

SEGUROS PRIVANZA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(CON INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO
POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES)**

SEGUROS PRIVANZA, S.A.

CONTENIDO

	Página
Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente	1
Estados Financieros Auditados:	
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Estados de Movimientos del Capital Contable	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Resumen de las Políticas Contables Significativas y Notas Explicativas a los Estados Financieros	11

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Seguros Privanza, S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Seguros Privanza, S.A. (la Aseguradora)**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Aseguradora de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Seguros Privanza, S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, los cuales han sido preparados de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con 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 (IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido con las demás responsabilidades de éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en un asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 3 a los estados financieros en la que se describe 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 Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrecciones materiales, debidas a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene 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 detecten siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose 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 toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones

deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento de control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los 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 el uso adecuado por parte de administración de la base contable de empresa en funcionamiento y con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Aseguradora para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Aseguradora deje de continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos relevantes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Aseguradora en relación con: El alcance planificado, la realización de nuestro trabajo y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

GARCÍA SIERRA Y ASOCIADOS, S.C.
Miembro de
RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL

Licda. Wéndy Janeth García Miranda
Colegiado No. 14 12

Diagonal 6 10-50 zona 10
Edificio Interamericas World Financial Center
Torre Norte, Nivel 14, Oficina 1401

Guatemala, 3 de febrero de 2020.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Quetzales)**

Activo	Notas	2019	2018
Activo corriente			
Inversiones	5	131,890,795	126,069,078
Disponibilidades	6	2,307,066	4,705,883
Cuentas por cobrar:			
Primas por cobrar, netas	7	2,852,078	6,304,131
Deudores varios, neto	8	4,674,863	3,001,272
Instituciones de seguro		310,988	350,329
		-----	-----
Total cuentas por cobrar, netas		7,837,929	9,655,732
		-----	-----
Total activo corriente		142,035,790	140,430,693
		-----	-----
Activo no corriente			
Bienes muebles	9	212,505	1,585,488
(Menos): Depreciación acumulada		(136,924)	(1,443,390)
		-----	-----
Total bienes muebles, netos		75,581	142,098
		-----	-----
Cargos diferidos	10	7,334,725	8,857,132
		-----	-----
Total activo no corriente		7,410,306	8,999,230
		-----	-----
Total activo		149,446,096	149,429,923
		=====	=====

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Quetzales)**

	Notas	2019	2018
Pasivo y capital contable			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones contractuales	11	27,298,252	28,244,094
Reservas técnicas, netas	12	38,061,625	25,433,766
Acreedores varios	13	16,817,222	14,693,858
Instituciones de seguro por pagar	14	2,250,211	4,383,173
Créditos diferidos	15	1,497,886	2,063,988
Otros pasivos		588,159	491,767
		-----	-----
Total pasivo corriente		86,513,355	75,310,646
		-----	-----
Total del pasivo		86,513,355	75,310,646
		-----	-----
Capital contable			
Capital suscrito y pagado	16	16,000,000	16,000,000
Reserva legal	17	4,556,078	3,680,205
Otras reservas	18	2,390,868	17,423,659
Utilidades acumuladas		39,985,795	37,015,413
		-----	-----
Total capital contable		62,932,741	74,119,277
		-----	-----
Total pasivo y capital contable		149,446,096	149,429,923
		=====	=====
Cuentas de orden	19	6,277,448,310	6,204,929,778
		=====	=====

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Estados de Resultados****Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresados en Quetzales)**

	Notas	2019	2018
Primas de seguro			
Primas de seguro directo	20	46,067,671	41,353,419
(Menos): Devoluciones y cancelaciones de primas		(5,878,395)	(5,089,547)
		-----	-----
Primas directas, netas		40,189,276	36,263,872
Más: Primas de reaseguro tomado		668,458	714,249
		-----	-----
Primas netas		40,857,734	36,978,121
(Menos): Primas por reaseguro cedido		(24,569,262)	(21,380,631)
		-----	-----
Primas netas de retención		16,288,472	15,597,490
(Menos): Variación en las reservas técnicas, neta		1,294,183	(1,373,309)
		-----	-----
Primas netas de retención devengadas		17,582,655	14,224,181
		-----	-----
Gastos e ingresos de adquisición y siniestralidad:			
Gastos de adquisición y renovación		(6,277,827)	(6,813,958)
Siniestralidad, neto	21	(7,354,179)	(4,591,566)
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido		8,003,821	7,468,898
		-----	-----
Total de gastos e ingresos de adquisición y siniestralidad		(5,628,185)	(3,936,626)
		-----	-----
Utilidad bruta en operación de seguros		11,954,470	10,287,555
		-----	-----
Gastos y productos de operación			
Gastos de administración	22	(7,134,112)	(7,360,290)
Productos de inversiones	23	8,239,499	8,195,821
Egresos de inversiones		(252,473)	(252,473)
Derechos de emisión de pólizas		3,125,581	2,867,304
		-----	-----
Total de gastos y productos de operación		3,978,495	3,450,362
		-----	-----
Utilidad en operación		15,932,965	13,737,917
		-----	-----
Van...		15,932,965	13,737,917

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Estados de Resultados
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Quetzales)**

	Notas	2019	2018
....Vienen		15,932,965	13,737,917
Otros productos y (gastos)			
Otros productos		1,156,923	532,705
(Otros gastos)		(1,596,924)	(973,648)
		-----	-----
Total de otros productos y (gastos), netos		(440,001)	(440,943)
		-----	-----
Utilidad en operación neta		15,492,964	13,296,974
		-----	-----
Productos y (gastos) de años anteriores			
Productos		1,099,387	10,272,645
(Gastos)		(355,324)	(2,092,961)
		-----	-----
Total de productos y (gastos) de años anteriores, netos		744,063	8,179,684
		-----	-----
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		16,237,027	21,476,658
Gastos de impuesto sobre la renta	24	(2,390,772)	(3,959,207)
		-----	-----
Utilidad neta del año		13,846,255	17,517,451
		-----	-----

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Estados de Movimientos del Capital Contable
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Quetzales)**

	2019	2018
Capital pagado		
Saldo al inicio y al final del año	16,000,000	16,000,000
	-----	-----
Reserva legal		
Saldo al inicio del año	3,680,205	2,916,155
Más: Traslados de utilidades acumuladas	875,873	764,050
	-----	-----
Saldo final al final del año	4,556,078	3,680,205
	-----	-----
Otras reservas		
Saldo al inicio y al final del año	17,423,659	17,423,659
Menos: Uso de otras reservas (nota 25)	(15,032,791)	-
	-----	-----
Saldo final al final del año	2,390,868	17,423,659
	-----	-----
Utilidades acumuladas		
Saldo al inicio del año	37,015,413	30,262,012
Utilidad del año	13,846,255	17,517,451
Dividendos decretados y pagados	(10,000,000)	(10,000,000)
Traslado reserva legal	(875,873)	(764,050)
	-----	-----
Saldo al final del año	39,985,795	37,015,413
	-----	-----
	62,932,741	74,119,277
	-----	-----

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Estados de Flujos de Efectivo
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Quetzales)**

	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad neta del año	13,846,255	17,517,451
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo:		
Provisión indemnizaciones	161,984	147,385
Depreciaciones bienes muebles	329,317	373,718
Estimación para primas por cobrar de dudosa Recuperación	(36)	161
Amortizaciones	70,575	75,093
	-----	-----
	14,408,095	18,113,808
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
(Aumento) primas por cobrar	3,452,089	(2,187,863)
Disminución (aumento) instituciones de seguros por cobrar	39,341	201,906
Disminución (aumento) en deudores varios	(1,673,591)	1,465,285
(Aumento) disminución cargos diferidos	1,451,832	1,224,427
(Aumento) en reservas técnicas	12,627,859	(2,518,351)
Aumento obligaciones contractuales	(945,842)	8,955,728
Aumento acreedores varios	2,123,364	2,543,288
(Disminución) aumento en instituciones de seguros	(2,132,962)	(1,683,108)
(Disminución) aumento prestaciones laborales	(20,407)	(2,557)
Aumento en créditos diferidos	(566,102)	48,412
Pago de indemnizaciones	(45,183)	(240,669)
	-----	-----
	14,310,398	7,806,498
	-----	-----
Flujos de efectivo neto aplicado a las actividades de operación	28,718,493	25,920,306
	-----	-----
Van...	28,718,493	25,920,306

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.**Estados de Flujos de Efectivo
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Quetzales)**

	2019	2018
...Vienen	28,718,493	25,920,306
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
(Aumento) neto en inversiones	(6,074,190)	(14,431,012)
(Adiciones) de bienes muebles	(10,329)	(48,487)
	-----	-----
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	(6,084,519)	(14,479,499)
	-----	-----
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(10,000,000)	(10,000,000)
Uso de Otras Reservas (nota 25)	(15,032,791)	-
	-----	-----
	(25,032,791)	(10,000,000)
	-----	-----
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(2,398,817)	1,440,807
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4,705,883	3,265,076
	-----	-----
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	2,307,066	4,705,883
	-----	-----

Ver notas que se acompañan a estos estados financieros.

SEGUROS PRIVANZA, S.A.

Resumen de las Políticas Contables Significativas y Notas Explicativas a los Estados Financieros

**Para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en Quetzales)**

Nota 1 – Entidad que reporta

AFIANZADORA GENERAL, S.A. fue constituida conforme a las Leyes de la República de Guatemala, mediante escritura pública número 110 de fecha 13 de septiembre de 1983 para operar por un plazo indefinido. La denominación social de la compañía fue modificada a **SEGUROS PRIVANZA, S.A.** de acuerdo con la Resolución JM-20-2014 emitida por la Junta Monetaria el 2 de abril de 2014 y la modificación de la escritura de constitución número 77 de fecha 7 de mayo de 2014.

Su actividad principal es negociar toda clase de seguros de caución y reaseguros de caución que no prohíban las leyes del país y todas las actividades conexas con ambas con capacidad de adquirir, enajenar y gravar toda clase de bienes.

Nota 2 – Unidad monetaria

Los estados financieros de **SEGUROS PRIVANZA, S.A.** están expresados en Quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala.

Según Resolución No. JM-55-2010 emitida por la Junta Monetaria de fecha 4 de junio de 2010, se modifica el numeral 1 de la Resolución No. JM-126-2006, en la cual se aprueba la metodología de cálculo del Tipo de Cambio de Referencia del Quetzal respecto al Dólar de los Estados Unidos de América de la siguiente manera: El tipo de cambio de referencia del Quetzal respecto al Dólar de los Estados Unidos de América será igual al promedio ponderado de los tipos de cambio correspondientes a las operaciones de compra y venta de divisas iguales o mayores a US\$.20.0 miles, realizadas por las instituciones que constituyen el Mercado Institucional de Divisas en el mercado spot o de contado, establecido a las 18:00 horas del mismo día hábil bancario al que corresponde. El Banco Central (Banco de Guatemala), calculará el tipo de cambio de referencia que será igual al promedio ponderado de ambos componentes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el tipo de cambio autorizado por el Banco de Guatemala era de Q.7.69884 y Q.7.73695 por un US\$.1.00 respectivamente.

Nota 3 – Base de preparación

Los estados financieros de **SEGUROS PRIVANZA, S.A.** han sido preparados de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, entidad que tiene a su cargo la fiscalización de las compañías de seguro de Guatemala, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Nota 4 – Políticas contables significativas

Las políticas más importantes de la aseguradora se describen a continuación:

a) Declaración de cumplimiento

Los activos y pasivos de los estados financieros de Seguros Privanza, Sociedad Anónima no se agrupan en función a su vencimiento, tal como lo indican las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se encuentran agrupadas según clasificación establecida por el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

b) Inversiones

Las inversiones en valores del Estado se registran al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, los intereses de las inversiones en valores del Estado y depósitos bancarios se reconocen al momento que son devengados.

En las inversiones en depósitos se encuentran registrados los depósitos a plazo fijo y de ahorro en empresas privadas, en bonos nacionales y bancos del sistema.

Los dividendos por las inversiones en acciones se registran al momento que se perciben.

Los intereses en depósitos de ahorro se registran al momento que se devengan.

De acuerdo con la Resolución No. JM-3-2011 Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y Reaseguradoras, las reservas técnicas correspondientes a riesgos asumidos en moneda nacional o extranjera podrán invertirse en todo momento en bonos o títulos emitidos por el Estado, Bancos Nacionales, Municipalidades o entidades autónomas y semiautónomas de la más alta rentabilidad y de libre adquisición para cualquier persona.

c) Disponibilidades

Las disponibilidades incluyen los saldos en caja y en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista.

Las disponibilidades en moneda nacional y extranjera forman parte de la inversión obligatoria de las reservas técnicas y el margen de solvencia de conformidad con la Resolución JM-3-2011 de Junta Monetaria.

d) Operaciones en instituciones de seguros - reaseguros

Los reaseguros surgen cuando una compañía Reaseguradora asume un porcentaje de los riesgos sobre las operaciones de la aseguradora.

Las cuentas por cobrar a reaseguradores originada 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 los reaseguradores sobre las bases establecidas en los contratos suscritos con ellos, con abono al rubro de recuperaciones por reaseguro cedido en el estado de resultado.

Las cuentas por pagar a reaseguradores se originan por la cesión de primas emitidas sobre la base de 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 cedidas del estado de resultados con abono a las cuentas corrientes acreedoras de reaseguro que forman parte del balance general.

Las operaciones de reaseguro están respaldadas a través de un contrato o nota de cobertura firmada con el reasegurador.

De acuerdo a la Resolución JM-6-2011 de la Junta Monetaria según el “Reglamento para el Registro de Reaseguradoras o Aseguradoras Extranjeras de Contratos de Reaseguro y Determinación de los Límites o Plenos de Retención”, Artículos 2 y 4 indican que las aseguradoras son las responsables de efectuar su propio análisis de riesgo y seleccionar a sus reaseguradoras de acuerdo con las políticas y estrategias aprobadas por el Consejo de Administración.

e) Estimación para deudores varios

Corresponden a las estimaciones que la Aseguradora registra, las cuales son destinadas para prever la falta de pago y morosidad de los deudores varios.

f) Estimación prima por cobrar de dudosa recuperación

La aseguradora registra la estimación con base al 100% de las primas que se consideran de dudosa recuperación o incobrables.

g) Bienes muebles

Los bienes muebles se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Las reparaciones y el mantenimiento normal que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil restante se cargan a los resultados del período en que se incurren.

El costo de los bienes muebles permanece en las respectivas cuentas hasta la disposición de estos activos por venta o retiro.

h) Depreciaciones acumuladas

Los bienes muebles e inmuebles, se deprecian por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos, utilizando los siguientes porcentajes:

Inmueble (edificio)	5.00%
Equipo de computación	33.33%
Mobiliario y equipo	20.00%
Otros bienes	20.00%

La depreciación acumulada permanecen en las respectivas cuentas hasta la disposición de estos activos por venta o retiro, la depreciación de las adiciones de equipo se empieza a calcular a partir del mes siguiente de su adquisición.

i) Obligaciones contractuales

En las obligaciones contractuales, se registran los importes de las reclamaciones pagadas o pendientes de pago y los derivados de seguros directos.

1. Reservas para seguros directo

Las reservas para seguro de daños se constituirán por la prima no devengada de retención, la cual será igual a la porción de la prima neta retenida que a la fecha de la valuación no ha sido devengada.

Las reservas a constituir, en el caso de que la obligación garantizada por el seguro de caución permanezca posterior al vencimiento de su vigencia, será el cincuenta por ciento de la prima neta de retención correspondiente a la última anualidad.

2. Reservas para obligaciones o siniestros pendientes de ajuste

Las reservas para obligaciones pendientes de pago, serán constituidas por las obligaciones pendientes de pago por siniestros ocurridos, pólizas vencidas, dividendos sobre pólizas.

3. Reservas para primas anticipadas

Las reservas para primas anticipadas corresponden a las primas anticipadas recibidas, se aplicará en cada período en la que se recibe la prima anual en forma anticipada.

4. Reservas de reaseguro tomado

Las reservas de reaseguro tomado se constituyen de la misma forma que para las operaciones de seguro directo.

Las reservas técnicas de aseguradoras deberán estar invertidas en todo momento en la moneda correspondiente, en cualquiera de los activos y límites establecidos en la Resolución de la Junta Monetaria JM-3-2011 Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras.

j) Reservas técnicas

Se entiende por reservas técnicas, las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por la aseguradora o reaseguradora derivada de los contratos de seguro y reaseguro que se hayan suscrito.

Las reservas técnicas se encuentran normadas por el Decreto No. 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora, así como del Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y Reaseguradoras contenido en la Resolución JM-3-2011.

Las reservas técnicas se valúan al final de cada mes y se integrarán de la siguiente manera:

k) Provisión para indemnizaciones

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido en el Código de Trabajo de Guatemala, el cual indica que la compañía tiene obligación de pagar a sus empleados en caso de despido injustificado, indemnización equivalente al sueldo de un mes más la parte proporcional del aguinaldo y del bono establecido en el Decreto No. 42-92 por cada año trabajado.

El costo y la obligación de la compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los años de servicio a empleados. La compañía ha registrado una provisión equivalente al 8.33% de los sueldos pagados en el año para cubrir el pago de indemnizaciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene registrada una provisión de Q.575,046 y Q.458,246 respectivamente.

l) Bonificación anual

De acuerdo con lo establecido por el Decreto No. 42-92, Bonificación Anual, la compañía tiene la obligación de pagar a sus empleados el equivalente al cien por ciento (100%) del sueldo ordinario devengado por el empleado en un mes. La compañía ha provisionado el equivalente del 8.33% de los sueldos ordinarios pagados durante el año, para cubrir el pago de la Bonificación Anual que se cancela durante el mes de julio de cada año. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene registrada una provisión de Q.13,113 y Q.33,521 respectivamente.

m) Utilidades acumuladas

Las acciones devengan un dividendo anual y su pago será propuesto por parte del Consejo de Administración para ser sometidas a consideración de la Asamblea de Accionistas.

n) Otras reservas

Las otras reservas se han constituido para cubrir futuros eventos.

o) 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 de referencia del Quetzal, con relación al Dólar de los Estados Unidos de América, establecido por el Banco de Guatemala. El tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era de Q.7.69884 y Q.7.73695 por US\$.1 respectivamente.

Las ganancias o pérdidas por diferenciales cambiarios sobre activos y pasivos monetarios, es la diferencia entre el costo amortizado expresado en moneda nacional al inicio del período, ajustado por la tasa efectiva y pagos durante el período y el costo amortizado en moneda extranjera traducido al tipo de cambio vigente al final del período. Los activos no monetarios y pasivos en moneda extranjera que son medidos a su valor razonable (Fair Value) son convertidos a la moneda nacional Quetzales utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha en que ese valor razonable fue determinado. El diferencial cambiario derivado de esa conversión, no se reconoce en el estado de resultados a su valor razonable.

p) Ingresos

La compañía registra los ingresos por el método de lo devengado y corresponden a las primas de seguro directo y por prima de reaseguro tomado, ingresos correspondientes a fraccionamientos y derechos de emisión de pólizas. El ingreso se contabiliza cuando se devenga la prima.

q) Gastos de adquisición y renovación

Los gastos de adquisiciones y renovación corresponden a los gastos incurridos por la adquisición y renovación de nuevas pólizas de seguros, se cargan a los gastos de operación del año.

- r) **Siniestros**
Son todos aquellos gastos en que incurra la Aseguradora por el importe de los siniestros derivados de seguro, estos se registran cuando se incurren y de acuerdo con el ramo al que pertenezca.
- s) **Salvamentos y recuperaciones**
Corresponde a las recuperaciones o pagos recibidos después de un siniestro.
- t) **Cuentas de orden**
En las cuentas de orden se registran el valor asegurado en las pólizas de seguro emitidas por la compañía y que son responsabilidad de la compañía, así como los riesgos cedidos y los activos totalmente depreciados.
- u) **Instrumentos financieros**
Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una Entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos financieros primarios: Primas por cobrar, inversiones, instituciones de seguros, acreedores varios y reservas técnicas.
- v) **Gestión de riesgo**
Los instrumentos financieros son contratos que originan un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra. Estos instrumentos exponen a la compañía a varios tipos de riesgos. La administración de la compañía ha aprobado una política de administración de riesgos la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta.

Los principales riesgos se describen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la compañía no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer a la compañía de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que la compañía adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de la administración de riesgo establecen límites por deudor. Adicionalmente, la administración evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para la compañía y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero, incluyendo los instrumentos financieros derivados del balance general.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor del activo financiero de la compañía se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los

participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos o cuentas no previstas en mercado financiero como quiebra o cierre de operaciones.

Riesgo de liquidez y financiamiento

Consiste en el riesgo que la compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, en la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular.

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos de la compañía, también incluye cualquier pérdida que pudiera surgir de cambios en requisitos regulatorios por parte de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Riesgo de lavado de dinero u otros activos

Consiste en el riesgo de que los servicios de la compañía se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce. Esto no solo puede tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Decreto número 67-2001, sino que también pone en riesgo la imagen de la entidad.

Nota 5 – Inversiones

Las inversiones al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Bonos del tesoro (a)	49,159,680	45,865,286
Depósitos a plazo fijo (b)	48,000,000	45,000,000
Bienes inmuebles (c)	12,232,498	12,232,498
Depósitos de ahorro moneda extranjera	12,086,030	420,840
Depósitos de ahorro moneda nacional	11,057,071	17,362,254
Inversión en acciones (Casa Veranda) (d)	359,143	359,143
Depósitos a plazo fijo moneda extranjera	48,343	5,628,555
	-----	-----
	132,942,765	126,868,576
(Menos): Depreciación bienes inmuebles (Ver Nota 4c)	(1,051,970)	(799,498)
	-----	-----
	131,890,795	126,069,078
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los certificados en bonos del tesoro emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas devengan un interés entre el 9.25% y el 7.25%. En este rubro al 31 de 2019 y 2018, se tiene registrado una prima sobre el valor nominal por Q.659,680 y Q.170,050, respectivamente, que serán amortizados durante el plazo de las inversiones. Adicional, se tiene registrado el valor de Q.10,000,000 por un Contrato de Reporto con el Banco INV, S.A. con vencimiento al 17 de diciembre de 2021, un rendimiento de 3% anual, con título objeto del reporto; Bono del Tesoro de la República de Guatemala número B034601.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos a plazo representan el 36% y 35% del total de las inversiones, respectivamente; se encuentran registradas al costo de adquisición y se encuentran invertidos en entidades bancarias privadas locales de los cuales el 36% del total invertido se encuentra en el Banco FICOHSA, S.A. el 31% en Banco de Desarrollo Rural, S.A. el 20% en el Banco de los Trabajadores, S.A., el 10% en el Banco INV, S.A., y el 2% restante en el Banco Promerica, S.A.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, este monto se integra por las inversiones en condómino Casa Veranda; Según escritura No. 74 de fecha 11 de mayo de 2015, del Licenciado Rogelio Manuel Zarceño Ruiz, se otorga el contrato de renuncia de usufructo de los siete apartamentos, en la misma se hace constar que Casa Veranda, S.A. es usufructuaria de los inmuebles inscritos en el Registro General de la Propiedad bajo los números siguientes Finca 9,417, Finca 9,262, Finca 9,418, Finca 9,254, Finca 9,446, Finca 9,305, Finca 9,448, Finca 9,307, Finca 9,451, Finca 9,309, Finca 9,453, Finca 9,311, Finca 9,465 y Finca 9,290 de propiedad horizontal. En la cláusula Tercera indica que Casa Veranda, S.A. renuncia al usufructo que le corresponde a cada uno de los inmuebles, los mismos están registrados en la contabilidad de Seguros Privanza, S.A., por un monto de Q.7,213,511 y el Inmueble inscrito en el Registro General de la Propiedad número de finca dieciséis mil novecientos setenta y cinco (16975) folio ciento setenta y cuatro (174) del libro quinientos tres (503), adquirido por un valor de US\$.650,000 más gastos de escritura e impuestos por Q.156,610, con un total de Q.5,018,987. La adquisición fue aprobada por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de junio de 2018, según consta en Acta número 47.
- (d) Corresponden al valor de las inversiones en acciones en Casa Veranda, S.A., Título No. 33, de fecha 17 de abril de 2017.

Nota 6 – Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	1,963,617	4,522,389
Total moneda nacional	1,963,617	4,522,389
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	340,149	180,194
Total moneda extranjera	340,149	180,194
Caja general	3,000	3,000
Caja chica	300	300
	2,307,066	4,705,883

Nota 7 – Primas por cobrar

Las primas por cobrar al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Moneda local:		
Administrativas de gobierno	3,082,794	5,980,727
Administrativas de particulares	405,494	719,776
Diversos	139,612	93,382
Crédito de vivienda	42,718	92,799
Judiciales	-	159,540
Fidelidad	-	102,023
	-----	-----
Total moneda local	3,670,618	7,148,247
	-----	-----
Moneda extranjera:		
Administrativas ante particulares	79,455	125,644
Administrativas ante gobierno	72,415	686
	-----	-----
Total moneda extranjera	151,870	126,330
	-----	-----
Total primas por cobrar	3,822,488	7,274,577
(Menos): Estimación primas por cobrar incobrables (Nota 4e)	(970,410)	(970,446)
	-----	-----
	2,852,078	6,304,131
	-----	-----

Nota 8 – Deudores varios

Los deudores varios al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Otros deudores (a)	36,727,652	36,537,402
Productos por cobrar	1,197,667	915,037
Cuentas por liquidar	1,159,606	-
Agentes de seguro	88,509	47,404
	-----	-----
	39,173,434	39,173,434
(Menos): Estimación otros deudores incobrables (Nota 4d)	(34,498,571)	(34,498,571)
	-----	-----
	4,674,863	3,001,272
	-----	-----

- (a) En los otros deudores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran registradas las cuentas por liquidar que se originaron por gastos de reclamación de contratos de seguro, que la compañía ha tenido que cubrir por el incumplimiento del contrato del asegurado con EQCO/ASESUIZA y Control Solar. Para estos reclamos se tiene

	2019	2018
Prima de reaseguro cedido	4,009,803	5,295,550
Impuestos	3,266,530	3,432,615
análisis y programación	378,089	378,089
Gastos de acondicionamiento y remodelación	52,040	52,040
Menos): Amortización acumulada de análisis y programación	(319,697)	(249,122)
(Menos): Amortización gastos de acondicionamiento y remodelación	(52,040)	(52,040)
	-----	-----
	(371,737)	(301,162)
	-----	-----
	7,334,725	8,857,132
	-----	-----

Nota 11 – Obligaciones contractuales

Las obligaciones contractuales pendientes de pago al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Depósitos recibidos en garantía moneda extranjera	10,370,955	3,901,394
Depósitos recibidos en garantía moneda local	8,949,994	14,709,149
Primas anticipadas moneda local	7,743,257	9,478,018
Primas anticipadas moneda extranjera	234,046	155,533
	-----	-----
	27,298,252	28,244,094
	=====	=====

Nota 12 – Reservas técnicas

Las reservas técnicas al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Reservas por siniestros pendientes de ajuste (ML)	25,240,329	17,974,158
Reserva por siniestros pendientes de ajuste (ME)	10,484,806	2,585,253
Reservas técnicas seguro de caución moneda local	8,154,269	8,311,127
Reservas para siniestros pendientes de ajuste		
Reaseguro tomado	2,305,988	-
Reservas técnicas seguro de caución moneda extranjera	430,771	363,712
Reservas técnicas por reaseguro tomado	230,063	213,161
	-----	-----
	46,846,226	29,447,411
(Menos): Reservas a cargo de reaseguradoras (Ver Nota 4)	(8,784,601)	(4,013,645)
	-----	-----
	38,061,625	25,433,766
	=====	=====

Nota 13 – Acreedores varios

Los acreedores varios al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Cuentas por pagar (a)	6,813,671	1,646,367
Impuestos y contribuciones por pagar	2,390,771	3,959,207
Intermediadores y comercializadores de seguro	2,232,837	2,698,843
Primas en depósitos	1,659,907	1,902,557
Impuestos sobre primas (b)	1,254,986	1,625,150
Impuesto al valor agregado	955,814	933,798
Comisiones sobre primas (c)	504,035	733,402
Dietas y bonificaciones	413,807	375,000
Retenciones y recaudaciones por remesa	389,104	672,158
Otras retenciones y recaudaciones	183,615	46,896
Primas a devolver	14,998	15,052
Acreedores diversos	3,677	85,428
	-----	-----
	16,817,222	14,693,858
	=====	=====

- a) En las cuentas por pagar se incluyen otras cuentas por pagar que corresponden al saldo adeudado al Señor Enrique Juan Neutze Aycinena, según Contrato de Donación Remuneratoria por un monto de US\$.1,200,000 de los cuales se cancelaron US\$ 595,241 durante el año 2019, con un saldo pendiente de cancelar de US\$.604,759.
- b) Los impuestos sobre primas al 31 de diciembre 2019 y 2018, corresponde al Impuesto Valor Agregado –IVA, calculado sobre las primas pendientes de cobro, según lo establecido en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros esta cuenta se denomina como impuesto sobre primas por cobrar.
- c) Las comisiones sobre primas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a las comisiones por pagar a los agentes y corredores de seguros sobre las primas pendientes de cobro, según lo establecido en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, esta cuenta se denomina comisiones sobre primas por cobrar.

Nota 14 – Instituciones de seguros por pagar

Las instituciones de seguros por pagar (reaseguradoras) al 31 de diciembre, se integran como siguen:

	2019	2018
Cuenta corriente moneda nacional	2,199,346	4,280,749
Cuenta corriente moneda extranjera	50,865	102,424
	-----	-----
	2,250,211	4,383,173
	=====	=====

Las reaseguradoras contratadas deben tener como mínimo una calificación internacional de riesgo BBB- de largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019, se trabajaron con las siguientes compañías reaseguradoras:

Reasegurador	Calificadora	Calificación
Catlin Re Switzerland, Ltda. (1)	Standard & Poor's	AA-
Nacional Borg Reinsurance N.V. (1)	A.M. Best	A-
Reaseguradora Patria	Fitch	A-
Liberty Syndicate Management Limited	(Por ser sindicato de Lloyd's no requieren calificación)	
Aspen Insurance UK Limited (1)	A.M. Best	A
Scor Reinsurance Company (1)	Standard & Poor's	AA-
Reaseguradora Odyssey Reinsurance	A.M. Best	A
XL Re Europe SE	A.M. Best	A
Navigators Insurance Company (1)	A.M. Best	A
Terra Brasis Resseguros S. A. (1)	A.M. Best	A

(1) De acuerdo con los registros de la Superintendencia de Bancos, las calificaciones al 31 de diciembre de 2019 están vencidas.

Nota 15 – Créditos diferidos

Los créditos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por un monto de Q.1,497,886 y Q.2,063,988 respectivamente, que corresponde a la comisión prima anticipada cedida, la cual se regularizará mensualmente, reconociendo el producto por comisión cuando es devengado.

Nota 16 – Capital suscrito y pagado

El capital autorizado es Q.50,000,000 representado por 100,000 acciones nominativas con un valor de Q.500 cada una.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pago es de Q.16,000,000 equivalente a 32,000 acciones nominativas con un valor cada una de Q.500 respectivamente.

Nota 17 – Reserva legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de la República de Guatemala y la modificación al artículo 37 según Decreto Número 18-2017 del Congreso de la República, la compañía debe separar anualmente por lo menos el cinco por ciento (5%) de su utilidad neta de cada ejercicio para formar la reserva legal, la cual no puede ser distribuida en forma alguna entre sus socios, 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 (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de la obligación de la sociedad de seguir separando el cinco por ciento (5%) anual correspondiente a la reserva legal a que se refiere el artículo anterior.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de esta reserva legal era de Q.4,556,078 y Q.3,680,205 respectivamente.

Nota 18 – Otras reservas

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decreto, según Acta número 47 punto sexto de fecha 28 de junio de 2019, la utilización de Otras Reservas para el pago Retroactivo Remuneratorio al Señor Enrique Juan Neutze Aycinena por un monto US\$.1,200,000 a un tipo de cambio de 7.68161 equivalentes a Q9,217,932. Asimismo, aumentó de un monto la Reserva para Siniestros pendientes de ajustes, Reclamó número 1309-2018, fianza REAF 1149/1007667 a nombre de Constructora Nacional, S.A., en US\$. 756,984.49 a un tipo de cambio de 7.68161 equivalentes a Q5,814,859.

Nota 19 – Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Seguro directo en vigor	3,657,761,007	3,637,759,277
Reaseguro cedido en vigor	2,211,246,856	2,235,576,135
Reaseguro tomado en vigor	195,709,230	118,863,427
Garantías de seguros	176,215,959	176,215,959
Cuentas de registro	36,514,744	36,514,466
Valores en custodia	514	514
	-----	-----
	6,277,448,310	6,204,929,778
	=====	=====

Nota 20 – Primas de seguro directo

Las primas de seguro directo al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Seguro directo moneda nacional:		
Administrativas ante gobierno	34,752,658	33,033,401
Administrativas ante particulares	6,013,483	4,291,303
Judiciales	1,270,442	1,012,822
Diversos	642,293	659,784
Crédito de vivienda	572,958	432,083
Fidelidad	131,877	200,156
	-----	-----
Total seguro directo moneda nacional	43,383,711	39,629,549
	-----	-----
Seguro directo moneda extranjera:		
Administrativas ante particulares	1,300,224	1,237,947
Judiciales	893,134	104,044
Administrativas ante gobierno	468,665	242,635
Crédito de vivienda	-	113,991
Fidelidad	21,937	25,253
	-----	-----
Total seguro directo moneda extranjera	2,683,960	1,723,870
	-----	-----
	46,067,671	41,353,419
	=====	=====

Nota 21 – Siniestralidad

La siniestralidad al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Siniestros por seguro directo	11,438,671	9,150,944
Ajuste de siniestros	2,464,618	290,464
Siniestros por seguro tomado	1,052,776	718,605
	-----	-----
	14,956,065	10,160,013
(Menos): Salvamentos y recuperaciones	(7,601,886)	(5,568,447)
(Ver Nota 4s)	-----	-----
	7,354,179	4,591,566
	=====	=====

Nota 22 – Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Funcionarios y empleados	2,754,476	2,545,490
Impuestos y contribuciones	1,161,125	1,269,412
Gastos varios administración	996,247	573,786
Alquileres	624,705	621,992
Honorarios profesionales	593,746	1,374,750
Consejo de administración	482,056	462,494
Servicios computarizados	253,717	211,338
Amortizaciones	111,281	114,346
Depreciación bienes muebles	76,643	121,244
Gastos varios	61,791	14,711
Reparación y mantenimiento de activos	18,325	50,727
	-----	-----
	7,134,112	7,360,290
	=====	=====

Nota 23 – Productos de inversión

Los productos de inversión al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Intereses sobre depósitos a plazo	3,378,100	3,235,180
Intereses sobre valores del estado	3,119,402	2,657,716
Intereses sobre depósitos de ahorro	971,125	1,734,962
Intereses sobre bonos	-	162,191
Intereses en depósitos en moneda extranjera	390,026	134,125
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	182,923	-
Dividendos en acciones percibidos	162,454	154,718
Intereses sobre cédulas hipotecarias	-	67,038
	-----	-----
Van...	8,204,030	8,145,930

	2019	2018
...Vienen	8,204,030	8,145,930
Intereses sobre depósitos monetarios	26,302	39,851
Intereses sobre reservas retenidas	9,167	10,040
	-----	-----
	8,239,499	8,195,821
	-----	-----

Nota 24 – Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta al 31 de diciembre, fue determinado por la firma de Auditores Orellana Sánchez y Asociados como se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto	16,237,027	21,476,658
Más: Gastos no deducibles	952,661	2,555,991
(Menos): Ingresos no afectos	(7,626,603)	(8,195,822)
	-----	-----
Renta imponible	9,563,085	15,836,827
	-----	-----
Impuesto sobre la renta 25%	2,390,771	3,959,207
(Menos): Impuesto sobre la renta anticipado	(2,322,586)	(1,518,212)
Impuesto de solidaridad (a)	(336,656)	(1,307,116)
	-----	-----
Impuesto por pagar	(268,471)	1,133,879
	-----	-----

- (a) De acuerdo con el Criterio SAT 3-2017, Caso número 5, “Remanente de ISO no acreditado al momento de realizar cambio de opción en la forma de acreditamiento” tercer párrafo del criterio establece que “...Cuando un contribuyente estando en la forma de acreditamiento de la opción a) del artículo 11 de la Ley del Impuesto de Solidaridad , se cambia a la forma de acreditamiento de la opción b) del mismo precepto legal mencionado, en el cual acredita el ISR al ISO, pero aún posee un monto del Impuesto de Solidaridad que no ha sido acreditado al pago del Impuesto Sobre la Renta durante los tres años calendario inmediatos siguientes, dicho monto no lo podrá acreditar nuevamente debido al cambio de acreditamiento que efectuó, por lo que solo lo podrá considerar como gasto deducible para efectos del Impuesto Sobre la Renta del período de liquidación definitiva anual en que concluyan los tres años a los que se refiere la literal a) antes mencionada”.

De conformidad con el Código Tributario, Decreto No. 6-91 del Congreso de la República, el derecho de la Administración Tributaria para hacer verificaciones, ajustes, rectificaciones o determinación de las obligaciones tributarias, liquidar intereses y multas y exigir su cumplimiento y pago a los contribuyentes o responsables, vence en el plazo de cuatro años, contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento de la obligación para pagar el tributo. La Declaración del Impuesto Sobre la Renta de la aseguradora de los años, 2016, 2017, 2018 y 2019 no han sido revisados por las autoridades fiscales.

Nota 25 – Contingencias

De acuerdo con la confirmación recibida del Licenciado Rogelio Zarceño Ruiz, la entidad tienen los siguientes juicios:

Seguros Privanza, S.A. tiene en proceso cinco juicios ejecutivos, el juzgado Primero Instancia Civil y un juicio ejecutivo en el Juzgado Segundo de Paz Civil, los cuales según opinión del asesor jurídico Licenciado Rogelio Zarceño Ruiz, "...no se puede asegurar un resultado, pero consideramos que el derecho y la razón les asisten; sin embargo debe tenerse presente que, dado que la póliza de la fianza (ahora seguro de caución) es un título ejecutivo, la defensa se torna más compleja por la naturaleza de los procesos", los cuales se describen a continuación:

Juicio Ejecutivo 01045-2006-5116, Actor FIS:

Estado del juicio:

La parte actora solicitó que se pusiera a la vista del abogado director las actuaciones mandando a pedir el expediente al archivo general de Tribunales, petición que le fue resuelta no ha lugar en virtud de no haber acreditado la representación en la forma correspondiente.

Juicio Ejecutivo 1045-2000-10514, Actor FIS:

Estado del juicio:

Se tomó nota de la dirección y procuración propuesta así como del lugar para recibir notificaciones.

Juicio Ejecutivo 01102-2008-00424, Actor FIS:

Estado del juicio:

Se tomó nota del cambio de denominación, de la dirección y procuración propuesta y del lugar para recibir notificaciones.

Juicio Ejecutivo 01046-2006-04655, Actor FIS:

Estado del juicio:

Se tomó nota de cambio del lugar para recibir notificaciones.

Juicio Ejecutivo 01044-2008-9358, Actor FIS:

Estado del juicio:

Se tomó nota del cambio de denominación, de la dirección y procuración propuesta y del lugar para recibir notificaciones.

Caso del Juzgado Primero de lo Mercantil de San Salvador:

De acuerdo a lo confirmado al 31 de diciembre de 2019, por la Licda. María Esther Arroyave, se tienen los siguientes juicios:

Juicio No. C2-2006-3699:

No. de Reclamo 945-06, beneficiario Abner Antonio De León Marroquín/SERMCA/FIS, No. de juicio C2-2006-3699, Juzgado Tercero de Primera Instancia Civil, oficial 3 de fecha 3 de marzo de 2006, tipo C-2, fianza No. 255065, probabilidad de ganar 50%, tipo de proceso Juicio Mercantil, período 24 de agosto de 2007, estimación pérdida Q.132,113.89.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Juicio No. C2-2006-2878:

No. de Reclamo 945-06, beneficiario Abner Antonio De León Marroquín/SERMCA/FIS, No. de juicio C2-2006-2878, Juzgado Tercero de la Corte de Apelaciones del Ramo Civil y Mercantil, oficial 2 de fecha 3 de marzo de 2006, tipo C-2 fianza No. 255064, probabilidad de ganar 50%, tipo de proceso Juicio Mercantil de período 28 de octubre de 2013, estimación pérdida Q.614,483.20. Inactivo.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Juicio No. C2-2006-8681:

No. de Reclamo 972-06, beneficiario José Alberto Guanche Morataya/CODICA/FIS, No. de juicio C2-2006-8681, Juzgado Segundo de la Corte de Apelaciones del Ramo Civil y Mercantil, oficial 1 de fecha 22 de septiembre de 2006, tipo C-2, fianza 259360, probabilidad de ganar 50%, tipo de proceso Juicio Mercantil, período 11 de noviembre de 2008, estimación pérdida Q.49,555.66.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Juicio No. C2-2006-8685:

No. de Reclamo 972-06, beneficiario José Alberto Guanche Morataya/CODICA/FIS, No. de juicio C2-2006-8685, Juzgado Octavo de Primera Instancia Civil, oficial 4 de fecha 22 de septiembre de 2006, tipo C-5, fianza 259359, probabilidad de ganar 50%, tipo de proceso Juicio Civil y Ejecutivo, período 16 de febrero de 2007, estimación pérdida Q.202,268.00.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Reclamo No. 959-06:

No. de Reclamo 959-06, beneficiario Magda Eunice Duarte Lemus/CONST. COMAGTI/FIS, tipo C-2, fianza No. 258973, probabilidad de ganar 50%, estimación pérdida Q.22,510.84.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Juicio No. C2-2006-6260:

No. de Reclamo 959-06, beneficiario Magda Eunice Duarte Lemus/CONST. COMAGTI/FIS, No. de juicio C2-2006-6260, Juzgado Décimo de Primera Instancia Civil, oficial 1 de fecha 22 de junio de 2006, tipo C-5, fianza No. 258972, probabilidad de ganar 50%, Tipo de Proceso Juicio Mercantil de fecha 26 de septiembre de 2006, estimación pérdida Q.145,231.20. Inactivo.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Reclamo No. 961-06:

No. de Reclamo 961-06, beneficiario Manuel de Salala/Multiservicios Don Meme/FIS de fecha 5 de octubre de 2006, fianza No. 260400, probabilidad de ganar 50%, estimación pérdida Q.60,480.00.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Juicio No. C2-2006-9701:

No. de Reclamo 961-06, beneficiario Manuel de Salala/Multiservicios Don Meme/FIS, Juicio No. C2-2006-9701, Juzgado Octavo de Primera Instancia Civil, oficial 3, de fecha 5 de octubre de 2006, tipo C-2, fianza 260402, probabilidad de ganar 50%, tipo de Proceso Juicio Mercantil del 8 de septiembre de 2008, estimación pérdida Q.42,840.00.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Juicio No. C2-2006-9702:

No. de Reclamo 961-06, beneficiario Manuel de Salala/Multiservicios Don Meme/FIS, Juicio No. C2-2006-9702, Juzgado Cuarto de Primera Instancia Civil, oficial 1, tipo C-5, fianza 260399, probabilidad de ganar 50%, Tipo de Proceso Juicio Mercantil del 6 de agosto de 2008, estimación pérdida Q.336,000.00. Inactivo.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Reclamo No. 979-07:

Reclamo No. 979-07, beneficiario Raúl Eduardo González Álvarez/Rega Consultores/FIS, de fecha 19 de febrero de 2007, tipo C-2, Fianza No. 260644, probabilidad de ganar 50%, estimación pérdida Q.247,573.97.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Reclamo No. 979-07, beneficiario Raúl Eduardo González Álvarez/Rega Consultores/FIS, de fecha 19 de febrero de 2007, tipo C-5, fianza No. 260643, probabilidad de ganar 50%, estimación pérdida Q.1,031,558.18.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Reclamo 970-06:

Reclamo No. 970-06, beneficiario Raúl Eduardo González Álvarez/Rega Consultores/FIS de fecha 11 de agosto de 2006, tipo C-2, fianza No. 261018, probabilidad de ganar 50%, estimación pérdida Q.147,483.15.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Reclamo 970-06, beneficiario Raúl Eduardo González Álvarez/Rega Consultores/FIS de fecha 11 de agosto de 2006, tipo C-5, fianza No. 261017, probabilidad de ganar 50%, estimación pérdida Q.614,508.97.

Status: Juicio Detenido / Reclamo abierto

Nota 26 – Hechos posteriores al cierre

A la fecha de nuestro informe no se tiene conocimiento de ningún hecho posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados.

Nota 27 – Operaciones especiales

Durante el ejercicio 2019, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó las operaciones especiales, siguientes.

- 1) Pago retroactivo de remuneración de servicios prestados por el Señor Enrique Juan Neutze Aycinena, para lo cual se utilizó las otras reservas con el objeto de no afectar el resultado del periodo 2019, para lo cual se firmó un contrato de Donación Remuneratoria, número trescientos veinte (320) de fecha 14 de agosto de 2019, por un valor de US\$ 1,200,000, por un plazo de dos años con 6 meses, con vencimiento el 27 de diciembre de dos mil veintiuno, en tres pagos de US\$.400,000 a más tardar el 31 de diciembre de 2019, 2020 y el tercer pago a más tardar el veintisiete de diciembre de dos mil veintiuno. Adicional se reconoce una tasa de interés del 7% anual efectivo sobre saldos a partir del veintiocho de junio de dos mil diecinueve, a continuación se detalla los pagos efectuados:

Banco	Cuenta	Cheque No.	Fecha	Importe US\$
Banco G&T Continental, S.A	066-5807911-3	109	31/08/2019	237,500
Banco G&T Continental, S.A	066-0023649-7	5822	06/11/2019	142,500
Banco G&T Continental, S.A	066-5807911-3	114	05/12/2019	130,000
Banco G&T Continental, S.A	066-0023649-7	5969	05/12/2019	55,479
Total pagos efectivo (1)				565,479

- (1) Los pagos efectuados corresponde al importe neto deduciendo la retención de ISR sobre factura especial por un monto total de US\$.29,762, en total se ha amortizado la cantidad US\$.595,241 equivalentes a Q.4,574,465, ISR por Q.228,723, como se detalla a continuación:

Serie	Factura No.	Fecha	Importe	ISR	IVA (a)	Neto
249F17E2	1355302730	30/08/2019	2,150,655	96,011	230,427	1,920,228
8FF01F6E	1612533275	06/11/2019	1,292,747	57,712	138,509	1,154,238
9720695E	2223851575	05/12/2019	1,680,000	75,000	180,000	1,500,000
			5,123,401	228,723	548,936	4,574,466

- (a) El Impuesto al Valor Agregado sobre factura especial fue cubierto por la Aseguradora, misma que constituye gasto no deducible para el periodo 2019.

Por esta operación se cancelaron Q.163,125 en concepto de intereses netos de impuesto, dado que se documentó a través de facturas especiales, el impuesto al Valor Agregado y el Impuesto Sobre la Renta (rentas de capital) del 12% y 10% respectivamente, fue cubierto por el Señor Enrique Juan Neutze Aycinena.