacional		
Flujos de primas:		
Prima directa	247,739,755	186,970,395
Prima por reaseguro tomado	6,179,103	6,925,763
Prima cedida	(205,299,195)	(168,344,161)
	<u>48,619,663</u>	<u>25,551,997</u>
Flujos de siniestros y rentas		
Pago de siniestros:		
Siniestros directos	(70,378,533)	(63,426,011)
Siniestros por reaseguro tomado	(2,121,115)	(132,844)
Salvamentos de siniestros	1,559,418	2,051,240
Recuperación de siniestros a cargo del reasegurador	50,617,225	39,390,474
	<u>(20,323,005)</u>	<u>(22,117,141)</u>
Flujos de intermediación:		
Comisiones por seguros directos	(13,498,336)	(11,292,505)
Comisiones por reaseguro tomado	(42,538)	(86,768)
Comisiones por reaseguro cedido	44,565,832	37,331,854
Otros gastos de adquisición	(33,511,789)	(23,493,550)
	<u>(2,486,831)</u>	<u>2,459,031</u>
Otros	(852,958)	1,372,164
Flujos netos técnico operacional	<u>24,956,869</u>	<u>7,266,051</u>
Flujos netos de inversiones financieras e inmobiliarias		
Flujos de inversiones financieras:		
Instrumentos de renta fija (inversiones)	4,891,649	4,635,746
Otros de inversiones financieras e inmobiliarias	-	4,833,850
Flujos netos de inversiones financieras e inmobiliarias	<u>4,891,649</u>	<u>9,469,596</u>
Van	29,848,518	16,735,647

(Continúa)

Estados de Flujo de Efectivo

	2020 Q	2019 Q
Vienen	<u>29,848,518</u>	<u>16,735,647</u>
Gastos de administración	<u>(28,105,137)</u>	<u>(25,808,406)</u>
Flujos netos técnico no operacional		
Impuestos	174,279	680,858
Deudores varios	(2,027,406)	37,329,306
Acreedores varios	6,967,189	(5,529,980)
Otros productos	1,477,418	1,731,680
Otros gastos	<u>(11,917,814)</u>	<u>(7,713,683)</u>
Flujos netos técnico no operacional	<u>(5,326,334)</u>	<u>26,498,181</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) procedentes de las actividades de operación	<u>(3,582,953)</u>	<u>17,425,422</u>
Flujos netos de actividades de inversión		
Flujos netos por la compra y venta de inversiones financieras:		
Flujos netos de instrumentos de renta fija	<u>(23,567,072)</u>	<u>(1,826,268)</u>
Flujos netos por la compra y venta de bienes muebles	<u>572,719</u>	<u>(522,470)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(22,994,353)</u>	<u>(2,348,738)</u>
Flujos netos de actividades de financiación		
Dividendos pagados	<u>(28,704,000)</u>	<u>(2,496,000)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(28,704,000)</u>	<u>(2,496,000)</u>
Flujos de efectivo netos del año	(55,281,306)	12,580,684
Saldo inicial de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u>93,350,764</u>	<u>80,770,080</u>
Saldo final de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u><u>38,069,458</u></u>	<u><u>93,350,764</u></u>

(Continúa)

Estados de Flujo de Efectivo

Información Complementaria

Las disponibilidades y equivalentes de efectivo se integran de la siguiente forma:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Disponibilidades (nota 5)	10,985,804	11,903,618
Depósitos a plazo y en cuentas de ahorro en moneda nacional (nota 4)	21,186,089	45,472,311
Depósitos a plazo y en cuentas de ahorro en moneda extranjera (nota 4)	5,897,565	35,974,835
	<u>38,069,458</u>	<u>93,350,764</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

1 Constitución y Operaciones

ASSA Compañía de Seguros, S.A. (la “Aseguradora”) fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 30 de diciembre de 1966 para operar por tiempo indefinido. El 30 de marzo de 2017 se realizó la inscripción definitiva de la modificación de denominación social de AIG Seguros Guatemala, S.A. a ASSA Compañía de Seguros, S.A. efectuada según escritura pública No. 3 del 2 de marzo de 2017. Esta modificación a la escritura constitutiva de la Aseguradora fue autorizada por la Junta Monetaria mediante resolución JM-16-2017 del 8 de febrero de 2017.

Su principal actividad consiste en realizar operaciones de seguros y reaseguro en cualquiera de sus formas y fases de conformidad con el Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República de Guatemala que corresponde a la “Ley de la Actividad Aseguradora”, comprendiendo todos los ramos del seguro; y también puede realizar operaciones de coaseguro.

La Aseguradora tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 7ª avenida 12-23 zona 9, Edificio Etisa, tercer nivel, ciudad de Guatemala.

La entidad ASSA Compañía Tenedora, S.A. constituida en la República de Panamá es propietaria de la Aseguradora en un 99.99%.

En marzo de 2013 la Aseguradora adquirió una entidad hondureña bajo la figura legal de sucursal con las correspondientes autorizaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala y del Directorio del Banco Central de Honduras. Derivado de la suscripción en agosto de 2018 de un convenio privado de cesión de negocio, la Sucursal en Honduras operó hasta el 30 de septiembre de 2019, realizándose en esa fecha la cesión, traspaso y entrega de todos los activos y pasivos de la Sucursal de conformidad con lo establecido en el convenio suscrito por la Aseguradora. En octubre de 2019 la Aseguradora procedió a liquidar los saldos que tenía registrados referentes a la Sucursal en Honduras por Q38,484,607 en el rubro de deudores varios y por Q4,597,685 en el rubro de cargos diferidos. El proceso de cesión de la totalidad de activos y pasivos fue aprobado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras según Resolución GES No. 581/11-07-2019. La administración de la Aseguradora está gestionando ante las autoridades correspondientes de la República de Honduras la cancelación de la licencia y el cierre de la Sucursal.

2 Bases de Preparación

a Base de Contabilidad

Las políticas contables utilizadas para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo, en todos sus aspectos importantes, con la práctica general en la actividad de seguros regulada en Guatemala y con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros (MIC) aprobado por la Resolución de Junta Monetaria JM-141-2010.

Notas a los Estados Financieros

El MIC tiene como objetivo normar el registro contable de las actividades de las entidades aseguradoras sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de la Actividad Aseguradora, Código de Comercio, Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

b Base de Medición

Los activos y pasivos se presentan al costo, con excepción de algunas inversiones en valores del Estado de Guatemala que se presentan al costo amortizado.

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2020 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.79 = US\$1.00 (Q7.70 = US\$1.00 en 2019).

d Estimaciones Contables

En la preparación de los estados financieros se han efectuado ciertas estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y supuestos.

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración de la Aseguradora.

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 39.

a Equivalentes de Efectivo

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones en depósitos a plazo y en cuentas de ahorro con entidades bancarias, ya que son fácilmente convertibles en efectivo.

b Inversiones

El portafolio de inversiones comprende:

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

i. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se registran al costo de adquisición, y algunas inversiones en valores del Estado se registran al costo amortizado. Las compras, amortizaciones y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

ii. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones que la Aseguradora efectúe en capital de entidades privadas o mixtas se reconocen utilizando el método de costo.

iii. Fondos de Inversión

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición. Las inversiones adicionales y los retiros se registran en la fecha de la transacción. Mensualmente se ajusta el saldo de la inversión con base en el valor reportado en el estado de cuenta respectivo. Los rendimientos generados por la inversión se reconocen en los resultados del año.

iv. Préstamos

Las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala permiten a las aseguradoras otorgar a los asegurados, préstamos con garantía de los valores de rescate de las pólizas. Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro menos la estimación para préstamos de dudosa recuperación, si hubiera.

v. Bienes Inmuebles

Los bienes inmuebles (terrenos y edificios) se registran a su valor revaluado. El monto revaluado se registra con abono al capital contable en la cuenta revaluación de activos. La revaluación de activos es una práctica permitida por las leyes y disposiciones que regulan el funcionamiento de la Aseguradora. La cuenta revaluación de activos en el capital contable se disminuye con el valor de la revaluación al enajenarse el bien.

Las instalaciones, renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de estos activos se reconocen como gasto en los resultados del año.

La depreciación de los bienes inmuebles (excepto terrenos) que corresponde al 5% anual se carga directamente al resultado del año.

vi. Depósitos

Los depósitos comprenden depósitos de ahorro y depósitos a plazo en entidades bancarias.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

c Primas por Cobrar

De acuerdo con el MIC, las primas por cobrar representan el importe de las primas pendientes de cobro por pólizas de seguros de vida, de seguros de accidentes y enfermedades, de seguros de daños y de seguros de caución, que han sido emitidas o renovadas por la Aseguradora y de endosos o certificados que impliquen cobro.

Mensualmente para el reconocimiento de pérdidas por las primas por cobrar con antigüedad de más de cuarenta y cinco (45) días para los ramos de daños, de vida planes colectivos y de gastos médicos, la Aseguradora optó por el procedimiento de constitución de reserva aprobado por la Superintendencia de Bancos.

En los casos que la póliza está compuesta por varios endosos y/o certificados específicos, para efectos de la determinación de esta reserva se considera únicamente el saldo del endoso y/o certificado específico con antigüedad de más de 45 días y no el saldo total pendiente de cobro de la póliza.

El monto de la reserva para las primas por cobrar se determina considerando lo siguiente: 1) el total de primas o fracciones de primas por cobrar con más de cuarenta y cinco (45) días (corridos) de vencidas; menos: 2) el porcentaje de prima cedida en reaseguro aplicado sobre el saldo determinado en el punto 1); 3) el porcentaje promedio de comisión de agentes vendedores aplicado sobre el saldo determinado en el punto 1); 4) la reserva técnica constituida en el ejercicio sobre la parte retenida por la Aseguradora; más: 5) el porcentaje de comisión de reaseguro cedido aplicado sobre el importe de prima cedida de reaseguro determinada en el punto 2). El importe de la reserva se contabiliza en resultados con abono a la cuenta de estimación para cuentas de recuperación dudosa por primas por cobrar.

d Estimaciones para Cuentas de Recuperación Dudosa

La Aseguradora registra provisiones para cubrir los saldos de primas por cobrar, préstamos, agentes de seguros y otros deudores, que se consideran de difícil recuperación. La provisión se constituye con cargo a los resultados del año. Los saldos que se consideran incobrables se cargan a la provisión, la cual se incrementa durante el año con el valor de los saldos que se consideran de recuperación dudosa y/o con el monto de reserva estimado para cubrir el requerimiento regulatorio sobre las primas por cobrar con más de cuarenta y cinco (45) días de vencidas.

e Bienes Muebles

i. Activos Adquiridos

Los bienes muebles se presentan al costo de adquisición.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

ii. Desembolsos Posteriores a la Adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos se reconocen como gasto en los resultados del año.

iii. Depreciación

Los bienes muebles se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente. El gasto por depreciación se registra en los resultados del año.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Equipo de cómputo	33.33
Mobiliario y equipo	20.00
Vehículos	20.00
Otros bienes muebles	10.00

Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden.

f **Operaciones con Sucursal**

Las operaciones entre la Aseguradora y su Sucursal en Honduras se registraban en el rubro de “Deudores Varios” de conformidad con lo establecido por el MIC y las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala. Hasta octubre de 2019 el saldo representaba los fondos en poder de esta Sucursal, que mantenía operaciones y registros independientes a los de la Aseguradora.

g **Inventario de Salvamentos**

En caso de liquidación de una pérdida, el salvamento o cualquier recuperación pasarán a ser propiedad de la Aseguradora. Se reconoce el activo cuando se recibe la cesión de derechos del bien recuperado y se contabiliza al valor estimado del bien cuando se recupera. Asimismo, se contabiliza una cuenta regularizadora de activo por un monto equivalente al valor estimado de tales activos.

h **Operaciones con Reaseguradoras**

Las cuentas por cobrar a reaseguradoras se originan por los siniestros ocurridos en los cuales la Aseguradora asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, registrando una cuenta por cobrar a las reaseguradoras sobre la base del porcentaje de riesgo cedido con abono al rubro de recuperaciones por reaseguro cedido que se presenta en el estado de resultados.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Las cuentas por pagar a reaseguradoras se originan por la cesión de primas emitidas que se efectúa con base en la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Aseguradora con consentimiento del reasegurador.

Estas cuentas por pagar se reconocen cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de primas por reaseguro cedido en el estado de resultados con abono a las cuentas corrientes acreedoras de reaseguro que forman parte del balance general; teniendo como sustento de estas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador.

i Reservas Técnicas

En resolución de Junta Monetaria JM-3-2011 se aprobó el Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras. Este reglamento tiene por objeto normar los aspectos relacionados con la constitución, valuación e inversión de las reservas técnicas de las aseguradoras y las reaseguradoras.

Las reservas técnicas se calculan con base a lo que determina la ley respectiva. Las reservas técnicas se liberan y constituyen mensualmente, excepto las reservas para riesgos catastróficos y las reservas para seguros de vida. El efecto neto constituye una variación favorable o desfavorable que forma parte de los resultados del año.

j Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras

De acuerdo con el Decreto Número 25-2010 "Ley de la Actividad Aseguradora" y la Resolución de Junta Monetaria JM-3-2011 "Reglamento para la constitución, valuación e inversión de las reservas técnicas de aseguradoras y de reaseguradoras", las reservas técnicas tienen que estar invertidas en todo momento, en la moneda correspondiente, en los activos y dentro de los límites establecidos en el artículo 11 del Anexo a la Resolución JM-3-2011.

k Siniestros Pendientes de Liquidación

Las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación, por reclamos aceptados en seguros de daños, accidentes personales y de caución se contabilizan conforme las estimaciones del monto de la indemnización a pagar. Las obligaciones por reclamos aceptados en seguros de vida se registran conforme las coberturas según el tipo de siniestro.

El gasto por siniestro y la obligación correspondiente se registran cuando se recibe por escrito el aviso de la ocurrencia del siniestro por parte del asegurado, independientemente de la fecha de ocurrencia del siniestro.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Al final de cada ejercicio contable la Aseguradora registra una estimación correspondiente a los siniestros pendientes ocurridos y no reportados de cada uno de los tipos de seguros del ramo de daños.

Esta estimación se establece con el importe obtenido de aplicar un porcentaje al total de los siniestros retenidos correspondientes al final de cada ejercicio contable. Este porcentaje corresponde al promedio que representen en los últimos tres (3) años, los siniestros netos ocurridos y no reportados respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años. De este cálculo se deducen los siniestros ocurridos por eventos catastróficos que representan un valor atípico en la serie estadística.

De conformidad con el MIC, las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación se registran y se presentan dentro del rubro de reservas técnicas.

l Obligaciones Contractuales

Las obligaciones contractuales por reclamos aceptados en seguros de daños, vida y accidentes personales se registran conforme las coberturas pactadas en la póliza de seguro, según el tipo de siniestro.

m Otras Provisiones

Se reconoce una provisión cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

n Indemnizaciones Laborales

De acuerdo con las Leyes de Guatemala, los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio o a sus beneficiarios en caso de muerte, conforme lo establecido por el artículo 85 inciso a) del Código de Trabajo. La política de la Aseguradora se apega a lo estipulado por el Código de Trabajo.

Se contabiliza una provisión con base en los sueldos pagados en el año para cubrir el pago de indemnizaciones laborales. El incremento a la provisión se constituye con cargo a los resultados del año y los pagos de indemnización se cargan contra la provisión registrada para el efecto.

ñ Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del cinco por ciento (5%) de la misma cuando la reserva legal anual exceda el quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. Se contabiliza el 5% de la utilidad neta del año corriente.

o Otras Reservas

Las otras reservas se utilizan para registrar las reservas que se constituyan de las utilidades netas, de conformidad con las disposiciones de los órganos competentes de la Aseguradora o porque sus documentos constitutivos así lo dispongan.

p Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas y se registran rebajando la cuenta de utilidades retenidas y registrando una cuenta por pagar.

q Reconocimiento de Ingresos

i. Por Primas de Seguros y Otros Ingresos Relacionados

En el ramo de daños, de vida planes colectivos y de accidentes y enfermedades, las primas de seguro directo, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, recargos por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas, se contabilizan como ingreso cuando se emiten las pólizas o los documentos correspondientes, realizándose así la utilidad respectiva en el mismo año.

En el ramo de vida planes individuales, el ingreso se contabiliza cuando se cobra la prima. Los otros ingresos correspondientes se contabilizan como ingreso cuando se recibe el pago de las primas correspondientes, realizándose así la utilidad respectiva en el mes en que se cobra la prima.

En el ramo de caución, las primas de seguro directo, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, recargos por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas, se contabilizan como ingreso cuando se emiten las pólizas o los documentos correspondientes, siempre que la vigencia de la póliza no exceda de un año y el período de las obligaciones que garantizan inicie dentro del mismo.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Las primas cobradas sobre pólizas cuya vigencia exceda de un año o que el período de las obligaciones que garantizan se inicie en el ejercicio siguiente, se contabilizan como parte de las obligaciones contractuales pendientes de pago y se reconocen como ingreso cuando inicia el nuevo año de vigencia de la póliza o la vigencia de las obligaciones, según sea el caso.

ii. Por Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido

Las comisiones y participaciones por reaseguro cedido se contabilizan cuando se perciben, de conformidad con las condiciones pactadas en los contratos de reaseguro.

iii. Por Intereses

Los ingresos por intereses sobre valores del Estado y depósitos bancarios se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Los ingresos por intereses y rendimientos sobre otras inversiones se reconocen en el estado de resultados cuando se perciben.

Cualquier prima entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento se amortiza durante el plazo de la inversión y se registra como un gasto en el rubro de egresos por inversiones.

iv. Por Venta de Bienes Muebles e Inmuebles

Los ingresos por la venta de bienes muebles y/o bienes inmuebles se reconocen en el estado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido cuando se emite la factura y/o la documentación legal correspondiente. El ingreso se determina comparando el precio de venta con el valor en libros del activo vendido.

v. Por Venta de Salvamentos

Los ingresos por la venta de salvamentos se reconocen en el estado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido cuando el activo se vende y se emite la factura correspondiente.

vi. Por Arrendamiento de Bienes Inmuebles

Hasta el 31 de diciembre de 2019, los ingresos por arrendamiento de ciertas áreas de un bien inmueble se reconocían en la cuenta productos de inversiones que se muestra en el estado de resultados, conforme se devengaban las cuotas fijadas en el contrato de arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

r Gastos de Adquisición y Renovación

Los gastos incurridos por la adquisición y renovación de pólizas de seguro se reconocen como gasto de operación cuando se incurren.

s Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable para el año utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte.

Cualquier ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores se registra en las cuentas de productos o gastos de ejercicios anteriores.

t Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (véase nota 2c).

u Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la transacción.

El diferencial de cambio neto, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la transacción y la fecha de su cancelación o la del cierre contable se registra en los resultados del año.

v Nuevas Regulaciones

Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras

El 26 de agosto de 2020 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-105-2020 “Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras”, cuyo objeto es regular los aspectos que deben observar las aseguradoras y reaseguradoras autorizadas para operar en el país, con relación a la administración integral de riesgos.

Las aseguradoras y las reaseguradoras deberán implementar un sistema para la administración integral de riesgos considerando la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realizan, con el propósito de evaluar la suficiencia del margen de solvencia en función de los riesgos, observando lo establecido en dicho reglamento y en las demás disposiciones relacionadas con la actividad aseguradora, dentro de los dieciocho (18) meses siguientes a la fecha de inicio de vigencia. El plazo se podrá prorrogar por una sola vez a solicitud, hasta por doce (12) meses.

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:+

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
En valores del Estado:		
Certibonos – Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala con interés anual que oscila entre 5.50% y 7.625% (5.50% y 6.875% en 2019) y con vencimientos de Q11,500,000 en julio de 2022, Q6,500,000 en julio de 2025, Q1,900,000 en febrero de 2028, Q8,000,000 en octubre de 2031 y Q10,000,000 en mayo de 2039 (Q11,500,000 en julio de 2022, Q6,500,000 en julio de 2025 y Q1,900,000 en febrero de 2028 para 2019).	<u>37,900,000</u>	<u>19,900,000</u>
En valores de empresas privadas y mixtas:		
Fondo Líquido de Inversión Quetzales IDC administrado por IDC Valores, S.A. con interés anual de 5.446% y vencimiento indefinido.	5,500,000	-
Club Industrial, una acción con valor nominal de Q1,000.	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
	<u>5,501,000</u>	<u>1,000</u>
Préstamos sobre pólizas con interés anual de 6.00% y su vencimiento está sujeto a la vigencia de las respectivas pólizas.	<u>38,234</u>	<u>32,899</u>
Depósitos:		
Cuentas de ahorro:		
En Banco G&T Continental, S.A. con interés anual que oscila entre 1.75% y 3.50%.	186,089	7,172,311
Depósitos a plazo:		
En Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. con interés anual de 5.85% (6.00% en 2019) y con vencimiento en mayo de 2021 (mayo de 2020 para 2019).	<u>10,500,000</u>	<u>4,000,000</u>
Van	<u>10,686,089</u>	<u>11,172,311</u>

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	10,686,089	11,172,311
En Banco de América Central, S.A. con interés anual que oscila entre 5.50% y 6.50% (6.25% y 6.50% en 2019) y con vencimientos entre abril de 2021 y abril de 2022 (marzo y octubre de 2020 para 2019).	5,000,000	13,500,000
En Banco Promérica, S.A. con interés anual que oscila entre 6.50% y 6.75% y con vencimientos entre enero y julio de 2020.	-	9,700,000
En Banco Ficohsa Guatemala, S.A. con interés anual de 7.15% y con vencimiento en mayo de 2020.	-	6,500,000
En Banco G&T Continental, S.A. con interés anual de 6.25% y con vencimiento en febrero de 2020.	-	2,600,000
En Banco Internacional, S.A. con interés anual de 6.00% y con vencimiento en septiembre de 2020.	-	2,000,000
Total depósitos	<u>21,186,089</u>	<u>45,472,311</u>
Bienes inmuebles, neto:		
Costo (d):		
Terrenos	85,229	85,229
Edificios	144,103	144,103
Instalaciones y mejoras	<u>2,108,215</u>	<u>2,108,215</u>
	2,337,547	2,337,547
Menos: depreciación acumulada	<u>(1,730,489)</u>	<u>(1,658,355)</u>
Subtotal costo	<u>607,058</u>	<u>679,192</u>
Aumento por revaluación (c) y (e):		
Terrenos	1,442,270	1,442,270
Edificios	<u>1,543,597</u>	<u>1,543,597</u>
	2,985,867	2,985,867
Menos: depreciación acumulada	<u>(450,216)</u>	<u>(373,036)</u>
Subtotal aumento por revaluación	<u>2,535,651</u>	<u>2,612,831</u>
Total bienes inmuebles, neto	<u>3,142,709</u>	<u>3,292,023</u>
Total moneda nacional	<u>67,768,032</u>	<u>68,698,233</u>
Van	67,768,032	68,698,233

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	67,768,032	68,698,233
Moneda extranjera:		
En valores del Estado:		
Certibonos – Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por US\$650,000 con interés anual que oscila entre 4.25% y 6.20% y con vencimientos entre agosto de 2023 y octubre de 2026 para ambos años.	5,065,982	5,004,246
Depósitos:		
Cuentas de ahorro:		
En Banco Internacional, S.A. por US\$6,698 (US\$3,924,610 en 2019) con interés anual de 2.25% para ambos años.	52,200	30,200,705
Depósitos a plazo:		
En Banco Promerica, S.A. por US\$750,000 (US\$300,000 en 2019) con interés anual que oscila entre 3.50% y 3.80% (3.75% en 2019) y con vencimientos entre febrero y octubre de 2021 (octubre de 2020 para 2019).	5,845,365	2,309,652
En Banco Internacional, S.A. por US\$300,000 con interés anual de 3.50% y con vencimiento en julio de 2020.	-	2,309,652
En Banco de América Central, S.A. por US\$150,000 con interés anual de 3.25% y con vencimiento en febrero de 2020.	-	1,154,826
Total depósitos	5,897,565	35,974,835
Total moneda extranjera	10,963,547	40,979,081
	78,731,579	109,677,314

(a) Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones incluyen equivalentes de efectivo por Q27,083,654 (Q81,447,146 en 2019).

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

- (b) Geográficamente los saldos de las inversiones corresponden a títulos valores emitidos por entidades ubicadas en Guatemala.
- (c) En febrero de 2015 la Aseguradora registró incrementos al valor de sus terrenos y edificios con base en avalúos practicados por valuadores independientes. El aumento por revaluación registrado ascendió a Q7,483,593 distribuido así: en terrenos Q2,841,255 y en edificios Q4,642,338. Este monto se registró contra la cuenta de revaluación de activos que forma parte del capital contable.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se vendieron ciertos bienes inmuebles y se registró una disminución por Q4,497,726 correspondiente al monto revaluado aplicable a los bienes enajenados.

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

(d) Movimiento de bienes inmuebles – costo:

El movimiento contable del costo de bienes inmuebles por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

	Terrenos Q	Edificios Q	Instalaciones y mejoras Q	Total Q
Costo:				
Saldo al 1 de enero de 2019	289,201	490,886	2,402,928	3,183,015
Ventas durante el 2019	<u>(203,972)</u>	<u>(346,783)</u>	<u>(294,713)</u>	<u>(845,468)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 y de 2020	<u>85,229</u>	<u>144,103</u>	<u>2,108,215</u>	<u>2,337,547</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2019	-	(490,886)	(1,658,082)	(2,148,968)
Gasto por depreciación del 2019	-	-	(75,310)	(75,310)
Ventas durante el 2019	-	346,783	149,814	496,597
Regularización de depreciaciones de ejercicios anteriores (nota 31)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69,326</u>	<u>69,326</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(144,103)	(1,514,252)	(1,658,355)
Gasto por depreciación del 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(72,134)</u>	<u>(72,134)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(144,103)</u>	<u>(1,586,386)</u>	<u>(1,730,489)</u>
Saldos netos:				
Al 31 de diciembre de 2019	<u>85,229</u>	<u>-</u>	<u>593,963</u>	<u>679,192</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>85,229</u>	<u>-</u>	<u>521,829</u>	<u>607,058</u>

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

(e) Movimiento de bienes inmuebles – aumento por revaluación:

El movimiento contable del aumento por revaluación de bienes inmuebles por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

	Terrenos Q	Edificios Q	Total Q
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2019	2,841,255	4,642,338	7,483,593
Ventas durante el 2019	<u>(1,398,985)</u>	<u>(3,098,741)</u>	<u>(4,497,726)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 y de 2020	<u>1,442,270</u>	<u>1,543,597</u>	<u>2,985,867</u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 1 de enero de 2019	-	(889,781)	(889,781)
Gasto por depreciación del 2019	-	(140,046)	(140,046)
Ventas durante el 2019	<u>-</u>	<u>656,791</u>	<u>656,791</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(373,036)	(373,036)
Gasto por depreciación del 2020	<u>-</u>	<u>(77,180)</u>	<u>(77,180)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(450,216)</u>	<u>(450,216)</u>
Saldos netos:			
Al 31 de diciembre de 2019	<u>1,442,270</u>	<u>1,170,561</u>	<u>2,612,831</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>1,442,270</u>	<u>1,093,381</u>	<u>2,535,651</u>

Notas a los Estados Financieros

5 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	7,050,855	4,571,409
Cheques al cobro	405,639	535,232
Caja chica	5,000	5,000
Caja general	6,283	200
Total moneda nacional	<u>7,467,777</u>	<u>5,111,841</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	3,432,689	6,511,351
Cheques al cobro	82,221	277,347
Caja chica	2,338	2,309
Caja general	779	770
Total moneda extranjera	<u>3,518,027</u>	<u>6,791,777</u>
	<u>10,985,804</u>	<u>11,903,618</u>

6 Primas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Seguros de daños:		
Vehículos automotores	13,435,759	11,455,868
Incendio y líneas aliadas	9,021,525	8,563,391
Responsabilidad civil	1,310,970	990,673
Robo y hurto	859,527	2,211,756
Transportes	797,467	693,716
Fidelidad	272,733	272,708
Riesgos técnicos	123,572	58,690
Rotura de cristales	2,517	-
Cascos marítimos	1,999	1,999
	<u>25,826,069</u>	<u>24,248,801</u>
Seguros de vida:		
Planes colectivos	<u>53,173,818</u>	<u>47,890,588</u>
Van	<u>78,999,887</u>	<u>72,139,389</u>

Notas a los Estados Financieros

6 Primas por Cobrar, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	78,999,887	72,139,389
Accidentes y enfermedades:		
Salud y hospitalización	19,162,331	12,215,513
Accidentes personales	2,114,529	1,187,301
Accidentes en viajes	-	14,902
	21,276,860	13,417,716
Caución:		
Administrativos ante gobierno	7,097	1,886
Administrativos ante particulares	348	2,032
	7,445	3,918
Sub-total	100,284,192	85,561,023
Menos: estimación para primas por cobrar	(548,886)	(548,886)
Total moneda nacional	99,735,306	85,012,137
Moneda extranjera:		
Seguros de daños:		
Incendio y líneas aliadas	26,326,044	20,180,923
Responsabilidad civil	3,528,659	2,188,369
Transportes	2,209,877	1,387,511
Fidelidad	727,034	1,245,027
Riesgos técnicos	622,552	285,650
Vehículos automotores	133,304	81,722
Robo y hurto	34,149	42,365
Rotura de cristales	3,212	-
Cascos marítimos	-	14,279
	33,584,831	25,425,846
Accidentes y enfermedades:		
Accidentes en viajes	161,586	888,899
Salud y hospitalización	404,044	299,118
Accidentes personales	30,676	50,189
	596,306	1,238,206
Seguros de vida:		
Planes colectivos	13,986,684	13,443,014
Van	48,167,821	40,107,066

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	48,167,821	40,107,066
Caución:		
Administrativos ante particulares	48,914	159,678
Administrativos ante gobierno	5,656	18,931
	54,570	178,609
Sub-total	48,222,391	40,285,675
Menos: estimación para primas por cobrar	(110,393)	(110,393)
Total moneda extranjera	48,111,998	40,175,282
	147,847,304	125,187,419

El total de la estimación para primas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Q
En moneda nacional	548,886
En moneda extranjera	110,393
Saldo al final del año	659,279

El movimiento contable de la estimación para primas por cobrar por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se resume a continuación:

	Q
Saldo al inicio del año	489,718
Más provisión cargada a los resultados del año (nota 26)	348,917
Menos regularización por exceso en la estimación (nota 29)	(179,356)
Saldo al final del año	659,279

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la estimación para primas por cobrar no tuvo movimiento.

7 Instituciones de Seguros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compañías reaseguradoras	136,227	1,983,520
Compañías reaseguradas	398,910	2,650
Total moneda nacional	535,137	1,986,170
Van	535,137	1,986,170

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	535,137	1,986,170
Moneda extranjera:		
Compañías reaseguradas	4,831,897	1,709,019
Compañías reaseguradoras	377,797	1,077,323
Sub-total	5,209,694	2,786,342
Menos: estimación para compañías reaseguradoras	(963,207)	(584,600)
Total moneda extranjera	4,246,487	2,201,742
	4,781,624	4,187,912

El movimiento contable de la estimación para compañías reaseguradoras se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	584,600	-
Más provisión cargada a los resultados del año (nota 22)	1,140,368	720,089
Menos regularización por exceso en la estimación registrada en la cuenta de ingresos por comisiones de reaseguradores del ramo de daños (nota 23)	(761,761)	(135,489)
Saldo al final del año	963,207	584,600

8 Deudores Varios, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Productos por cobrar:		
Intereses	1,392,962	1,911,732
Van	1,392,962	1,911,732

Notas a los Estados Financieros

8 Deudores Varios, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	1,392,962	1,911,732
Otros deudores:		
Tarjetas de crédito	1,018,815	31,261
Impuesto al valor agregado	686,495	551,391
Agentes de seguros independientes	384,444	-
Impuestos por liquidar	217,754	-
Reclamos de daños	121,754	298,131
Cheques rechazados	81,433	56,458
Depósitos en garantía	45,870	45,870
Anticipos para gastos	27,532	-
Anticipos a funcionarios y empleados	1,750	14,500
Deudores diversos	60,972	6,582
Subtotal	2,646,819	1,004,193
Menos: estimación para otros deudores (a)	(6,501)	(6,501)
Total otros deudores	2,640,318	997,692
Total moneda nacional	4,033,280	2,909,424
Moneda extranjera:		
Productos por cobrar:		
Intereses	165,376	159,415
Otros deudores:		
Cheques rechazados	750,230	-
Impuesto al valor agregado	184,125	47,624
Tarjetas de crédito	169,291	-
Agentes de seguros independientes	65,466	-
Depósitos en garantía	42,381	50,342
Anticipos para gastos	37,479	80,237
Deudores diversos	34,297	207,476
Subtotal	1,283,269	385,679
Menos: estimación para otros deudores (a)	(14,273)	(14,273)
Total otros deudores	1,268,996	371,406
Total moneda extranjera	1,434,372	530,821
	5,467,652	3,440,245

Notas a los Estados Financieros

8 Deudores Varios, neto (continuación)

- (a) El total de la estimación para otros deudores al 31 de diciembre de 2019 y de 2020 es el siguiente:

	Q
En moneda nacional	6,501
En moneda extranjera	14,273
Saldo al final del año	<u>20,774</u>

El movimiento contable de la estimación para otros deudores por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se resume a continuación:

	Q
Saldo al inicio del año	644,901
Menos:	
Regularización por exceso en la estimación registrada en la cuenta de ingresos por comisiones de reaseguradores del ramo de daños (nota 23)	(602,721)
Saldos aplicados a la estimación	<u>(21,406)</u>
Saldo al final del año	<u>20,774</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la estimación para otros deudores no tuvo movimiento.

Notas a los Estados Financieros

9 Bienes Muebles, neto

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se resume a continuación:

	Mobiliario y equipo Q	Equipo de cómputo Q	Vehículos Q	Otros bienes muebles Q	Total Q
Costo:					
Saldo al inicio del año	553,840	1,625,731	1,050,782	2,308	3,232,661
Compras durante el año	18,518	299,082	-	-	317,600
Bajas durante el año	(54,662)	(1,492,180)	-	-	(1,546,842)
Saldo al final del año	<u>517,696</u>	<u>432,633</u>	<u>1,050,782</u>	<u>2,308</u>	<u>2,003,419</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio del año	(158,906)	(1,041,691)	(432,461)	-	(1,633,058)
Gasto de depreciación	(109,289)	(570,874)	(210,156)	-	(890,319)
Bajas durante el año	<u>54,662</u>	<u>1,492,180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,546,842</u>
Saldo al final del año	<u>(213,533)</u>	<u>(120,385)</u>	<u>(642,617)</u>	<u>-</u>	<u>(976,535)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2020	<u>304,163</u>	<u>312,248</u>	<u>408,165</u>	<u>2,308</u>	<u>1,026,884</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Bienes Muebles, neto (continuación)

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se resume a continuación:

	Mobiliario y equipo Q	Equipo de cómputo Q	Vehículos Q	Otros bienes muebles Q	Total Q
Costo:					
Saldo al inicio del año	412,492	1,599,110	938,903	2,308	2,952,813
Compras durante el año	255,958	65,289	289,558	-	610,805
Bajas durante el año	<u>(114,610)</u>	<u>(38,668)</u>	<u>(177,679)</u>	<u>-</u>	<u>(330,957)</u>
Saldo al final del año	<u>553,840</u>	<u>1,625,731</u>	<u>1,050,782</u>	<u>2,308</u>	<u>3,232,661</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio del año	(192,621)	(553,313)	(417,564)	-	(1,163,498)
Gasto de depreciación	(80,895)	(527,046)	(192,576)	-	(800,517)
Bajas durante el año	<u>114,610</u>	<u>38,668</u>	<u>177,679</u>	<u>-</u>	<u>330,957</u>
Saldo al final del año	<u>(158,906)</u>	<u>(1,041,691)</u>	<u>(432,461)</u>	<u>-</u>	<u>(1,633,058)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	<u>394,934</u>	<u>584,040</u>	<u>618,321</u>	<u>2,308</u>	<u>1,599,603</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Otros Activos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inventario de salvamentos	1,272,008	132,000
Menos: salvamentos por realizar	(1,272,008)	(132,000)
Total moneda nacional	-	-
Moneda extranjera:		
Inventario de salvamentos	2,899,881	2,671,574
Menos: salvamentos por realizar	(2,899,881)	(2,671,574)
Total moneda extranjera	-	-
	-	-

11 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Gastos por amortizar:		
Gastos de análisis y programación, neto	4,436,483	3,428,522
Otros gastos por amortizar, neto (a)	9,093,798	6,094,853
	13,530,281	9,523,375
Gastos pagados por anticipado:		
Impuestos	3,022,332	2,084,707
Proveeduría	52,124	131,967
Comisiones	39,874	40,880
Otros gastos pagados por anticipado	5,131,924	4,879,112
	8,246,254	7,136,666
Total moneda nacional	21,776,535	16,660,041
Moneda extranjera:		
Gastos por amortizar:		
Gastos de análisis y programación, neto	2,261,645	1,750,531
Otros gastos por amortizar	435,494	405,299
	2,697,139	2,155,830
Van	2,697,139	2,155,830

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	2,697,139	2,155,830
Gastos pagados por anticipado:		
Primas de reaseguro cedido	2,706,156	416,844
Comisiones	229,179	54,273
Impuestos	-	8,922
Primas anticipadas	-	678
	2,935,335	480,717
Total moneda extranjera	5,632,474	2,636,547
	27,409,009	19,296,588

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 este saldo incluye Q6,000,000 que corresponden a comisión pagada por la suscripción de un convenio de distribución preferente de servicios que se está amortizando por un plazo de siete años a partir de diciembre de 2019.

12 Reservas Técnicas

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Por seguro de daños	16,433,795	15,797,669
Para siniestros pendientes por seguro directo	12,911,624	6,526,006
Para catástrofes	7,414,176	7,142,214
Para siniestros incurridos no reportados	2,842,286	361,418
Por seguro de accidentes y enfermedades	2,594,486	2,184,396
Por seguro de vida	2,477,210	2,431,365
Por seguro de caución	26,740	17,764
Por reaseguro tomado	14,463	952
	44,714,780	34,461,784
Menos: siniestros pendientes a cargo de reaseguradores	(5,748,974)	(1,390,103)
Total moneda nacional	38,965,806	33,071,681
Van	38,965,806	33,071,681

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>38,965,806</u>	<u>33,071,681</u>
Moneda extranjera:		
Para siniestros pendientes por seguro directo	14,335,210	11,477,489
Para siniestros pendientes por reaseguro tomado	4,836,449	3,361,170
Para catástrofes	3,397,749	3,364,033
Por seguro de daños	2,162,174	2,364,350
Por seguro de vida	603,862	23,417
Por seguro de accidentes y enfermedades	234,241	281,672
Para siniestros incurridos no reportados	183,384	18,008
Por reaseguro tomado	149,510	113,829
Por seguro de caución	13,035	78,399
	<u>25,915,614</u>	<u>21,082,367</u>
Menos: siniestros pendientes a cargo de reaseguradores	<u>(18,037,337)</u>	<u>(13,040,166)</u>
Total moneda extranjera	<u>7,878,277</u>	<u>8,042,201</u>
	<u>46,844,083</u>	<u>41,113,882</u>

13 Obligaciones Contractuales Pendientes de Pago

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Siniestros por pagar:		
Planes colectivos	<u>-</u>	<u>673,877</u>
Otras obligaciones contractuales:		
Primas anticipadas	<u>652,466</u>	<u>438,889</u>
Total moneda nacional	<u>652,466</u>	<u>1,112,766</u>
Moneda extranjera:		
Otras obligaciones contractuales:		
Primas anticipadas	<u>1,698,583</u>	<u>714,206</u>
Total moneda extranjera	<u>1,698,583</u>	<u>714,206</u>
	<u>2,351,049</u>	<u>1,826,972</u>

Notas a los Estados Financieros

14 Instituciones de Seguros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compañías reaseguradoras	36,846,132	36,260,564
Total moneda nacional	<u>36,846,132</u>	<u>36,260,564</u>
Moneda extranjera:		
Compañías reaseguradoras	34,480,038	30,385,263
Total moneda extranjera	<u>34,480,038</u>	<u>30,385,263</u>
	<u>71,326,170</u>	<u>66,645,827</u>

15 Acreedores Varios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por pagar	12,823,890	7,224,817
Impuestos sobre primas por cobrar	10,500,861	9,278,700
Retenciones y recaudaciones por remesar	5,636,578	6,648,829
Comisiones sobre primas por cobrar	2,623,227	3,141,380
Impuesto al valor agregado	2,277,683	1,289,474
Agentes de seguros	1,638,527	668,322
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 33)	1,051,807	903,049
Primas en depósito	771,896	443,493
Cheques caducados	309,299	51,377
Primas a devolver	280,919	-
Otros impuestos y contribuciones	160,719	135,198
Dividendos por pagar (nota 19)	-	28,704,000
Otros acreedores	108,833	14,867
Total moneda nacional	<u>38,184,239</u>	<u>58,503,506</u>
Moneda extranjera:		
Impuestos sobre primas por cobrar	5,599,798	4,591,632
Retenciones y recaudaciones por remesar	2,646,863	2,318,367
Cuentas por pagar	2,164,444	2,058,441
Comisiones sobre primas por cobrar	991,595	1,177,680
Impuesto al valor agregado	803,283	583,857
Van	<u>12,205,983</u>	<u>10,729,977</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	12,205,983	10,729,977
Agentes de seguros	411,872	253,594
Primas en depósito	121,382	1,302,742
Cheques caducados	44,167	140,478
Primas a devolver	7,271	-
Atención de reclamos	4,806	473,239
Recuperaciones por aplicar	-	1,733,580
Otros acreedores	218,703	52,553
Total moneda extranjera	<u>13,014,184</u>	<u>14,686,163</u>
	<u>51,198,423</u>	<u>73,189,669</u>

16 Otros Pasivos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Indemnizaciones laborales	8,542,973	7,513,668
Bonificaciones	1,191,567	1,017,561
Bono 14	519,570	473,337
Aguinaldos	88,860	82,285
Otros beneficios	88,860	82,285
	<u>10,431,830</u>	<u>9,169,136</u>

El movimiento contable de la provisión para indemnizaciones laborales se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	7,513,668	6,714,362
Provisión cargada a los resultados del año	1,118,665	1,019,197
Pagos aplicados a la provisión	<u>(89,360)</u>	<u>(219,891)</u>
Saldo al final del año	<u>8,542,973</u>	<u>7,513,668</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Capital Pagado

El capital autorizado asciende a Q100,000,000 dividido en 1,000,000 de acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a Q48,955,800 dividido en 489,558 acciones.

18 Otras Reservas

Esta cuenta se integra por la reserva para otros fines y la reserva para eventualidades, cuyos saldos se incrementan o disminuyen por decisión de la Asamblea General de Accionistas cuando se realiza la distribución de utilidades. Se podrá disponer del saldo de estas reservas solamente con autorización específica de la Asamblea de Accionistas.

19 Dividendos Decretados

De conformidad con el acta de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. AGO-117 del 4 de diciembre de 2019 se decretaron dividendos por Q31,200,000. Al 31 de diciembre de 2019 se habían pagado Q2,496,000 y Q28,704,000 se pagaron en enero de 2020 (ver nota 15).

20 Primas Directas, netas

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vida:		
Planes colectivos	69,484,804	61,729,885
Planes individuales	3,052	939
	<u>69,487,856</u>	<u>61,730,824</u>
De accidentes y enfermedades:		
Salud y hospitalización	46,750,933	27,009,564
Accidentes personales	5,774,855	4,440,884
Accidentes en viajes	655,323	2,192,495
	<u>53,181,111</u>	<u>33,642,943</u>
Daños:		
Incendio y líneas aliadas	35,339,041	30,660,538
Terremoto	34,592,451	26,151,571
Vehículos automotores	24,176,746	21,236,834
Transportes	13,771,322	12,029,093
Van	<u>107,879,560</u>	<u>90,078,036</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	107,879,560	90,078,036
Responsabilidad civil	12,311,796	8,400,973
Robo y hurto	8,637,380	5,090,760
Fidelidad	8,617,175	9,118,250
Riesgos técnicos	1,512,159	1,108,357
Administrativos ante particulares	255,738	562,877
Administrativos ante gobierno	174,732	106,814
Cascos marítimos	47,033	41,884
Conservación de activos	16,186	-
Aviación	-	97,145
	<u>139,451,759</u>	<u>114,605,096</u>
	<u>262,120,726</u>	<u>209,978,863</u>

21 Primas por Reaseguro Cedido

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vida:		
Planes colectivos	<u>61,204,924</u>	<u>57,600,806</u>
De accidentes y enfermedades:		
Salud y hospitalización	39,295,864	21,677,355
Accidentes personales	2,848,784	2,494,516
Accidentes en viajes	<u>512,431</u>	<u>1,495,878</u>
	<u>42,657,079</u>	<u>25,667,749</u>
Daños:		
Incendio y líneas aliadas	36,610,572	28,298,530
Terremoto	36,042,680	26,417,007
Responsabilidad civil	10,174,889	6,011,573
Fidelidad	7,823,874	8,144,372
Transportes	7,815,636	6,208,801
Vehículos automotores	2,072,148	1,417,751
Riesgos técnicos	<u>1,355,863</u>	<u>981,208</u>
Van	<u>101,895,662</u>	<u>77,479,242</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	101,895,662	77,479,242
Robo y hurto	6,491,886	676,275
Administrativos ante particulares	175,392	393,481
Administrativos ante gobierno	98,674	45,285
Cascos marítimos	2,458	2,695
Conservación de activos	282	-
Aviación	-	96,353
	<u>108,664,354</u>	<u>78,693,331</u>
	<u>212,526,357</u>	<u>161,961,886</u>

22 Gastos de Adquisición y Renovación

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones con agentes de seguros:		
De daños	6,910,548	7,184,350
De accidentes y enfermedades	5,067,478	3,814,674
Por reaseguro tomado	927,841	468,667
De vida	579,339	351,486
De caución	42,538	86,767
	<u>13,527,744</u>	<u>11,905,944</u>
Otros gastos de adquisición:		
Honorarios	21,566,286	13,776,690
Sueldos y prestaciones laborales del personal de ventas	4,637,390	4,385,648
Gastos de inspección y riesgos	4,104,610	2,093,501
Sobrecomisiones a supervisores y agentes	1,198,800	71,429
Estimación para instituciones de seguros (nota 7)	1,140,368	720,089
Premios y bonificaciones	437,374	139,156
Publicidad y propaganda	300,521	1,658,033
Papelería y útiles	149,054	147,495
Convenciones, viajes e incentivos	94,932	534,157
Gastos varios	319,829	35,597
	<u>33,949,164</u>	<u>23,561,795</u>
	<u>47,476,908</u>	<u>35,467,739</u>

Notas a los Estados Financieros

23 Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones de reaseguradores:		
De accidentes y enfermedades	15,877,201	12,600,983
De daños (ver notas 7 y 8)	15,077,945	13,483,237
De vida	13,528,152	11,117,141
De caución	82,534	130,493
	<u>44,565,832</u>	<u>37,331,854</u>

24 Gastos por Obligaciones Contractuales

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Siniestros por seguro directo:		
De vida:		
Planes colectivos	24,291,463	14,527,951
Dotales individuales	-	52,867
	<u>24,291,463</u>	<u>14,580,818</u>
De accidentes y enfermedades	<u>30,556,843</u>	<u>19,546,169</u>
De daños:		
Incendio y líneas aliadas	12,184,486	3,964,286
Vehículos automotores	10,380,022	12,789,591
Transportes	3,135,526	4,857,130
Riesgos técnicos	(404,054)	38,485
Responsabilidad civil	1,117,423	1,419,753
Robo y hurto	216,002	2,830,289
Cascos marítimos	38,792	-
Diversos	-	701,599
	<u>26,668,197</u>	<u>26,601,133</u>
Otros cargos:		
Siniestros por reaseguro tomado	3,565,324	1,703,244
Gastos de ajuste siniestros seguro directo	1,275,691	1,845,886
Gastos de ajuste siniestros reaseguro tomado	31,071	-
	<u>4,872,086</u>	<u>3,549,130</u>
	<u>86,388,589</u>	<u>64,277,250</u>

Notas a los Estados Financieros

25 Recuperaciones por Reaseguro Cedido

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
De vida:		
Planes colectivos	19,036,098	13,126,673
De accidentes y enfermedades	24,168,135	14,817,498
De daños:		
Incendio y líneas aliadas	14,630,646	3,730,114
Transportes	2,202,458	3,180,736
Riesgos técnicos	(642,186)	38,643
Vehículos automotores	830,436	527,732
Responsabilidad civil	(486,784)	2,391,234
Robo y hurto	233,672	11,055
Terremoto	793	-
Fidelidad	-	5,700
	16,769,035	9,885,214
	59,973,268	37,829,385

26 Gastos de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Funcionarios y empleados	16,511,891	14,887,148
Impuestos y contribuciones	3,248,081	2,809,297
Servicios computarizados	2,383,791	1,776,742
Depreciaciones y amortizaciones	1,732,103	1,040,910
Honorarios profesionales	1,582,160	1,981,976
Consejo de administración	354,746	344,448
Alquileres	255,579	275,478
Primas de seguros y fianzas	164,911	182,324
Reparación y mantenimiento de activos	95,439	83,961
Cuentas de dudosa recuperación (nota 6)	-	348,917
Gastos varios (a)	2,192,980	2,320,367
	28,521,681	26,051,568

Notas a los Estados Financieros

(a) El saldo de gastos varios se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Cobranza	523,327	453,716
Comunicaciones	258,027	374,026
Fletes y transportes	258,013	345,961
Cuotas asociaciones diversas	217,984	190,878
Limpieza y aseo	188,120	195,376
Energía eléctrica y agua	141,614	165,741
Papelería y útiles	134,155	149,621
Comisiones bancarias	68,982	66,614
Publicaciones y suscripciones	30,186	34,973
Gastos diversos	372,572	343,461
	<u>2,192,980</u>	<u>2,320,367</u>

27 Egresos por Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Depreciación de bienes inmuebles	149,314	215,356
Impuestos y arbitrios	45,765	68,636
Reparaciones y mantenimiento	26,371	55,741
Comisiones	-	140,083
Otros gastos	91,024	160,526
	<u>312,474</u>	<u>640,342</u>

28 Productos de Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Intereses sobre depósitos	3,301,618	3,708,407
Intereses en valores del Estado	1,900,391	1,360,465
Intereses sobre préstamos	2,114	1,648
Arrendamiento de inmuebles	-	205,568+
	<u>5,204,123</u>	<u>5,276,088</u>

Notas a los Estados Financieros

29 Otros Productos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Ganancia por cambio en moneda extranjera	1,392,826	1,454,636
Recargos por fraccionamiento de primas	1,177,718	1,273,713
Ganancia en venta de bienes inmuebles	-	5,137,244
Regularización por exceso en la estimación para primas por cobrar (nota 6)	-	179,356
Ganancia en venta de bienes muebles	-	88,335
Depuración de cuentas	-	24,687
Productos varios	131,288	37,126
	<u>2,701,832</u>	<u>8,195,097</u>

30 Otros Gastos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Pérdida por cambio en moneda extranjera	1,405,098	1,079,733
Gastos de custodia y corretaje	269,631	-
Gastos varios	241	33,801
	<u>1,674,970</u>	<u>1,113,534</u>

31 Productos de Ejercicios Anteriores

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Depuración de cuentas	287,431	379,430
Regularización de amortizaciones	15,241	-
Regularización de depreciaciones (nota 4d)	-	69,326
Otros	12,269	9,211
	<u>299,700</u>	<u>457,967</u>

Notas a los Estados Financieros

32 Gastos de Ejercicios Anteriores

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Depuración de cuentas	28,571	65,461
Gastos varios	31,496	1,705
	<u>60,067</u>	<u>67,166</u>

33 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Aseguradora por los períodos fiscales terminados el 31 de diciembre del 2017 al 2019 y la que se presentará por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo de 25%. Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendió a Q2,988,640 (Q2,247,159 en 2019) lo que representó una tasa efectiva de 21.75% (13.27% en 2019).

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	679,256,755	509,339,499
Menos:		
Costos y gastos deducibles	(663,421,238)	(491,686,208)
Ganancias de capital	-	(5,225,579)
Van	<u>15,835,517</u>	<u>12,427,712</u>

Notas a los Estados Financieros

33 Impuesto sobre la Renta (continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	15,835,517	12,427,712
Rentas de capital	(3,301,618)	(3,913,975)
Rentas exentas y no afectas	(1,900,391)	(1,360,465)
Renta imponible	10,633,508	7,153,272
Tasa impositiva	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	2,658,377	1,788,318
Más:		
Gasto de impuesto sobre la renta por:		
Rentas de capital	330,263	385,231
Ganancias de capital	-	72,718
Gasto por retenciones de terceros	-	892
Gasto total de impuesto sobre la renta	2,988,640	2,247,159
Menos pagos a cuenta y retenciones	(1,936,833)	(1,344,110)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 15)	1,051,807	903,049

Las determinaciones del gasto por impuesto sobre la renta antes indicadas se prepararon, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta. Los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

A partir del 1 de enero de 2013 cobró vigencia la regulación de Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas. Esta regulación está contenida en el capítulo VI, libro I, artículos del 54 al 67 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012.

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto Número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria, estableciendo en el artículo 27 transitorio de este Decreto que las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas tomarían efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

Notas a los Estados Financieros

34 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Activos:		
Inversiones	1,406,697	5,322,760
Disponibilidades	451,387	882,182
Primas por cobrar	6,173,096	5,218,355
Instituciones de seguros	544,853	285,984
Deudores varios	184,040	68,948
Bienes muebles	50,778	76,826
Cargos diferidos	722,684	342,460
Total de activos	<u>9,533,535</u>	<u>12,197,515</u>
Pasivos:		
Reservas técnicas	1,010,836	1,044,599
Obligaciones contractuales pendientes de pago	217,940	92,768
Instituciones de seguros	4,424,023	3,946,733
Acreedores varios	1,669,808	1,907,581
Total de pasivos	<u>7,322,607</u>	<u>6,991,681</u>
Posición neta activa	<u>2,210,928</u>	<u>5,205,834</u>

35 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Instituciones de seguros - compañías reaseguradas	-	1,939,000
Deudores varios	165,857	165,841
	<u>165,857</u>	<u>2,104,841</u>
Pasivos:		
Instituciones de seguros - compañías reaseguradoras	23,484,891	41,228,013
Acreedores varios - dividendos por pagar	-	28,704,000
	<u>23,484,891</u>	<u>69,932,013</u>

Notas a los Estados Financieros

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Comisiones por reaseguro cedido	21,850,924	21,705,409
Recuperaciones por reaseguro cedido	34,257,846	27,039,866
	<u>56,108,770</u>	<u>48,745,275</u>
Gastos:		
Primas por reaseguro cedido	79,593,660	78,143,873
Consejo de administración	354,746	344,448
	<u>79,948,406</u>	<u>78,488,321</u>
Otras transacciones:		
Dividendos decretados	-	31,200,000
Dividendos pagados	<u>28,704,000</u>	<u>2,496,000</u>

36 Compromisos y Contingencias

- Compromisos**

La Aseguradora celebró varios convenios de reaseguro por los montos y términos estipulados en cada contrato, sin embargo, está obligada por el total de sus obligaciones en caso que las compañías reaseguradoras no estuvieran en posibilidad de pagar la porción que les correspondiera. Los contratos están expresados en quetzales.

- Contingencias**

- Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 están pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria, los cuales se resumen a continuación:

- Expediente No.2007-21-01-44-193, proceso contencioso administrativo No.1012-2009-00264 del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2004. Los montos de impuestos adicionales reclamados, sin incluir multas e intereses resarcitorios ascienden a Q1,315,683 y su composición se detalla en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

Q

Por retenciones del impuesto sobre la renta del período fiscal 2004.	658,734
Por impuesto extraordinario y temporal de apoyo a los acuerdos de paz, del 1 de julio al 31 de diciembre de 2004.	656,949
	<u>1,315,683</u>

- b) Adicionalmente este proceso incluye otros ajustes por acreditamiento improcedente de pagos trimestrales de impuesto sobre la renta por Q144,555, por amortizaciones no deducibles por Q97,133 y por intereses resarcitorios por Q20,856.

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales así como de la administración, hay posibilidad que el resultado de los litigios antes mencionados sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2020 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

37 Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas conforme a lo requerido por el MIC. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Seguro directo en vigor	57,745,461,973	54,726,573,927
Reaseguro cedido en vigor	41,044,908,585	29,655,538,000
Reaseguro tomado en vigor	430,578,485	47,377,571
Cuentas de registro	144,330	826,119
Primas de seguro de caución en vigor	2,600,576	2,600,576
Documentos y valores en custodia	47	47
Contratos de reaseguro en vigor	8	8
Total moneda nacional	<u>99,223,694,004</u>	<u>84,432,916,248</u>
Moneda extranjera:		
Seguro directo en vigor	60,875,586,763	63,427,405,317
Reaseguro cedido en vigor	57,303,802,943	58,295,290,998
Reaseguro tomado en vigor	3,069,973,482	3,071,784,818
Total moneda extranjera	<u>121,249,363,188</u>	<u>124,794,481,133</u>
	<u>220,473,057,192</u>	<u>209,227,397,381</u>

Notas a los Estados Financieros

38 Administración de Riesgos

La Aseguradora está expuesta a los siguientes riesgos que, de ocurrir, podrían tener un efecto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- **Riesgo de Suscripción o Riesgo Técnico del Seguro**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas debido al incremento de la siniestralidad y de los gastos.

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.

- **Riesgo de Liquidez**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora no cuente con los fondos necesarios para asumir oportunamente el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

- **Riesgo de Mercado**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos de los precios en los mercados financieros, que influyen en el valor de los activos y pasivos. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.

- **Riesgo Legal**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas como consecuencia de fallas en la ejecución de contratos o acuerdos, incumplimiento de la legislación y normativa aplicable, cambios regulatorios, procesos judiciales y/o arbitrales.

- **Riesgo Operacional**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye el riesgo tecnológico y riesgo legal.

- **Riesgo Tecnológico**

Es la contingencia que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas debido a la interrupción, alteración, o falla de la infraestructura de TI, sistemas de información, bases de datos y procesos de TI.

39 Bases de Presentación

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros adjuntos difieren, en algunos aspectos, de las normas internacionales de información financiera (NIIF).

Notas a los Estados Financieros

39 Bases de Presentación (continuación)

Las principales diferencias conceptuales se resumen a continuación:

- a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido
Para ciertos planes de seguro en el ramo de vida, salvamentos y comisiones y participaciones por reaseguro cedido, los ingresos se reconocen utilizando el método contable de lo percibido.

Las NIIF establecen que los ingresos deben reconocerse sobre el método contable de lo devengado.

- b. Valuación de primas por cobrar
Para las primas por cobrar con antigüedad de más de cuarenta y cinco (45) días en los ramos de daños, de vida planes colectivos y de gastos médicos se puede registrar una estimación para primas por cobrar con base en los parámetros regulatorios establecidos.

Las NIIF establecen un modelo de pérdidas crediticias esperadas para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros, aun cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

Por lo tanto, el reconocimiento de las pérdidas se espera que se registre desde el primer día en que se contabiliza la cuenta por cobrar (pérdidas día uno), basado en el hecho que toda cuenta por cobrar está expuesta a un riesgo de crédito.

- c. Salvamentos y recuperaciones
El MIC establece que los salvamentos y recuperaciones deben contabilizarse a un valor estimado con su correspondiente cuenta de saldo acreedor denominada salvamentos y recuperaciones por realizar.

Las NIIF indican que se clasificarán como un activo no corriente mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se medirán, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia de los activos no corrientes.

- d. Costos de transacción asociados a la emisión de pólizas de seguro directo
De acuerdo con el MIC los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con NIIF estos costos de transacción deben reconocerse en resultados durante el plazo del activo financiero.

Notas a los Estados Financieros

39 Bases de Presentación (continuación)

- e. Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles
El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de esta depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales.

Las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

- f. Beneficios a empleados
El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse cuando se termina el vínculo laboral, sólo cuando el patrono haya reconocido la obligación de ese pasivo, independientemente de la decisión del empleado.

- g. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable
El MIC establece que ciertas reservas, tales como reserva para eventualidades y otros fines, deben registrarse en el capital contable.

Las NIIF no permiten reservas para eventualidades y otros fines.

- h. Ajustes a períodos anteriores
El MIC establece que los ajustes a períodos anteriores se presenten en el estado de resultados del año como productos y gastos de ejercicios anteriores.

Las NIIF establecen que los estados financieros del año actual y de años anteriores presentados deben reexpresarse retroactivamente corrigiendo el error. El efecto de la corrección de un error de períodos anteriores no se incluirá en el resultado del período en el que se descubra el error.

- i. Notas a los estados financieros
El MIC no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros.

Las NIIF establecen que un conjunto completo de estados financieros incluye, además de los estados financieros básicos, la divulgación de las políticas contables y notas explicativas.

- j. Conciliación de actividades de financiación
El MIC no requiere la presentación de una conciliación entre los saldos iniciales y finales de pasivos y capital contable relacionados con actividades de financiación y los flujos netos de efectivo procedentes de o usados en las actividades de financiación que se presentan en el estado de flujo de efectivo. Esta conciliación es requerida por las NIIF.

Notas a los Estados Financieros

39 Bases de Presentación (continuación)

k. Clasificación y medición de instrumentos financieros

De acuerdo con el MIC los instrumentos financieros se reconocen bajo el principio de costo.

Las NIIF establecen principios de clasificación y medición de instrumentos financieros. Bajo las NIIF los activos financieros se clasifican y miden según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo contractuales, siendo estos: i) al costo amortizado; ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y iii) al valor razonable con cambios en los resultados del año.

l. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF relacionadas con instrumentos financieros principalmente en referencia a:

- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de estos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

m. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar operaciones no contempladas en el MIC, las entidades deben solicitar previamente, la autorización a la SIB.

Las NIIF no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las NIIF establecen que las operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia financiera.

n. Obligaciones por siniestralidad

El MIC requiere que se registre mensualmente el monto de las estimaciones constituidas conforme la legislación aplicable, para responder por los siniestros reportados a la Aseguradora y aún no ajustados provenientes de seguro directo, así como los siniestros incurridos no reportados.

Las NIIF requieren de una prueba para determinar si las obligaciones por seguros son adecuadas y una prueba para determinar si los activos por contratos de reaseguro deben ajustarse por deterioro. Además, requieren que se presente los pasivos por seguros sin compensarlos con los activos por reaseguro.

Notas a los Estados Financieros

39 Bases de Presentación (continuación)

ñ. Reserva para riesgos catastróficos

El MIC requiere que se registre el importe de las reservas acumulativas que la Aseguradora deba constituir conforme la legislación aplicable, para hacer frente a obligaciones derivadas de riesgos catastróficos.

Las NIIF prohíben la creación de provisiones para reclamos por siniestros aún no ocurridos a la fecha de los estados financieros.

o. Reaseguro cedido

De acuerdo con el MIC las primas por reaseguro cedido se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con NIIF este gasto debería reconocerse en resultados durante el plazo asociado al riesgo cubierto con la operación de reaseguro.

p. Impuesto sobre la renta diferido

El MIC no contempla la contabilización de impuesto sobre la renta diferido, el cual es requerido cuando se identifiquen diferencias temporarias de conformidad con NIIF.

q. Deterioro del valor de los activos no financieros

El MIC no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las NIIF establecen que se debe evaluar al final de cada año si hay algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiera este indicio se estimará su importe recuperable. El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

r. Arrendamientos – Alquileres

El MIC establece que el gasto por arrendamientos se registra con cargo a los resultados del año.

Las NIIF indican que el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. El activo por derecho de uso es subsecuentemente depreciado con cargo a los resultados, utilizando el método de línea recta durante el plazo del contrato.