

Bupa Guatemala, 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 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 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 32 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 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 32. 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, 28 de febrero de 2021

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

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Activo		
Inversiones (nota 4)	32,357,304	31,962,883
Disponibilidades (nota 5)	12,743,520	9,888,278
Primas por cobrar (nota 6)	20,268,487	10,487,715
Deudores varios (nota 7)	2,328,348	1,534,791
Bienes muebles, neto (nota 8)	179,373	8,470
Cargos diferidos, neto (nota 9)	1,135,723	1,803,212
	<u>69,012,755</u>	<u>55,685,349</u>
Pasivo y Capital Contable		
Reservas técnicas (nota 10)	5,538,378	4,355,665
Obligaciones contractuales pendientes de pago (nota 11)	1,827,948	1,553,894
Instituciones de seguros (nota 12)	9,307,990	2,136,335
Acreedores varios (nota 13)	13,020,350	9,383,948
Otros pasivos (nota 14)	1,286,517	1,274,207
Total del pasivo	<u>30,981,183</u>	<u>18,704,049</u>
Capital contable (nota 15)	38,031,572	36,981,300
Compromisos (nota 28)	<u>69,012,755</u>	<u>55,685,349</u>
Cuentas de orden (nota 29)	<u>153,469,170,501</u>	<u>136,535,934,518</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	92,554,583	75,186,683
Menos devoluciones y cancelaciones de primas	<u>(1,920,395)</u>	<u>(3,459,875)</u>
Primas directas netas	90,634,188	71,726,808
Menos primas por reaseguro cedido	<u>(82,023,940)</u>	<u>(64,912,762)</u>
Primas netas de retención	<u>8,610,248</u>	<u>6,814,046</u>
Variaciones en reservas técnicas		
Menos variaciones gasto	(2,155,076)	(1,176,254)
Más variaciones producto	<u>855,589</u>	<u>517,241</u>
	<u>(1,299,487)</u>	<u>(659,013)</u>
Primas netas de retención devengadas	<u>7,310,761</u>	<u>6,155,033</u>
Costo de adquisición:		
Gastos de adquisición y renovación (nota 16)	(18,136,122)	(15,501,869)
Menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido (nota 17)	<u>32,628,307</u>	<u>25,821,651</u>
Total costo de adquisición, neto	<u>14,492,185</u>	<u>10,319,782</u>
Siniestralidad:		
Gastos por obligaciones contractuales (nota 18)	(47,620,970)	(77,930,727)
Menos recuperaciones por reaseguro cedido	<u>43,231,881</u>	<u>71,341,820</u>
Total gastos de siniestralidad, neto	<u>(4,389,089)</u>	<u>(6,588,907)</u>
Utilidad bruta en operaciones de seguros	<u>17,413,857</u>	<u>9,885,908</u>
Gastos y productos de operación:		
Gastos de administración (nota 19)	(16,527,784)	(16,166,558)
Egresos por inversiones	<u>(2,588)</u>	<u>(2,697)</u>
Total de gastos	<u>(16,530,372)</u>	<u>(16,169,255)</u>
Más:		
Derechos de emisión de pólizas, neto	503,954	462,288
Productos de inversiones (nota 20)	<u>1,337,602</u>	<u>1,357,438</u>
Total de productos	<u>1,841,556</u>	<u>1,819,726</u>
Total gastos y productos de operación	<u>(14,688,816)</u>	<u>(14,349,529)</u>
Utilidad (pérdida) en operación	<u>2,725,041</u>	<u>(4,463,621)</u>
Van	2,725,041	(4,463,621)

(Continúa)

Estados de Resultados

	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>2,725,041</u>	<u>(4,463,621)</u>
Otros productos y gastos:		
Más otros productos (nota 21)	2,148,004	2,018,526
Menos otros gastos (nota 22)	<u>(3,035,997)</u>	<u>(3,157,406)</u>
Total otros productos y gastos	<u>(887,993)</u>	<u>(1,138,880)</u>
Utilidad (pérdida) neta en operación	<u>1,837,048</u>	<u>(5,602,501)</u>
Más productos de ejercicios anteriores (nota 23)	65,204	890,625
Menos gastos de ejercicios anteriores (nota 24)	<u>(4,300)</u>	<u>(543,070)</u>
Total productos y gastos de ejercicios anteriores	<u>60,904</u>	<u>347,555</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	1,897,952	(5,254,946)
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(847,680)</u>	<u>(95,360)</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>1,050,272</u>	<u>(5,350,306)</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 15):		
Saldo al inicio del año	75,599,504	67,949,504
Aportes recibidos en el año	-	7,650,000
Saldo al final del año	<u>75,599,504</u>	<u>75,599,504</u>
Pérdidas por aplicar:		
Saldo al inicio del año	(38,618,204)	(33,267,898)
Utilidad (pérdida) neta	1,050,272	(5,350,306)
Saldo al final del año	<u>(37,567,932)</u>	<u>(38,618,204)</u>
Total capital contable	<u><u>38,031,572</u></u>	<u><u>36,981,300</u></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	82,521,662	69,423,544
Prima cedida	(74,852,285)	(60,020,094)
	<u>7,669,377</u>	<u>9,403,450</u>
Flujos de siniestros y rentas		
Pago de siniestros:		
Siniestros directos	(47,799,846)	(77,361,394)
Recuperación de siniestros a cargo del reasegurador	43,568,037	70,874,253
	<u>(4,231,809)</u>	<u>(6,487,141)</u>
Flujos de intermediación:		
Comisiones por seguros directos	(15,416,531)	(13,332,545)
Comisiones por reaseguro cedido	32,628,307	25,821,650
Otros gastos de adquisición	(1,201,044)	(1,748,812)
	<u>16,010,732</u>	<u>10,740,293</u>
Otros	(478,450)	666,000
Flujos netos técnico operacional	<u>18,969,850</u>	<u>14,322,602</u>
Flujos netos de inversiones financieras		
Flujos de inversiones financieras:		
Instrumentos de renta fija (inversiones)	1,335,014	1,354,742
Gastos de administración	(16,303,639)	(15,089,728)
Impuesto sobre la renta pagado	(370,325)	(95,360)
Flujos netos técnico no operacional		
Impuestos	1,010	2,550
Deudores varios	(793,557)	(342,252)
Acreedores varios	2,595,295	(1,467,509)
Otros productos	1,048,916	1,959,630
Otros gastos	(3,040,298)	(3,700,476)
Flujos netos técnico no operacional	<u>(188,634)</u>	<u>(3,548,057)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de (usados en) las actividades de operación	<u>3,442,266</u>	<u>(3,055,801)</u>
Van	<u>3,442,266</u>	<u>(3,055,801)</u>

(Continúa)

Estados de Flujo de Efectivo

	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>3,442,266</u>	<u>(3,055,801)</u>
Flujos netos de actividades de inversión		
Flujos netos por inversiones financieras	(104,731)	41,578
Flujos netos por compra y venta de bienes muebles	<u>(192,603)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) procedentes de las actividades de inversión	<u>(297,334)</u>	<u>41,578</u>
Flujos netos por actividades de financiación		
Aportes de capital recibido	<u>-</u>	<u>7,650,000</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de financiación	<u>-</u>	<u>7,650,000</u>
Flujos de efectivo netos del año	3,144,932	4,635,777
Saldo inicial de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u>33,369,740</u>	<u>28,733,963</u>
Saldo final de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u><u>36,514,672</u></u>	<u><u>33,369,740</u></u>

Información Complementaria:

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Disponibilidades (nota 5)	12,743,520	9,888,278
Depósitos a plazo (nota 4)	<u>23,771,152</u>	<u>23,481,462</u>
	<u><u>36,514,672</u></u>	<u><u>33,369,740</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

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 operación y gestión de la Aseguradora es supervisada por la entidad Bupa Worldwide Corporation constituida en Estados Unidos de América (USA). La controladora última por relación de propiedad es la entidad Bupa Investments Overseas Limited constituida en el Reino Unido.

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. Durante varios años ha presentado pérdidas netas en sus resultados de operación y durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 alcanzó su punto de equilibrio reportando una utilidad neta por Q1,050,272. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2020 aún presenta un nivel de pérdidas por aplicar acumuladas del 49.7% de su capital pagado a esa fecha. Los planes de la administración para reducir las pérdidas por aplicar acumuladas y continuar con resultados positivos en su operación se resumen en la nota 31 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 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 32.

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. Se contabiliza en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior.

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.

r. 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 al 31 de diciembre de 2020 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	779,382
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala (Eurobonos).	4.375% - 4.875%	2027 y 2028	999,352	7,788,770
En depósitos:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por Bancos del sistema financiero en Guatemala.	2.50% - 4.00%	2021	<u>3,050,000</u>	<u>23,771,152</u>
Total inversiones en moneda extranjera			<u>4,149,352</u>	<u>32,339,304</u>
Total de inversiones			<u><u>4,149,352</u></u>	<u><u>32,357,304</u></u>

Notas a los Estados Financieros

4 Inversiones (continuación)

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

- Geográficamente los saldos de las inversiones corresponden a títulos valores emitidos por entidades ubicadas en Guatemala.
- Las inversiones incluyen equivalentes de efectivo por Q23,771,152 (Q23,481,462 en 2019).
- Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones tienen vencimientos que oscilan entre 2021 y 2028. Los vencimientos de estas inversiones durante los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2021	23,771,152
2024 en adelante	<u>8,568,152</u>
	<u><u>32,339,304</u></u>

5 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	4,283,845	590,168
Caja chica	<u>8,000</u>	<u>8,000</u>
Total moneda nacional	<u>4,291,845</u>	<u>598,168</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	<u>8,451,675</u>	<u>9,290,110</u>
Total moneda extranjera	<u>8,451,675</u>	<u>9,290,110</u>
	<u><u>12,743,520</u></u>	<u><u>9,888,278</u></u>

6 Primas por Cobrar

En esta cuenta se presenta el saldo de primas por cobrar del ramo de accidentes y enfermedades por US\$2,600,584 equivalentes a Q20,268,487 (US\$1,362,246 equivalentes a Q10,487,715 en 2019), convertidos al tipo de cambio de cierre (véase nota 2c).

De conformidad con la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, al 31 de diciembre de 2020 se rebajó de la cuenta de ingresos por primas directas y de la cuenta de primas por cobrar Q 1,621,636 (Q2,984,037 en 2019) por cancelación de saldos de primas por cobrar atrasadas.

Notas a los Estados Financieros

7 Deudores Varios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar	26,946	-
Otros deudores:		
Impuesto al valor agregado	396,675	260,797
Cobros pendientes de liquidar	55,791	9,481
Depósitos entregados en garantía	39,043	39,043
Anticipos a funcionarios y empleados	-	31,445
Total moneda nacional	<u>518,455</u>	<u>340,766</u>
Moneda extranjera:		
Productos por cobrar	384,130	245,311
Otros deudores:		
Tarjetas de crédito	713,665	273,985
Impuesto al valor agregado	271,112	221,202
Transacciones bancarias por liquidar	231,611	283,537
Retenciones de impuesto sobre la renta	170,865	93,271
Impuesto al valor agregado sobre primas anticipadas	26,426	70,911
Diversos	12,084	5,808
Total moneda extranjera	<u>1,809,893</u>	<u>1,194,025</u>
	<u><u>2,328,348</u></u>	<u><u>1,534,791</u></u>

Notas a los Estados Financieros

8 Bienes Muebles, neto

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

	Equipo de cómputo Q	Mobiliario y equipo Q	Vehículos Q	Total Q
Costo:				
Saldo al inicio del año	1,492,911	1,899,448	14,277	3,406,636
Compras	192,603	-	-	192,603
Saldo al final del año	<u>1,685,514</u>	<u>1,899,448</u>	<u>14,277</u>	<u>3,599,239</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	(1,485,463)	(1,898,426)	(14,277)	(3,398,166)
Gasto de depreciación	(20,932)	(768)	-	(21,700)
Saldo al final del año	<u>(1,506,395)</u>	<u>(1,899,194)</u>	<u>(14,277)</u>	<u>(3,419,866)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2020	<u>179,119</u>	<u>254</u>	<u>-</u>	<u>179,373</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Bienes Muebles, neto (continuación)

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><u>7,448</u></u>	<u><u>1,022</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>8,470</u></u>

Notas a los Estados Financieros

9 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 acondicionamiento y remodelación de oficinas, neto (a)	630,988	810,896
Gastos de organización e instalación, neto (b)	-	-
	<u>630,988</u>	<u>810,896</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Impuesto sobre la renta	19,391	-
Impuesto de solidaridad	-	496,747
Primas de seguros	5,559	5,734
	<u>24,950</u>	<u>502,481</u>
Total moneda nacional	<u>655,938</u>	<u>1,313,377</u>
Moneda extranjera:		
Gastos por amortizar:		
Gastos de acondicionamientos y remodelación de oficinas, neto (a)	158,644	196,721
Gastos de organización e instalación, neto (b)	-	-
	<u>158,644</u>	<u>196,721</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Comisiones	321,141	293,114
Total moneda extranjera	<u>479,785</u>	<u>489,835</u>
	<u>1,135,723</u>	<u>1,803,212</u>

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2020	En moneda nacional Q	En moneda extranjera Q	Total Q
Costo:			
Saldo al inicio y final del año	1,799,084	380,770	2,179,854
Van	<u>1,799,084</u>	<u>380,770</u>	<u>2,179,854</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Cargos Diferidos, neto (continuación)

Año terminado el 31 de diciembre de 2020	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	(988,188)	(184,049)	(1,172,237)
Gasto de amortización	<u>(179,908)</u>	<u>(38,077)</u>	<u>(217,985)</u>
Saldo al final del año	<u>(1,168,096)</u>	<u>(222,126)</u>	<u>(1,390,222)</u>
Saldos netos	<u>630,988</u>	<u>158,644</u>	<u>789,632</u>

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>
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>

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2020	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 y 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 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>

10 Reservas Técnicas

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda extranjera:		
Por seguro de accidentes y enfermedades	4,784,650	3,485,163
Por siniestros pendientes	2,760,820	3,044,386
Por siniestros incurridos no reportados	<u>477,646</u>	<u>647,010</u>
	8,023,116	7,176,559
Menos: siniestros pendientes a cargo de reasegurador	<u>(2,484,738)</u>	<u>(2,820,894)</u>
	<u>5,538,378</u>	<u>4,355,665</u>

11 Obligaciones Contractuales Pendientes de Pago

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda extranjera:		
Siniestros por pagar:		
Accidentes y enfermedades	171,647	6,774
Otras obligaciones contractuales:		
Primas anticipadas	<u>1,656,301</u>	<u>1,547,120</u>
	<u>1,827,948</u>	<u>1,553,894</u>

Notas a los Estados Financieros

12 Instituciones de Seguros

El saldo de esta cuenta corresponde a la cuenta corriente por pagar a la compañía reaseguradora por US\$1,194,278 equivalentes a Q9,307,990 (US\$277,488 equivalentes a Q2,136,335 en 2019).

13 Acreedores Varios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por pagar	74,603	95,043
Otros impuestos y contribuciones	26,251	25,241
Retenciones y recaudaciones por remesar	22,059	26,667
Otros acreedores	171	24,886
Total moneda nacional	<u>123,084</u>	<u>171,837</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por pagar (nota 27)	3,483,289	2,652,726
Comisiones sobre primas por cobrar	2,767,312	1,580,586
Retenciones y recaudaciones por remesar	2,307,002	1,657,520
Impuesto al valor agregado	2,171,597	1,123,683
Intermediarios y comercializadores masivos de seguros	1,401,817	1,069,996
Primas en depósito	627,336	1,105,786
Otros acreedores	138,913	21,814
Total moneda extranjera	<u>12,897,266</u>	<u>9,212,111</u>
	<u>13,020,350</u>	<u>9,383,948</u>

14 Otros Pasivos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Indemnizaciones laborales	762,062	859,492
Aguinaldos	12,095	14,016
Otros beneficios	512,360	400,699
	<u>1,286,517</u>	<u>1,274,207</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	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	859,492	635,848
Provisión cargada a los resultados del año	199,549	223,644
Pagos aplicados a la provisión	(296,979)	-
Saldo al final del año	<u>762,062</u>	<u>859,492</u>

15 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.

El capital suscrito y pagado asciende a Q75,599,504 dividido en 75,599,504 acciones.

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.

16 Gastos de Adquisición y Renovación

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones por seguro de accidentes y enfermedades	16,908,280	13,753,057
Otros gastos de adquisición:		
Sueldos de personal de ventas	476,834	621,758
Prestaciones laborales	425,644	593,557
Publicidad y propaganda	211,544	189,344
Funcionarios y empleados	87,021	155,918
Premios y bonificaciones	26,799	85,253
Papelería y útiles	-	82,761
Gastos varios	-	20,221
	<u>18,136,122</u>	<u>15,501,869</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido

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

18 Gastos por Obligaciones Contractuales

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
De accidentes y enfermedades:		
Siniestros por seguro directo	44,935,331	71,147,678
Gastos de ajuste siniestros seguro directo	2,685,639	6,783,049
	<u>47,620,970</u>	<u>77,930,727</u>

19 Gastos de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Honorarios profesionales	10,959,998	10,404,426
Funcionarios y empleados	2,754,511	2,529,405
Impuestos y contribuciones	906,368	1,127,530
Alquileres (nota 28)	832,876	800,931
Amortizaciones (nota 9)	217,985	298,575
Cuotas asociaciones	177,363	180,626
Comunicaciones	163,326	129,094
Consejo de administración	154,112	149,862
Energía eléctrica y agua	111,060	119,467
Gastos de aseo	70,156	77,190
Comisiones bancarias	58,515	44,376
Depreciaciones (nota 8)	21,700	152,503
Papelería y útiles	18,762	31,954
Primas de seguros y fianzas	18,495	19,226
Publicaciones	17,318	21,534
Reparación y mantenimiento de activos	15,631	54,074
Fletes y transportes	10,677	23,485
Gastos varios	18,931	2,300
	<u>16,527,784</u>	<u>16,166,558</u>

Notas a los Estados Financieros

20 Productos de Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Intereses sobre depósitos	926,679	953,608
Intereses en valores del Estado	410,923	403,830
	<u>1,337,602</u>	<u>1,357,438</u>

21 Otros Productos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Cambio de moneda extranjera	1,158,128	949,521
Recargo por fraccionamiento de primas de seguro	983,712	1,069,005
Productos varios	6,164	-
	<u>2,148,004</u>	<u>2,018,526</u>

22 Otros Gastos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

±	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Gastos financieros	2,471,956	2,105,765
Cambio de moneda extranjera	507,321	1,025,638
Gastos varios	56,720	26,003
	<u>3,035,997</u>	<u>3,157,406</u>

Notas a los Estados Financieros

23 Productos de Ejercicios Anteriores

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Regularización de provisiones	19,333	888,125
Productos varios	45,871	2,500
	<u>65,204</u>	<u>890,625</u>

24 Gastos de Ejercicios Anteriores

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Gastos de conectividad	-	506,349
Bono sobre ventas	-	17,479
Impuesto sobre la renta de empleados	-	17,216
Gastos varios	4,300	2,026
	<u>4,300</u>	<u>543,070</u>

25 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 de 2016 al 2019 y la que se presentará por el período terminado el 31 de diciembre de 2020 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%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendió a Q847,680 lo que representó una tasa efectiva de 44.66%.

Notas a los Estados Financieros

25 Impuesto sobre la Renta (continuación)

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se resume a continuación:

	Q
Renta bruta (total de ingresos)	<u>173,332,724</u>
Menos:	
Costos y gastos deducibles	(168,974,590)
Rentas de capital	(926,679)
Rentas exentas y no afectas	<u>(410,923)</u>
Renta imponible	3,020,532
Tasa impositiva	<u>25%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	755,133
Más:	
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas del capital	<u>92,547</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u><u>847,680</u></u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 la Aseguradora no registró gasto de impuesto sobre la renta aplicable al régimen de actividades lucrativas, debido a que reportó pérdida fiscal. El gasto de impuesto sobre la renta registrado por Q95,360 corresponde únicamente al impuesto 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.

Notas a los Estados Financieros

26 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Activos:		
Inversiones	4,149,352	4,149,311
Disponibilidades	1,084,407	1,206,690
Primas por cobrar	2,600,584	1,362,246
Deudores varios	232,222	155,092
Cargos diferidos, neto	61,560	63,625
Total de activos	<u>8,128,125</u>	<u>6,936,964</u>
Pasivos:		
Reservas técnicas	710,611	565,756
Obligaciones contractuales pendientes de pago	234,538	201,835
Instituciones de seguros	1,194,278	277,488
Acreedores varios	1,654,807	1,196,558
Total de pasivos	<u>3,794,234</u>	<u>2,241,637</u>
Posición neta activa	<u>4,333,891</u>	<u>4,695,327</u>

27 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones por reaseguro cedido	43,231,881	71,341,820
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido	32,628,307	25,821,650
	<u>75,860,188</u>	<u>97,163,470</u>
Gastos:		
Primas por reaseguro cedido	82,023,940	64,912,762
Gastos de administración – honorarios profesionales	10,456,828	9,871,703
	<u>92,480,768</u>	<u>74,784,465</u>
Otras transacciones:		
Aportes de capital recibidos	<u>-</u>	<u>7,650,000</u>

Notas a los Estados Financieros

Los saldos con partes relacionadas se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Reservas técnicas a cargo de compañía reaseguradora	<u>2,484,738</u>	<u>2,820,894</u>
Pasivos:		
Acreedores varios - cuentas por pagar	2,430,340	1,941,082
Instituciones de seguros - cuenta corriente compañía reaseguradora	<u>9,307,990</u>	<u>2,136,335</u>
	<u>11,738,330</u>	<u>4,077,417</u>

28 Compromisos

- a) 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.
- b) 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 2020 ascendió a Q832,876 (Q800,931 en 2019) (véase nota 19).

29 Cuentas de Orden

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda extranjera:		
Seguro directo en vigor	80,773,202,025	71,860,972,560
Reaseguro cedido en vigor	72,695,881,822	64,674,875,304
Prima en inversiones en valores	38,513	38,513
Descuento en inversiones en valores	48,141	48,141
	<u>153,469,170,501</u>	<u>136,535,934,518</u>

Notas a los Estados Financieros

30 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 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 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 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.

Notas a los Estados Financieros

31 Planes de la Administración

Como se muestra en los estados financieros adjuntos, por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la Aseguradora reporta una utilidad neta por Q1,050,272 con lo cual el saldo de pérdidas por aplicar acumulado a esta fecha se ha contenido presentando una disminución por este monto. El saldo de pérdidas por aplicar al 31 de diciembre de 2020 que asciende a Q37,567,932 representa el 49.7% del capital pagado de la Aseguradora.

Si bien la utilidad neta correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020 presenta una mejora significativa en relación a los resultados de años anteriores, la misma ha sido consecuencia de varios factores y efectos especiales durante el año 2020. La pandemia obligó a la administración a cambiar prioridades que en los planes futuros estaban definidos para mediano y largo plazo, como es el caso de la digitalización, que paso a ser una prioridad. Con el objetivo de mejorar la experiencia y de mantener la cercanía con el agente y con el cliente se desarrollaron herramientas en la plataforma tecnológica y se hicieron los ajustes necesarios al sistema operativo.

Adicionalmente, la consolidación de las acciones implementadas en los últimos años ha permitido un crecimiento consistente muy superior al crecimiento del mercado. La Aseguradora mantiene un crecimiento promedio de 25% en los últimos cinco años, y los factores que determinaron alcanzar el punto de equilibrio al cierre del año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron: a) el crecimiento en ventas, b) la contención de la siniestralidad y c) el control de gastos administrativos. Estos logros son consecuencia de los planes y acciones que han sido implementadas desde períodos anteriores y durante el año 2020.

Con base en las metas estratégicas establecidas, los planes de la administración de la Aseguradora para el 2021, para continuar con resultados positivos en su operación y reducir las pérdidas acumuladas, se resumen a continuación:

- **Productos:**
Revisión de los productos existentes acomodándolos a las necesidades del cliente en beneficios y precio, fortaleciéndolos para hacerlos más competitivos y seguir posicionándolos en el mercado.
- **Nuevos Productos:**
Explorar nuevos nichos de mercado en los diferentes niveles que aún la Aseguradora no ha cubierto, identificar las necesidades de los nichos potenciales a fin de desarrollar y lanzar productos acordes a las necesidades identificadas, siempre con un target de gama alta; así también explorar oportunidades en la gama baja-alta, de manera que podamos ampliar nuestro mercado objetivo.

Notas a los Estados Financieros

- **Servicio:**

Completar la construcción de la red de proveedores médicos: hospitales, clínicas, laboratorios, farmacias, entre otros que permita el control de la siniestralidad a través de negociación de tarifas usuales y en concordancia con la práctica local; mejorando el servicio y experiencia del cliente apoyados con herramientas digitales adecuadas, tanto para los proveedores como para los clientes.

Reestructurar las áreas operativas, generando mayores capacidades en la medida que los nuevos productos lo requieran para simplificar los procesos de atención y respuesta a los clientes y agentes.

Fortalecer el equipo comercial a través de una estructura operativa que permita un soporte de back-office, que libere la gestión comercial enfocándola más a la atención de nuevos negocios y la retención de cartera.

- **Estructura:**

Explorar la mejora de la estructura organizativa local, adecuándola a las nuevas necesidades requeridas por los objetivos definidos, esto a mediano y largo plazo, con enfoque a fortalecer la cultura de servicio.

Revisión de los espacios físicos de oficinas reorganizándolos con orientación al fortalecimiento de la marca, el crecimiento en áreas de servicio, ventas y la oportunidad de implementar espacios con alto grado ecológico en consumo de energía, reciclaje y libre de contaminación.

- **Respaldo:**

Bupa Guatemala, Compañía de Seguros, S.A. se ha constituido en Guatemala indefinidamente contando con un sólido respaldo de su Casa Matriz.

32 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.

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

- 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:

- 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.

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

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.