

Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A. (en adelante la “Aseguradora”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 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 33 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 Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2019, 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.

Asuntos de Énfasis

Base de Contabilidad

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 33. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Operaciones

La Aseguradora ha generado pérdidas recurrentes en sus resultados desde el inicio de sus operaciones. Los planes de la administración para solventar esta situación se resumen en la nota 32 a los estados financieros. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

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.

(Continúa)

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.

- 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, 28 de febrero de 2020

Lic. Vilma Monroy
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA - 231

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Activo		
Inversiones (nota 4)	31,962,883	32,120,697
Disponibilidades (nota 5)	9,888,278	5,136,265
Primas por cobrar (nota 6)	10,487,715	6,772,642
Instituciones de seguros (nota 7)	-	2,756,333
Deudores varios (nota 8)	1,534,791	1,192,539
Bienes muebles, neto (nota 9)	8,470	160,973
Cargos diferidos, neto (nota 10)	1,803,212	2,482,290
	<u>55,685,349</u>	<u>50,621,739</u>
Pasivo y Capital Contable		
Reservas técnicas (nota 11)	4,355,665	3,494,302
Obligaciones contractuales pendientes de pago (nota 12)	1,553,894	1,654,478
Instituciones de seguros (nota 13)	2,136,335	-
Acreeedores varios (nota 14)	9,383,948	9,762,395
Otros pasivos (nota 15)	1,274,207	1,028,958
Total del pasivo	<u>18,704,049</u>	<u>15,940,133</u>
Capital contable (nota 16)	36,981,300	34,681,606
Compromisos (nota 29)	<u>55,685,349</u>	<u>50,621,739</u>
Cuentas de orden (nota 30)	<u>136,535,934,518</u>	<u>155,851,573,409</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Primas por seguro directo	75,186,683	64,113,346
Menos devoluciones y cancelaciones de primas	<u>(3,459,875)</u>	<u>(5,722,389)</u>
Primas directas netas	71,726,808	58,390,957
Menos primas por reaseguro cedido	<u>(64,912,762)</u>	<u>(52,843,816)</u>
Primas netas de retención	<u>6,814,046</u>	<u>5,547,141</u>
Variaciones en reservas técnicas		
Menos variaciones gasto	(1,176,254)	(1,153,027)
Más variaciones producto	<u>517,241</u>	<u>385,777</u>
	<u>(659,013)</u>	<u>(767,250)</u>
Primas netas de retención devengadas	<u>6,155,033</u>	<u>4,779,891</u>
Costo de adquisición:		
Gastos de adquisición y renovación (nota 17)	(15,501,869)	(12,998,157)
Menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido (nota 18)	<u>25,821,651</u>	<u>21,020,745</u>
Total costo de adquisición, neto	<u>10,319,782</u>	<u>8,022,588</u>
Siniestralidad:		
Gastos por obligaciones contractuales (nota 19)	(77,930,727)	(53,036,163)
Menos recuperaciones por reaseguro cedido	<u>71,341,820</u>	<u>47,809,894</u>
Total gastos de siniestralidad, neto	<u>(6,588,907)</u>	<u>(5,226,269)</u>
Utilidad bruta en operaciones de seguros	<u>9,885,908</u>	<u>7,576,210</u>
Gastos y productos de operación:		
Gastos de administración (nota 20)	(16,166,558)	(13,547,552)
Egresos por inversiones	<u>(2,697)</u>	<u>(2,625)</u>
Total de gastos	<u>(16,169,255)</u>	<u>(13,550,177)</u>
Más:		
Derechos de emisión de pólizas, neto	462,288	416,273
Productos de inversiones (nota 21)	<u>1,357,438</u>	<u>1,254,688</u>
Total de productos	<u>1,819,726</u>	<u>1,670,961</u>
Total gastos y productos de operación	<u>(14,349,529)</u>	<u>(11,879,216)</u>
Pérdida en operación	<u>(4,463,621)</u>	<u>(4,303,006)</u>
Van	(4,463,621)	(4,303,006)

(Continúa)

Estados de Resultados

	2019	2018
	Q	Q
Vienen	<u>(4,463,621)</u>	<u>(4,303,006)</u>
Otros productos y gastos:		
Más otros productos (nota 22)	2,018,526	3,353,438
Menos otros gastos (nota 23)	<u>(3,157,406)</u>	<u>(2,150,183)</u>
Total otros productos y gastos	<u>(1,138,880)</u>	<u>1,203,255</u>
Pérdida neta en operación	<u>(5,602,501)</u>	<u>(3,099,751)</u>
Más productos de ejercicios anteriores (nota 24)	890,625	801,080
Menos gastos de ejercicios anteriores (nota 25)	<u>(543,070)</u>	<u>(70)</u>
Total productos y gastos de ejercicios anteriores	<u>347,555</u>	<u>801,010</u>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	(5,254,946)	(2,298,741)
Impuesto sobre la renta (nota 26)	<u>(95,360)</u>	<u>(88,893)</u>
Pérdida neta	<u><u>(5,350,306)</u></u>	<u><u>(2,387,634)</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimiento de Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019	2018
	Q	Q
Capital social:		
Capital pagado (nota 16):		
Saldo al inicio del año	67,949,504	67,949,504
Aportes recibidos en el año	<u>7,650,000</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>75,599,504</u>	<u>67,949,504</u>
Pérdidas por aplicar:		
Saldo al inicio del año	(33,267,898)	(30,880,264)
Pérdida neta	<u>(5,350,306)</u>	<u>(2,387,634)</u>
Saldo al final del año	<u>(38,618,204)</u>	<u>(33,267,898)</u>
Total capital contable	<u><u>36,981,300</u></u>	<u><u>34,681,606</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujo de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Flujos netos de actividades de operación		
Flujos netos técnico operacional		
Flujos de primas:		
Prima directa	69,423,544	59,018,458
Prima cedida	<u>(60,020,094)</u>	<u>(56,390,389)</u>
	<u>9,403,450</u>	<u>2,628,069</u>
Flujos de siniestros y rentas		
Pago de siniestros:		
Siniestros directos	(77,361,394)	(51,364,808)
Recuperación de siniestros a cargo del reasegurador	<u>70,874,253</u>	<u>46,839,409</u>
	<u>(6,487,141)</u>	<u>(4,525,399)</u>
Flujos de intermediación:		
Comisiones por seguros directos	(13,332,545)	(10,602,909)
Comisiones por reaseguro cedido	25,821,650	21,020,745
Otros gastos de adquisición	<u>(1,748,812)</u>	<u>(1,789,648)</u>
	<u>10,740,293</u>	<u>8,628,188</u>
Otros	<u>666,000</u>	<u>175,818</u>
Flujos netos técnico operacional	<u>14,322,602</u>	<u>6,906,676</u>
Flujos netos de inversiones financieras		
Flujos de inversiones financieras:		
Instrumentos de renta fija (inversiones)	<u>1,354,742</u>	<u>1,252,063</u>
Gastos de administración	<u>(15,185,088)</u>	<u>(12,812,366)</u>
Flujos netos técnico no operacional		
Impuestos	2,550	434
Deudores varios	(342,252)	(101,376)
Acreedores varios	(1,467,509)	2,831,678
Otros productos	1,959,630	1,759,822
Otros gastos	<u>(3,700,476)</u>	<u>(2,883,034)</u>
Flujos netos técnico no operacional	<u>(3,548,057)</u>	<u>1,607,524</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	<u>(3,055,801)</u>	<u>(3,046,103)</u>
Van	<u>(3,055,801)</u>	<u>(3,046,103)</u>

(Continúa)

Estados de Flujo de Efectivo

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>(3,055,801)</u>	<u>(3,046,103)</u>
Flujos netos de actividades de inversión		
Flujos netos por inversiones financieras	41,578	(431,412)
Flujos netos por compra y venta de bienes muebles	<u>-</u>	<u>(20,625)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes (usados) en las actividades de inversión	<u>41,578</u>	<u>(452,037)</u>
Flujos netos por actividades de financiación		
Aportes de capital recibido	<u>7,650,000</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de financiación	<u>7,650,000</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos del año	4,635,777	(3,498,140)
Saldo inicial de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u>28,733,963</u>	<u>32,232,103</u>
Saldo final de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u><u>33,369,740</u></u>	<u><u>28,733,963</u></u>

Información Complementaria:

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

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Disponibilidades (nota 5)	9,888,278	5,136,265
Depósitos a plazo (nota 4)	<u>23,481,462</u>	<u>23,597,698</u>
	<u><u>33,369,740</u></u>	<u><u>28,733,963</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

1 Operaciones

Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A. (la “Aseguradora”) fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 23 de septiembre de 2013 para operar por tiempo indefinido. Está autorizada para 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”; sin embargo su actividad principal comprende realizar operaciones de seguro del ramo de accidentes y enfermedades, específicamente planes de seguro de gastos médicos mayores. Sus oficinas centrales están ubicadas en 5ª Avenida 5-55 zona 14, Edificio Europlaza WBC, Torre III, nivel 11, ciudad de Guatemala.

La controladora última de la Aseguradora es la entidad Bupa Worldwide Corporation constituida en Estados Unidos de América (USA).

La Aseguradora inició formalmente sus operaciones de colocación de pólizas de seguro en junio de 2014 y está en proceso de expansión de sus operaciones, por lo que ha presentado pérdidas netas en sus resultados de operación y al 31 de diciembre de 2019 presenta un déficit acumulado del 51% de su capital pagado a esa fecha. Los planes de la administración para reducir el déficit acumulado y lograr una mejora en el resultado operativo se resumen en la nota 32 a los estados financieros adjuntos.

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.

El MIC tiene como objetivo normar el registro contable de todas 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.

Notas a los Estados Financieros

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 2019 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.70 = US\$1.00 (Q7.74 = US\$1.00 en 2018).

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 33.

a. Equivalentes de Efectivo

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

b. Inversiones

El portafolio de inversiones comprende:

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.

ii. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones que se efectúen en capital de entidades privadas o mixtas se reconocen utilizando el método de costo, inclusive las inversiones en acciones de entidades en que por su participación accionaria se tenga control y/o influencia significativa.

iii. Depósitos

Los depósitos comprenden 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 accidentes y enfermedades que han sido emitidas o renovadas y de endosos o certificados que impliquen cobro.

Mensualmente se dan de baja con cargo a resultados, las primas por cobrar con antigüedad de más de cuarenta y cinco (45) días para el ramo de gastos médicos. En los casos que la póliza está compuesta por varios endosos y/o certificados específicos, para efectos de cancelación se da de baja 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 primas por cobrar dado de baja conforme el procedimiento indicado en el párrafo anterior se registra contra los resultados del año en la cuenta de devoluciones y cancelaciones de primas.

d. Bienes Muebles

i. Activos Adquiridos

Los bienes muebles se presentan al costo de adquisición.

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.

Los porcentajes de depreciación anual utilizados son los siguientes:

	%
Equipo de cómputo	33.33
Mobiliario y equipo	20.00
Vehículos	20.00

El gasto por depreciación se registra en los resultados del año.

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

e. Amortización

Los gastos de organización e instalación y de acondicionamiento y remodelación de oficinas se difieren y se amortizan por el método de línea recta a razón del 20% y 10% anual respectivamente. El gasto por amortización se registra contra los resultados del año.

f. 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 muestra en el estado de resultados.

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.

g. Reservas Técnicas

En la 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 para seguros de accidentes y enfermedades se liberan y constituyen mensualmente. El efecto neto constituye una variación favorable o desfavorable que forma parte de los resultados del año.

h. 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.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

i. Siniestros Pendientes de Liquidación

Las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación, por reclamos aceptados en seguros de accidentes y enfermedades se contabilizan conforme las estimaciones del monto de la indemnización a pagar.

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

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 de accidentes y enfermedades.

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

j. Obligaciones Contractuales

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

k. 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.

l. 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.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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.

m. Reserva Legal

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

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.

n. Reconocimiento de Ingresos

i. Por Primas de Seguros y Otros Ingresos Relacionados

En el ramo de accidentes y enfermedades (gastos médicos), 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.

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 sobre otras inversiones se reconocen en el estado de resultados cuando se perciben.

Cualquier prima o descuento 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 ingreso o gasto en el rubro de productos de inversiones o egresos por inversiones, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

ñ. 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.

o. 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.

p. 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).

q. 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.

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Rangos de tasa de interés anual	Vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En valores de empresas privadas y mixtas:				
Una acción tipo B de Club Industrial con valor nominal de Q500.	-	-	-	<u>18,000</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>18,000</u>
Moneda extranjera:				
En valores del Estado:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala.	6.20%	2026	100,000	769,884
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala (Eurobonos).	4.375% - 4.875%	2027 y 2028	999,311	7,693,537
En depósitos:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por Bancos del sistema financiero en Guatemala.	3.75% - 4.00%	2020	<u>3,050,000</u>	<u>23,481,462</u>
Total inversiones en moneda extranjera			<u>4,149,311</u>	<u>31,944,883</u>
Total de inversiones				<u>31,962,883</u>

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Rangos de tasa de interés anual	Vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En valores de empresas privadas y mixtas:				
Una acción tipo B de Club Industrial con valor nominal de Q500.	-	-	-	<u>18,000</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>18,000</u>
Moneda extranjera:				
En valores del Estado:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala.	6.20%	2026	100,000	773,695
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala (Eurobonos).	4.375% - 4.875%	2027 y 2028	999,270	7,731,304
En depósitos:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por Bancos del sistema financiero en Guatemala.	3.75% a 4.00%	2019	<u>3,050,000</u>	<u>23,597,698</u>
Total inversiones en moneda extranjera			<u>4,149,270</u>	<u>32,102,697</u>
Total de inversiones				<u>32,120,697</u>

Notas a los Estados Financieros

- a. Geográficamente los saldos de las inversiones corresponden a títulos valores emitidos por entidades ubicadas en Guatemala.
- b. Las inversiones incluyen equivalentes de efectivo por Q23,481,462 (Q23,597,698 en 2018).
- c. Al 31 de diciembre de 2019 las inversiones tienen vencimientos que oscilan entre 2020 y 2028. Los vencimientos de estas inversiones durante los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2020	23,481,462
2024 en adelante	<u>8,463,421</u>
	<u><u>31,944,883</u></u>

5 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	590,168	1,379,221
Caja chica	<u>8,000</u>	<u>8,000</u>
Total moneda nacional	<u><u>598,168</u></u>	<u><u>1,387,221</u></u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	<u>9,290,110</u>	<u>3,749,044</u>
Total moneda extranjera	<u><u>9,290,110</u></u>	<u><u>3,749,044</u></u>
	<u><u>9,888,278</u></u>	<u><u>5,136,265</u></u>

6 Primas por Cobrar

Este saldo comprende las primas por cobrar del ramo de accidentes y enfermedades por US\$1,362,246 equivalentes a Q10,487,715 (US\$875,363 equivalentes a Q6,772,642 en 2018).

De conformidad con la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, al 31 de diciembre de 2019 se rebajó de la cuenta de ingresos por primas directas y de la cuenta de primas por cobrar Q2,984,037 (Q5,234,377 en 2018) por cancelación de saldos de primas por cobrar atrasadas.

Notas a los Estados Financieros

7 Instituciones de Seguros

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 corresponde a la cuenta corriente por cobrar a la compañía reaseguradora por US\$356,256 equivalentes a Q2,756,333.

8 Deudores Varios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar	-	7,726
Otros deudores:		
Impuesto al valor agregado	260,797	177,684
Depósitos entregados en garantía	39,043	39,043
Anticipos a funcionarios y empleados	31,445	-
Cobros pendientes de liquidar	9,481	-
Total moneda nacional	<u>340,766</u>	<u>224,453</u>
Moneda extranjera:		
Productos por cobrar	245,311	197,891
Otros deudores:		
Transacciones bancarias por liquidar	283,537	109,818
Tarjetas de crédito	273,985	223,458
Impuesto al valor agregado	221,202	209,727
Retenciones de impuesto sobre la renta	93,271	92,312
Impuesto al valor agregado sobre primas anticipadas	70,911	132,777
Diversos	5,808	2,103
Total moneda extranjera	<u>1,194,025</u>	<u>968,086</u>
	<u>1,534,791</u>	<u>1,192,539</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Bienes Muebles, neto

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

	Equipo de cómputo Q	Mobiliario y equipo Q	Vehículos Q	Total Q
Costo:				
Saldo al inicio y al final del año	<u>1,492,911</u>	<u>1,899,448</u>	<u>14,277</u>	<u>3,406,636</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	(1,478,250)	(1,754,327)	(13,086)	(3,245,663)
Gasto de depreciación	<u>(7,213)</u>	<u>(144,099)</u>	<u>(1,191)</u>	<u>(152,503)</u>
Saldo al final del año	<u>(1,485,463)</u>	<u>(1,898,426)</u>	<u>(14,277)</u>	<u>(3,398,166)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	<u>7,448</u>	<u>1,022</u>	<u>-</u>	<u>8,470</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 2018 se resume a continuación:

	Equipo de cómputo Q	Mobiliario y equipo Q	Vehículos Q	Total Q
Costo:				
Saldo al inicio del año	1,472,286	1,899,448	14,277	3,386,011
Compras	20,625	-	-	20,625
Saldo al final del año	<u>1,492,911</u>	<u>1,899,448</u>	<u>14,277</u>	<u>3,406,636</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	(1,467,886)	(1,374,437)	(10,231)	(2,852,554)
Gasto de depreciación	(10,364)	(379,890)	(2,855)	(393,109)
Saldo al final del año	<u>(1,478,250)</u>	<u>(1,754,327)</u>	<u>(13,086)</u>	<u>(3,245,663)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>14,661</u>	<u>145,121</u>	<u>1,191</u>	<u>160,973</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda nacional:		
Gastos por amortizar:		
Gastos de acondicionamiento y remodelación de oficinas, neto (a)	810,896	990,805
Gastos de organización e instalación, neto (b)	-	33,333
	<u>810,896</u>	<u>1,024,138</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Impuesto de solidaridad	496,747	841,895
Primas de seguros	5,734	5,857
	<u>502,481</u>	<u>847,752</u>
Total moneda nacional	<u>1,313,377</u>	<u>1,871,890</u>
Moneda extranjera:		
Gastos por amortizar:		
Gastos de acondicionamientos y remodelación de oficinas, neto (a)	196,721	234,800
Gastos de organización e instalación, neto (b)	-	47,254
	<u>196,721</u>	<u>282,054</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Comisiones	293,114	328,346
Total moneda extranjera	<u>489,835</u>	<u>610,400</u>
	<u>1,803,212</u>	<u>2,482,290</u>

(a) Los movimientos contables de gastos de acondicionamientos y remodelación de oficinas se resumen a continuación:

Año terminado el 31 de diciembre de 2019	En moneda nacional Q	En moneda extranjera Q	Total Q
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	<u>1,799,084</u>	<u>380,770</u>	<u>2,179,854</u>
Van	1,799,084	380,770	2,179,854

Notas a los Estados Financieros

10 Cargos Diferidos, neto (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre de 2019	En moneda nacional Q	En moneda extranjera Q	Total Q
Vienen	<u>1,799,084</u>	<u>380,770</u>	<u>2,179,854</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	(808,279)	(145,970)	(954,249)
Gasto de amortización	<u>(179,909)</u>	<u>(38,079)</u>	<u>(217,988)</u>
Saldo al final del año	<u>(988,188)</u>	<u>(184,049)</u>	<u>(1,172,237)</u>
Saldos netos	<u>810,896</u>	<u>196,721</u>	<u>1,007,617</u>

Año terminado el 31 de diciembre de 2018	En moneda nacional Q	En moneda extranjera Q	Total Q
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	<u>1,799,084</u>	<u>380,770</u>	<u>2,179,854</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	(628,370)	(107,894)	(736,264)
Gasto de amortización	<u>(179,909)</u>	<u>(38,076)</u>	<u>(217,985)</u>
Saldo al final del año	<u>(808,279)</u>	<u>(145,970)</u>	<u>(954,249)</u>
Saldos netos	<u>990,805</u>	<u>234,800</u>	<u>1,225,605</u>

(b) Los movimientos contables de gastos de organización e instalación se resumen a continuación:

Año terminado el 31 de diciembre de 2019	En moneda nacional Q	En moneda extranjera Q	Total Q
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	<u>400,000</u>	<u>664,924</u>	<u>1,064,924</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	(366,667)	(617,670)	(984,337)
Gasto de amortización	<u>(33,333)</u>	<u>(47,254)</u>	<u>(80,587)</u>
Saldo al final del año	<u>(400,000)</u>	<u>(664,924)</u>	<u>(1,064,924)</u>
Saldos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2018	En moneda nacional Q	En moneda extranjera Q	Total Q
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	<u>400,000</u>	<u>664,924</u>	<u>1,064,924</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	(286,667)	(484,685)	(771,352)
Gasto de amortización	<u>(80,000)</u>	<u>(132,985)</u>	<u>(212,985)</u>
Saldo al final del año	<u>(366,667)</u>	<u>(617,670)</u>	<u>(984,337)</u>
Saldos netos	<u>33,333</u>	<u>47,254</u>	<u>80,587</u>

11 Reservas Técnicas

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda extranjera:		
Por seguro de accidentes y enfermedades	3,485,163	2,826,150
Por siniestros pendientes	3,044,386	2,614,808
Por siniestros incurridos no reportados	<u>647,010</u>	<u>406,671</u>
	7,176,559	5,847,629
Menos: siniestros pendientes a cargo de reasegurador	<u>(2,820,894)</u>	<u>(2,353,327)</u>
	<u>4,355,665</u>	<u>3,494,302</u>

12 Obligaciones Contractuales Pendientes de Pago

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda extranjera:		
Siniestros por pagar:		
Accidentes y enfermedades	6,774	-
Otras obligaciones contractuales:		
Primas anticipadas	<u>1,547,120</u>	<u>1,654,478</u>
	<u>1,553,894</u>	<u>1,654,478</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Instituciones de Seguros

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta corresponde a la cuenta corriente por pagar a la compañía reaseguradora por US\$277,488 equivalentes a Q2,136,335.

14 Acreedores Varios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por pagar	95,043	47,470
Retenciones y recaudaciones por remesar	26,667	15,144
Otros impuestos y contribuciones	25,241	22,691
Otros acreedores	24,886	21,254
Total moneda nacional	<u>171,837</u>	<u>106,559</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por pagar (nota 28)	2,652,726	4,882,058
Retenciones y recaudaciones por remesar	1,657,520	1,448,298
Comisiones sobre primas por cobrar	1,580,586	1,160,074
Impuesto al valor agregado	1,123,683	725,640
Primas en depósito	1,105,786	439,787
Intermediarios y comercializadores masivos de seguros	1,069,996	990,969
Otros acreedores	21,814	9,010
Total moneda extranjera	<u>9,212,111</u>	<u>9,655,836</u>
	<u>9,383,948</u>	<u>9,762,395</u>

15 Otros Pasivos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Indemnizaciones laborales	859,492	635,848
Aguinaldos	14,016	12,672
Otros beneficios	400,699	380,438
	<u>1,274,207</u>	<u>1,028,958</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Saldo al inicio del año	635,848	539,529
Provisión cargada a los resultados del año	223,644	202,481
Pagos aplicados a la provisión	-	(106,162)
Saldo al final del año	<u>859,492</u>	<u>635,848</u>

16 Capital Pagado

El capital autorizado asciende a Q100,000,000 dividido en 100,000,000 de acciones nominativas con valor nominal de Q1 cada una.

De conformidad con el acta de Asamblea General Extraordinaria y Totalitaria de Accionistas AGET02/2019 del 22 de julio de 2019, se autorizó la suscripción de 7,650,000 acciones con valor de Q1 cada una. El valor total efectivamente recibido ascendió a Q7,650,000.

Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito y pagado asciende a Q75,599,504 dividido en 75,599,504 acciones (Q67,949,504 dividido en 67,949,504 acciones en 2018).

17 Gastos de Adquisición y Renovación

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Comisiones por seguro de accidentes y enfermedades	13,753,057	11,208,509
Otros gastos de adquisición:		
Sueldos de personal de ventas	621,758	616,999
Prestaciones laborales	593,557	558,964
Publicidad y propaganda	189,344	308,707
Funcionarios y empleados	155,918	170,344
Premios y bonificaciones	85,253	-
Papelería y útiles	82,761	93,143
Gastos varios	20,221	41,491
	<u>15,501,869</u>	<u>12,998,157</u>

Notas a los Estados Financieros

18 Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido

El saldo de esta cuenta corresponde a comisiones de contratos proporcionales por seguros de accidentes y enfermedades.

19 Gastos por Obligaciones Contractuales

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
De accidentes y enfermedades:		
Siniestros por seguro directo	71,147,678	48,632,724
Gastos de ajuste siniestros seguro directo	6,783,049	4,403,439
	<u>77,930,727</u>	<u>53,036,163</u>

20 Gastos de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Honorarios profesionales	10,404,426	7,928,055
Funcionarios y empleados	2,529,405	2,295,803
Impuestos y contribuciones	1,127,530	660,561
Alquileres (nota 29)	800,931	788,770
Amortizaciones (nota 10)	298,575	430,970
Cuotas asociaciones	180,626	175,715
Depreciaciones (nota 9)	152,503	393,109
Consejo de administración	149,862	134,236
Comunicaciones	129,094	408,039
Energía eléctrica y agua	119,467	108,176
Gastos de aseo	77,190	76,796
Reparación y mantenimiento de activos	54,074	26,185
Comisiones bancarias	44,376	33,886
Papelería y útiles	31,954	16,987
Fletes y transportes	23,485	29,281
Publicaciones	21,534	21,770
Primas de seguros y fianzas	19,226	16,951
Gastos varios	2,300	2,262
	<u>16,166,558</u>	<u>13,547,552</u>

Notas a los Estados Financieros

21 Productos de Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Intereses sobre depósitos	953,608	849,405
Intereses en valores del Estado	403,830	405,283
	<u>1,357,438</u>	<u>1,254,688</u>

22 Otros Productos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Cambio de moneda extranjera	1,069,005	2,393,649
Recargo por fraccionamiento de primas de seguro	949,521	958,743
Productos varios	-	1,046
	<u>2,018,526</u>	<u>3,353,438</u>

23 Otros Gastos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Gastos financieros	2,105,765	1,688,252
Cambio de moneda extranjera	1,025,638	397,865
Gastos varios	26,003	64,066
	<u>3,157,406</u>	<u>2,150,183</u>

Notas a los Estados Financieros

24 Productos de Ejercicios Anteriores

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Regularización de provisiones	888,125	716,819
Productos varios	2,500	84,261
	<u>890,625</u>	<u>801,080</u>

25 Gastos de Ejercicios Anteriores

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Gastos de conectividad	506,349	-
Bono sobre ventas	17,479	-
Impuesto sobre la renta de empleados	17,216	-
Gastos varios	2,026	70
	<u>543,070</u>	<u>70</u>

26 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Aseguradora por los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2015 al 2018 y la que se presentará por el período terminado el 31 de diciembre de 2019 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales.

El derecho del Estado para efectuar estas revisiones 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%.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Aseguradora no registró gasto de impuesto sobre la renta aplicable al régimen de actividades lucrativas, debido a que reportó pérdida fiscal.

Notas a los Estados Financieros

El gasto de impuesto sobre la renta que se presenta en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 que asciende a Q95,360 y Q88,893 respectivamente; corresponde únicamente al impuesto sobre la renta aplicable a las rentas de capital.

Los montos del impuesto sobre la renta indicados anteriormente se determinaron, 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.

27 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	US\$	US\$
Activos:		
Inversiones	4,149,311	4,149,270
Disponibilidades	1,206,690	484,564
Primas por cobrar	1,362,246	875,363
Deudores varios	155,092	125,125
Bienes muebles, neto	-	13,445
Cargos diferidos, neto	63,625	78,894
Instituciones de seguros	-	356,256
Total de activos	6,936,964	6,082,917
Pasivos:		
Reservas técnicas	565,756	451,638
Obligaciones contractuales pendientes de pago	201,835	213,841
Van	767,591	665,479

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2019	2018
	US\$	US\$
Vienen	767,591	665,479
Instituciones de seguros	277,488	-
Acreedores varios	1,196,558	1,248,016
Total de pasivos	<u>2,241,637</u>	<u>1,913,495</u>
Posición neta activa	<u>4,695,327</u>	<u>4,169,422</u>

28 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones por reaseguro cedido	71,341,820	47,809,894
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido	25,821,650	21,020,745
	<u>97,163,470</u>	<u>68,830,639</u>
Gastos:		
Primas por reaseguro cedido	64,912,762	52,843,816
Gastos de administración – honorarios profesionales	9,871,703	7,449,523
	<u>74,784,465</u>	<u>60,293,339</u>
Otras transacciones:		
Aportes de capital recibidos	<u>7,650,000</u>	<u>-</u>

Los saldos con partes relacionadas se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Activos:		
Reservas técnicas a cargo de compañía reaseguradora	2,820,894	2,353,327
Instituciones de seguros - cuenta corriente compañía reaseguradora	-	2,756,333
	<u>2,820,894</u>	<u>5,109,660</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Pasivos:		
Acreeedores varios - cuentas por pagar	1,941,082	4,116,071
Instituciones de seguros - cuenta corriente compañía reaseguradora	2,136,335	-
	<u>4,077,417</u>	<u>4,116,071</u>

29 Compromisos

- Se celebró un convenio de reaseguro con Bupa Insurance Company (constituida en Estados Unidos de América) en dólares por el monto y términos estipulados en el contrato, sin embargo la Aseguradora está obligada por el total de sus obligaciones en caso que la compañía reaseguradora no estuviera en posibilidad de pagar la porción que le correspondiera.
- Se suscribió un contrato de arrendamiento de espacio en el edificio en que se encuentran ubicadas sus oficinas centrales, prorrogable anualmente con un cruce de cartas. El gasto por arrendamiento de estas oficinas por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a Q800,931 (Q788,770 en 2018) (véase nota 20).

30 Cuentas de Orden

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda extranjera:		
Seguro directo en vigor	71,860,972,560	82,027,143,900
Reaseguro cedido en vigor	64,674,875,304	73,824,429,509
Prima en inversiones en valores	38,513	-
Descuento en inversiones en valores	48,141	-
	<u>136,535,934,518</u>	<u>155,851,573,409</u>

31 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 Crédito**

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

Notas a los Estados Financieros

- **Riesgo de Liquidez**
Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- **Riesgo de Mercado**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- **Riesgo Operacional**
Es la contingencia que una institución 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 los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.
- **Riesgo Regulatorio**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

32 Planes de la Administración

Como se muestra en los estados financieros adjuntos, la Aseguradora presentó pérdida neta en su operación por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con lo cual el déficit acumulado a esta fecha se ha incrementado significativamente. No obstante al cierre del año terminado el 31 de diciembre de 2018 se había mostrado una mejora considerable de forma ascendente hacia el punto de equilibrio en la operación, el efecto negativo en el resultado de 2019 ha motivado a la administración a reconsiderar las proyecciones y establecer nuevos planes que permitan retomar el rumbo hacia alcanzar el punto de equilibrio y la mejora del resultado neto.

Notas a los Estados Financieros

32 Planes de la Administración (continuación)

Si bien el resultado neto al 31 de diciembre de 2019 muestra un déficit, las acciones implementadas en los últimos dos años han permitido un crecimiento en ventas nuevas de forma consistente en más de 17% anual y una adecuada conservación de la cartera. Con excepción del incremento en las reclamaciones, los demás rubros han alcanzado su nivel óptimo: un adecuado nivel de costos de adquisición, en línea con lo establecido y en concordancia con el mercado; unos gastos fijos de administración en nivel adecuado y con formaleza para crecimiento de la operación, sin tener que incrementar los gastos; una tasa razonable de rendimiento en los activos financieros que respaldan el margen de solvencia, superior al 3%.

Teniendo en consideración lo indicado en el párrafo anterior, cabe mencionar que el rubro que puntualmente a impactado el resultado es el deterioro de la siniestralidad con casos de severidad, donde el top 10 de las pólizas siniestradas representaron más del 50% del volumen de siniestralidad del año.

La administración ha establecido nuevos planes para respaldar la habilidad de la Aseguradora para disminuir el déficit acumulado y solventar el efecto relacionado con su nivel de operaciones, los cuales se resumen a continuación:

- Como se ha indicado en planes anteriores, que siendo consecuentes con la industria del seguro, en la cual un periodo de cinco (5) años es el estimado para alcanzar el punto de equilibrio, y que el no haber cumplido esta estimación, fue por razones puntuales en el factor siniestralidad, tomando en consideración que todos los componentes del resultado mejoraron de acuerdo a los planes de los últimos dos años, se ha estimado que con acciones puntuales se podrá revertir el efecto de la desviación de la siniestralidad en un período no mayor a dos (2) años.
- En las reuniones de revisión de resultados y definición de la estrategia, el grupo nuevamente confirma su sólido respaldo a la operación de Bupa Guatemala. La adecuación de la estructura de los servicios compartidos, finalizada al cierre de 2019, es acorde a las necesidades del negocio para promover el crecimiento continuo y la adecuada administración de los recursos, considerados factores determinantes para la eficiencia. La alta dirección está consciente que el crecimiento en las ventas con una suscripción técnica adecuada y una administración de los recursos de forma razonable, son básicos para diluir el déficit acumulado, fortalecer la marca y buscar la rentabilidad. Derivado de las acciones de reestructura se estima que los gastos relacionados disminuirán en un 35%.
- La reorganización administrativa y operativa de la Aseguradora, realizada en los años 2017 y 2018 logró un mayor aprovechamiento y eficiencia del personal, así como mayor alineación de la comunicación con los servicios compartidos.

Notas a los Estados Financieros

32 Planes de la Administración (continuación)

Durante el 2019 se ejecutó una nueva reorganización a nivel regional, lo que marcará un nuevo enfoque de la operación del 2020. El objetivo es la búsqueda de una mayor eficiencia en los servicios compartidos y la mejora en la satisfacción del cliente; con lo que se estima una reducción importante en los gastos de honorarios con partes relacionadas, cuyos efectos se concretizarán en el segundo semestre del 2020.

- Derivado del historial de la siniestralidad en los últimos dos años; para el 2020 se estima finalizar el resultado del año con una pérdida neta de \$601,320. Esta estimación está sustentada en la tendencia de la siniestralidad, sin embargo los planes estratégicos establecidos consistentes en desarrollo de nuevos productos, incremento en la venta nueva, conservación adecuada de cartera, fortalecimiento del servicio, revisión permanente de convenios con proveedores y estructuración de la red médica local, permitirán revertir los efectos y mejorar el resultado estimado.

Al haber establecido la estructura operativa adecuada se está en condiciones de lograr un crecimiento en captación de primas y mejora del servicio, sin incremento de gastos fijos. Sin descuidar los alcances obtenidos en los otros procesos esenciales del negocio, entre otras, algunas de las acciones más importantes para el 2020 estarán centradas en el servicio. La gestión adecuada y oportuna será clave para la consolidación de la marca en la mente de nuestros clientes e intermediarios.

- De acuerdo con las proyecciones de margen de solvencia, para el 2020 la Aseguradora espera continuar generando los flujos adecuados para mantener y seguir elevando su capacidad financiera y su imagen ante el público.
- Para el 2020 se tiene planificado de forma estratégica continuar con el lanzamiento de incentivos a la fuerza de ventas para lograr activar a intermediarios que hasta ahora no venden para Bupa; también incrementar la venta en aquellos intermediarios activos potencializándolos con rentabilidad; lograr una mayor conservación de cartera y un compromiso sólido, estable y con rentabilidad. Para este último punto se está lanzando el Bono de Crecimiento, con corte semestral, que tiene la característica de estar enfocado hacia la venta nueva, la conservación de cartera y la siniestralidad. El objetivo principal es la búsqueda de crecimiento rentable.
- Los productos actuales son adecuados y muy bien aceptados por nuestra fuerza de ventas, los precios son competitivos con el mercado; pero, estos están ya en su fase de cobertura total para el target de clientes tipo A, a los que están dirigidos; por lo que se ha previsto el desarrollo de un producto essential para un target un poco más bajo, sin entrar en un segmento doméstico.

Notas a los Estados Financieros

La fecha estimada de lanzamiento para el nuevo producto es el tercer trimestre del 2020, lo que permitirá un mayor alcance y un incremento considerable de la venta en 2020 y con fortaleza para el 2021.

- Para el 2020 se continuará potencializando la estructura organizativa con enfoque al servicio, fortalecer la cultura de servicio por medio de la constante promoción y arraigo de los valores y el código Bupa, así como buscar arraigar en la mente de los colaboradores el propósito de Bupa. También se continuará con la evaluación de la ubicación física de las oficinas, maximizando los espacios y revisando los costos relacionados.
- Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A. se ha constituido en Guatemala indefinidamente contando con un sólido respaldo de su Casa Matriz, BUPA Global. En el corto plazo ha logrado y fortalecido la presencia y la confianza de nuestros intermediarios y clientes.

33 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).

Las principales diferencias conceptuales se resumen a continuación:

- a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido
Para 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
El MIC establece que los saldos de primas de pólizas, endosos o certificados pendientes de cobro con vencimiento mayor a cuarenta y cinco 45 días al final de cada mes deben darse de baja.

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.

Notas a los Estados Financieros

33 Bases de Presentación (continuación)

- c. Determinación de la depreciación de los bienes muebles
El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes 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.

- 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 las NIIF estos costos de transacción deben reconocerse en resultados durante el plazo del activo financiero.

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

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse solo cuando se termine el vínculo laboral, solo cuando el patrono haya reconocido la obligatoriedad de este pasivo independientemente de la decisión del empleado.

- f. 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.

- g. 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.

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

Notas a los Estados Financieros

33 Bases de Presentación (continuación)

- 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.

i. 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.

j. 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.

k. 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.

l. 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.

Notas a los Estados Financieros

33 Bases de Presentación (continuación)

- m. 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.
- n. 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.

- ñ. 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.

- o. 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.