Contadores públicos y
consultores gerenciales

ASEGURADORA FIDELIS, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

JUNTO CON

**NUESTRO INFORME COMO
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Arévalo Pérez, Iralda
y Asociados, S. C.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de
Aseguradora Fidelis, S. A.

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el balance general adjunto de Aseguradora Fidelis, S. A. (una sociedad anónima constituida en la República de Guatemala) al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Estos estados financieros han sido preparados por la Administración de la Aseguradora de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Aseguradora Fidelis, S. A. al 31 de diciembre de 2020, así como el resultado de sus operaciones, los movimientos del capital contable y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria.

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC, por sus siglas en inglés), las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, y con base en lo dispuesto en los artículos 5 y 57 de la Ley de la Actividad Aseguradora, y en lo aplicable en el artículo 39 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros. Nuestra responsabilidad se describe con más detalle en el párrafo de responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Aseguradora Fidelis, S. A., de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Profesionales (IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código emitido por el IESBA.

Arévalo Pérez, Iralda y Asociados, S.C. es una firma miembro de PKF International Limited, una red de firmas legalmente independiente y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base contable

Los estados financieros de Aseguradora Fidelis, S. A., son preparados de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria, el cual difiere en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF como se explica en la literal (e) de la Nota 3 a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo de Aseguradora Fidelis, S. A.

La Administración y el Gobierno Corporativo de Aseguradora Fidelis, S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con lo que establece el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria, como se explica en la Nota 3 a los estados financieros, así como el control interno que la Administración considere necesario para permitir que la preparación de estos estados financieros, y los mismos estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de Aseguradora Fidelis, S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando este principio contable, excepto si la Administración tuviera intención de liquidar o de concluir sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

El Gobierno Corporativo de Aseguradora Fidelis, S. A., a través de su Administración es responsable de la supervisión del proceso de preparación de la información financiera.

Empresa en funcionamiento

La Administración de Aseguradora Fidelis, S. A., no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de Aseguradora Fidelis, S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, por consiguiente, no se revela ninguna incertidumbre en notas a los estados financieros.

Con base en nuestra auditoría de los estados financieros de Aseguradora Fidelis, S. A., tampoco hemos identificado ninguna incertidumbre material.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y para emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de 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, siempre detectará un error importante cuando existe.

Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, pueda preverse razonablemente que van a influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros. En el Anexo A, el cual es parte integral de este dictamen, estamos incluyendo una descripción detallada de las responsabilidades como Auditores Independientes.

ARÉVALO PÉREZ, IRALDA Y ASOCIADOS, S. C.
Firma Miembro de
PKF INTERNATIONAL LIMITED

Lic. Olga Siomara Arévalo Iralda
Contador Público y Auditor
Colegiado No CPA-1914

Guatemala, C. A.
20 de enero de 2021.

ANEXO A

AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría –NIAs 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:

a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debidos a fraude o error, por consiguiente, 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 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.

b) Obtuvimos conocimiento 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 Aseguradora Fidelis, S. A.

c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Aseguradora Fidelis, S. A., para continuar como empresa en funcionamiento.

e) 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 un modo que logran una presentación razonable.

f) Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo de Aseguradora Fidelis, S. A. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativo de la auditoría (si los hubieren), así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de la auditoría.

g) También proporcionamos a los responsables del Gobierno Corporativo de Aseguradora Fidelis, S. A., una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

ASEGURADORA FIDELIS, S. A.

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

ACTIVO	2020	2019
INVERSIONES -Neto (Nota 4)	Q 125,432,715	Q 119,816,779
DISPONIBILIDADES (Nota 5)	27,607,733	19,486,263
PRIMAS POR COBRAR - Neto (Nota 6)	7,752,203	8,009,497
INSTITUCIONES DE SEGUROS POR COBRAR (Nota 7)	148,905	69,836
DEUDORES VARIOS (Nota 8)	3,482,287	4,126,619
BIENES MUEBLES - Neto (Nota 9)	1,670,616	869,601
CARGOS DIFERIDOS -Neto (Nota 10)	7,399,433	3,034,149
Total de activos	Q 173,493,892	Q 155,412,744

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2020	2019
RESERVAS TÉCNICAS	Q 21,281,591	Q 14,949,291
Menos - Reservas técnicas a cargo de reaseguradoras	(6,051,639)	(603,237)
Reservas técnicas -Neto (Nota 11)	15,229,952	14,346,054
OBLIGACIONES CONTRACTUALES POR PAGAR (Nota 12)	48,717,254	40,919,701
INSTITUCIONES DE SEGUROS POR PAGAR (Nota 13)	7,762,331	5,297,045
ACREEDORES VARIOS (Nota 14)	7,830,911	8,312,167
PROVISIÓN PARA INDEMNIZACIONES [Nota 3 (b) XIV]	576,394	421,018
OTROS PASIVOS	99,506	111,553
Total de pasivo	80,216,348	69,407,538
CAPITAL CONTABLE		
Capital social (Capital autorizado Q 100,000,000, dividido en acciones comunes, con un valor nominal de Q 1,000 cada una, suscritas y pagadas 35,000 acciones para ambos años)	35,000,000	35,000,000
Reserva legal (Nota 15)	5,998,800	5,196,893
Otras reservas	15,000,000	15,000,000
Utilidades de ejercicios anteriores	20,381,406	14,770,138
Utilidad neta del año	16,897,338	16,038,175
Total del capital contable	93,277,544	86,005,206
Total de pasivo y capital contable	Q 173,493,892	Q 155,412,744

	2020	2019
CUENTAS DE ORDEN (Nota 22)	Q 5,827,327,626	Q 6,909,979,360

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.

ASEGURADORA FIDELIS, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020	2019
INGRESOS POR PRIMAS DIRECTAS NETAS (Nota 16)	Q 48,706,916	Q 48,359,290
Menos - Primas por reaseguro cedido [Nota 3 (b) XVII]	(11,983,419)	(12,032,910)
Primas netas de retención	36,723,497	36,326,380
VARIACIÓN EN RESERVAS TÉCNICAS NETAS [Nota 3 (b) XI]	(1,010,468)	(1,427,977)
Primas netas de retención devengadas	35,713,029	34,898,403
COSTOS DE ADQUISICIÓN Y SINIESTRALIDAD		
Comisiones con agentes de seguros y otros gastos de adquisición [Nota 3 (b) XVIII]	(8,891,727)	(11,029,986)
Siniestralidad - Neto (Nota 17)	43,706	(126,833)
	(8,848,021)	(11,156,819)
Utilidad bruta en operaciones de seguros	26,865,008	23,741,584
GASTOS Y PRODUCTOS DE OPERACIONES		
Gastos de administración (Nota 18)	(20,519,794)	(21,360,320)
Menos - Productos de inversiones - Neto	8,295,783	9,764,911
Derechos de emisión - Neto [(Nota 3 (b), XX]	3,582,033	4,080,552
	(8,641,978)	(7,514,857)
Utilidad en operaciones	18,223,030	16,226,727
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS - NETO (Nota 19)	2,468,673	3,774,817
Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	20,691,703	20,001,544
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 20)	(3,794,365)	(3,963,369)
Utilidad neta del año	Q 16,897,338	Q 16,038,175

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

ASEGURADORA FIDELIS, S. A.

ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTABLE
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020	2019
CAPITAL SOCIAL -		
Saldo inicial y final	Q 35,000,000	Q 35,000,000
RESERVA LEGAL - (Nota 15)		
Saldo inicial	5,196,893	4,443,058
Más -		
Traslado de las utilidades de ejercicios anteriores	801,907	753,835
Saldo final	5,998,800	5,196,893
OTRAS RESERVAS -		
Saldo inicial y final	15,000,000	15,000,000
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES -		
Saldo inicial	14,770,138	9,197,274
Más (menos) -		
Traslado de la utilidad neta del año	16,038,175	15,076,699
Pago de dividendos	(9,625,000)	(8,750,000)
Traslado a la reserva legal	(801,907)	(753,835)
Saldo final	20,381,406	14,770,138
UTILIDAD NETA DEL AÑO -		
Saldo inicial	16,038,175	15,076,699
Más (menos) -		
Traslado a las utilidades de ejercicios anteriores	(16,038,175)	(15,076,699)
Utilidad neta del año	16,897,338	16,038,175
Saldo final	16,897,338	16,038,175
Total del capital contable	Q 93,277,544	Q 86,005,206

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

ASEGURADORA FIDELIS, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

		2020		2019
FLUJO NETO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
Flujo neto técnico operacional				
Flujo de primas				
Prima directa	Q	53,964,549	Q	55,273,717
Prima cedida		(9,597,201)		(17,813,584)
Flujo de siniestros y rentas				
Salvamentos de siniestros		3,462,002		1,464,447
Recuperación de siniestros a cargo del reasegurador		2,443,931		1,068,625
Siniestros directos		1,157,505		(6,052,520)
Flujo de intermediación				
Comisiones por reaseguro cedido		3,070,625		2,751,968
Comisiones por seguros directos		(1,682,444)		833,019
Comisiones por reaseguro tomado		(7,387,176)		(8,295,012)
Otros gastos de adquisición		(4,575,176)		(5,486,941)
Otros flujos		14,177		53,607
Flujo neto de inversiones financieras e inmobiliarias				
Flujos de inversiones financieras				
Instrumentos de renta fija		7,185,313		9,764,912
Otros de inversiones financieras e inmobiliarias		-		(428,312)
Gastos de administración		(19,447,983)		(22,716,912)
Flujo neto técnico no operacional				
Impuestos		(122,754)		123,050
Acreedores varios		3,735,472		(873,842)
Deudores varios		644,333		(458,294)
Otros gastos		(5,528,809)		(2,019,165)
Efectivo neto obtenido de las actividades de operación		27,336,364		7,188,763
FLUJO NETO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Flujo neto compra y venta de inversiones financieras				
Flujo neto de instrumentos de renta fija		(11,059,274)		(1,670,671)
Flujos netos por compra y venta de bienes muebles		(781,627)		(1,350,659)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		(11,840,901)		(3,021,330)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento por dividendos pagados		(9,625,000)		(8,750,000)
FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO		5,870,463		(4,582,567)
DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al inicio del año		34,917,778		39,500,345
DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, al final del año	Q	40,788,241	Q	34,917,778
CONCILIACIÓN DE DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO				
Disponibilidades (Nota 5)	Q	27,607,733	Q	19,486,263
Inversiones a plazo (Nota 4 c/)		13,180,508		15,431,515
	Q	40,788,241	Q	34,917,778

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

ASEGURADORA FIDELIS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y las correspondientes al 31 de diciembre de 2019

1. Breve historia de la Aseguradora

Aseguradora Fidelis, S. A., fue constituida el 23 de agosto de 1976 bajo las leyes de la República de Guatemala, por un tiempo indefinido. El objetivo de la Aseguradora es realizar operaciones que las leyes y regulaciones de seguros les permiten a las aseguradoras.

Con fecha 14 de julio de 2010, el Congreso de la República aprobó el Decreto No. 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora. Esta Ley tiene como propósito regular lo relativo a la constitución, organización, fusión, actividades, operaciones, funcionamiento, suspensión de operaciones y liquidación de las aseguradoras o reaseguradoras, así como el registro y control de los intermediarios de seguros y reaseguros y los ajustadores independientes de seguros que operen en el País.

Derivado de ésto, a partir de enero del año 2011, la afianzadora se clasifica como Aseguradora, las fianzas se clasifican dentro del ramo de Seguro de Daños como Seguro de Caución y el reafianzamiento como Reaseguro.

Con fecha 15 de marzo de 2012, se realizó la modificación de la escritura social, cambiando el nombre a Aseguradora Fidelis, S. A.

2. Unidad monetaria

La Aseguradora mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 su cotización en relación con el dólar de los Estados Unidos de América en el mercado bancario era de Q 7.79 y Q 7.70 por US$ 1.00, respectivamente.

3. Declaración de cumplimiento de bases de presentación y principales políticas contables

(a) Bases de presentación

Las políticas y prácticas contables utilizadas por la Aseguradora, así como la presentación de sus estados financieros están de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria. Dichas instrucciones y disposiciones son de observancia obligatoria para todas las entidades de seguros que operan en el país. Sin embargo, éstas contienen ciertas

diferencias respecto de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, las cuales se indican en la **Nota 3 (e)**.

(b) Principales políticas contables

I. Inversiones

Las inversiones están representadas por títulos valores emitidos por el Estado de Guatemala y por empresas privadas y mixtas, pagarés financieros, depósitos de ahorro y a plazo emitidos por bancos del sistema, cédulas hipotecarias con seguro FHA y otras inversiones. Las inversiones se encuentran registradas al costo de adquisición el cual no supera el valor de mercado.

II. Bienes inmuebles -Neto

Los bienes inmuebles se registran a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento se reconocen como gasto en el año que se incurren, excepto las reparaciones y mejoras que prolongan la vida útil de los bienes inmuebles, los cuales son capitalizados. La depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada, aplicando el 5% anual al costo de adquisición.

III. Préstamos ordinarios

Corresponden a los préstamos otorgados a los agentes de seguros, asegurados y a personas particulares con garantía fiduciaria e hipotecaria. Dichos préstamos son registrados de acuerdo con lo establecido por el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria.

IV. Disponibilidades

Las disponibilidades se encuentran conformadas por el dinero en efectivo y depósitos monetarios en bancos nacionales. Así mismo se registran como disponibilidades las cuentas de depósitos bancarios que por disposiciones legales u órdenes de juez competente quedaron inmovilizados, denominadas depósitos monetarios con restricciones. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existían depósitos monetarios en moneda nacional con restricciones por un monto de Q 20,480 para ambos años. **(Ver Nota 5 b/)**

V. Primas por cobrar

Las primas por cobrar de la Aseguradora, corresponden al importe de las primas pendientes de cobro por pólizas de seguros de caución administrativa ante el Gobierno de Guatemala, ante particulares, fidelidad y judiciales, las cuales se registran cuando se emite, activa o renueva una póliza.

VI. Operaciones con instituciones de seguros (saldos por cobrar y pagar)

Las cuentas por cobrar a reaseguradores 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 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 resultados.

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 forma parte del balance general; teniendo como sustento de dichas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador.

VII. Deudores varios

En esta cuenta se registran los montos de cuentas por liquidar y saldos por cobrar a otros deudores por operaciones sujetas de liquidación posterior.

VIII. Bienes muebles

Los bienes muebles se registran al costo de adquisición. Las mejoras y reparaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan, mientras que las reparaciones menores y mantenimiento se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta aplicando los siguientes porcentajes:

Descripción	%
Mobiliario y equipo	20%
Vehículo	20%
Biblioteca	10%
Otros bienes muebles	25%

IX. Cargos diferidos

Con base en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitido por la Junta Monetaria, la Aseguradora registra en esta cuenta los gastos de organización e instalación, mejoras en propiedad ajena, gastos de proveeduría, comisiones sobre primas anticipadas, anticipos a proveedores de servicios y otros anticipos de gastos.

Los gastos de organización, instalación y mejoras a propiedades ajenas se amortizan en un período de 10 años; mientras que, los gastos de proveedurías se cargan a los resultados de operación del período en que se consumen y las comisiones y otros anticipos cuando el gasto debe ser reconocido.

X. Inventario de salvamentos

En caso de liquidación de una pérdida por un siniestro pagado, el salvamento o cualquier recuperación pasan a ser propiedad de la Aseguradora. Se reconoce el activo cuando se recibe la cesión de derechos del bien recuperado y se contabiliza el valor de recuperación correspondiente al momento de la venta. Asimismo, se contabiliza una reserva por un monto equivalente a tales activos.

XI. Reservas técnicas

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por la aseguradora, derivadas de los contratos de seguro y de reaseguro que hayan suscrito.

Con fecha 14 de julio de 2010, el Congreso de la República aprobó el Decreto No. 25-2010 que contiene la Ley de la Actividad Aseguradora, en la cual se establece que a partir del año 2011 las reservas técnicas deberán mantenerse permanentemente invertidas y la valuación de las reservas técnicas se realizará según lo estipulado en la Resolución JM-3-2011 "Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y Reaseguradoras" de la siguiente forma:

i. *La reserva de riesgos en curso para seguros de daños,* se constituirá con la prima no devengada de retención, que corresponda a cada póliza vigente en el momento de la valuación. La prima no devengada de retención será igual a la porción de la prima neta retenida, que a la fecha de la valuación no ha sido devengada. La reserva a constituir, en el caso de que la obligación garantizada por el seguro de caución permanezca posterior al vencimiento de su vigencia, será el 50% de la prima neta de retención correspondiente a la última anualidad.

ii. *La reserva para obligaciones pendientes de pago por siniestros ocurridos, pólizas vencidas, dividendos sobre pólizas y otros beneficios*, se constituyen de la siguiente forma:

- *Para los siniestros del ramo de daños*: si existe acuerdo entre los contratantes, con el monto determinado de la liquidación; si existe discrepancia, con el promedio de las valuaciones de las partes contratantes; y si el asegurado no se ha manifestado en contra de la valuación, con la estimación que haga la aseguradora, la cual debe estar razonablemente sustentada.

- *Para otras obligaciones vencidas pendientes de pago*, tales como: pólizas que tengan pago al vencimiento, dividendos sobre pólizas, bonos, rentas y otros beneficios, con el importe exigible según los respectivos contratos de seguros.

iii. *La reserva para primas anticipadas* se aplica en cada período cuando se reciban primas anuales anticipadas.

iv. *La reserva para reaseguro tomado* se constituye de la misma forma que para las operaciones de seguro directo del ramo que corresponda.

El efecto neto del gasto y la liberación de las reservas constituyen la variación favorable o desfavorable en las reservas técnicas y son registradas en los resultados del año.

De conformidad con la Resolución JM-3-2011 "Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras", las reservas técnicas deben estar invertidas en todo momento, en la moneda correspondiente, en cualquiera de los activos y dentro de los límites siguientes:

Activo	Reservas invertibles	Máximo por Entidad/Deudor
Títulos valores del Banguat y/o Gobierno Central, y cédulas hipotecarias con seguro FHA.	Sin límite de monto	
Depósitos monetarios, de ahorro o a plazo.	Hasta 30% de las reservas técnicas.	Hasta 5% de las reservas técnicas o 15% del patrimonio técnico.
Primas por cobrar del ramo de daños (prima neta de retención).	Que no presenten más de 1 mes de vencida la fecha de pago, el importe de cada póliza no debe exceder de su reserva de riesgo en curso.	
Participación de las Reaseguradoras en los siniestros pendientes de ajuste y pago.	El importe de la participación de los reaseguradores en los siniestros pendientes de ajuste y de pago.	

Activo	Reservas invertibles	Máximo por Entidad/Deudor
Acciones en sociedades nacionales.	Hasta 10% de las reservas técnicas.	Hasta 5% de las reservas técnicas o 15% del patrimonio técnico.
Créditos con garantía hipotecaria.	Hasta 10% de las Reservas Técnicas no mayor al 60% del avalúo ó 75% si fuera para vivienda.	Hasta 3% de las reservas técnicas o 9% del patrimonio técnico.
Títulos valores emitidos por sociedades financieras privadas y entidades bancarias, así como cédulas hipotecarias con garantía de aseguradoras, constituidas o establecidas legalmente en el país.	Hasta 20% de las reservas técnicas.	Hasta 5% de las reservas técnicas o 15% del patrimonio técnico.
Inmuebles urbanos netos.	Que no estén destinadas para el uso de la Aseguradora.	Hasta el 20% de las reservas técnicas, deducida la deprecación que corresponda.

Si existe una deficiencia de inversiones que respaldan las reservas técnicas, la Aseguradora deberá seguir el procedimiento de “Regularización por Deficiencia Patrimonial o de Inversiones” establecido en el Título IX Capítulo I del Decreto No. 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora.

XII. Obligaciones contractuales por pagar

Las obligaciones contractuales por pagar corresponden a las obligaciones por reclamos aceptados que se deriven de los contratos de seguros de caución. Asimismo, comprende a los depósitos anticipados que sirven para garantizar la emisión de pólizas de seguros.

XIII. Provisiones

Se reconoce una provisión en el balance general 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 en el momento de ser pagado del monto definitivo.

XIV. Provisión para indemnizaciones

De acuerdo con el Código de Trabajo de la República de Guatemala, la Aseguradora tiene la obligación de pagar indemnización, a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias, sobre la base de un mes de sueldo más la parte proporcional de aguinaldo y bono 14 por cada año de trabajo.

La política de la Aseguradora es pagar indemnización universal a todos sus empleados, no importando la circunstancia de su retiro. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora tenía registrado pasivos por Q 576,394 y Q 421,018, que corresponde a la provisión del 100% del pasivo laboral máximo, en ambos años.

XV. Requerimientos de capital

Según el artículo 60 y 61 del Decreto Número 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora, las aseguradoras deben mantener permanentemente un monto mínimo de patrimonio técnico, que respalde su margen de solvencia, en relación con su exposición a los riesgos derivados de sus operaciones de seguros o reaseguros, de acuerdo con la Resolución JM-5-2011 “Reglamento para la Determinación del Margen de Solvencia y para la Inversión del Patrimonio Técnico de Aseguradoras y de Reaseguradoras”.

En el artículo 2 de la resolución mencionada en el párrafo precedente, se indica que el margen de solvencia es la suma de:

i. Margen de solvencia para seguros de daños. Es la cantidad que resulte mayor de aplicar las fórmulas con base en las primas netas o con base en siniestros ocurridos, que se detallan en el artículo 4 inciso a) y b) de la Resolución JM-5-2011.

ii. Margen de solvencia para riesgos de inversión y de crédito. Es la suma de: el 100% del capital asignado a las sucursales en el extranjero, y el equivalente al 10% de los activos ponderados de acuerdo a su riesgo, según las categorías de la I a la V que se detallan en el artículo 6 inciso b) numerales del 1 al 5 de la Resolución JM-5-2011.

Según el artículo 62 del Decreto No. 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora, la posición patrimonial de la Aseguradora será la diferencia entre el patrimonio técnico

y el margen de solvencia, debiendo mantenerse un patrimonio técnico no menor a la suma del margen de solvencia.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora excedió el patrimonio requerido en Q 81,059,499 y Q 74,016,844 respectivamente, como se detalla a continuación:

	2020	2019
Patrimonio técnico	Q 93,277,544	Q 86,005,206
Margen de solvencia **[ver nota 21 a) ii)]**	12,218,045	11,988,362
Excedente al patrimonio requerido	Q 81,059,499	Q 74,016,844

De conformidad con la Resolución JM-5-2011 "Reglamento para la determinación del Margen de Solvencia y para la Inversión del Patrimonio Técnico de Aseguradoras y Reaseguradoras", el margen de solvencia deberá invertirse en los activos y dentro de los límites siguientes:

Activo aceptable	Reservas invertibles	Máximo por Entidad/Deudor
Títulos valores del Banguat y/o Gobierno Central, y cédulas hipotecarias con seguro FHA.	Sin límite de monto	
Depósitos monetarios, de ahorro o a plazo.		Hasta 5% del patrimonio técnico.
Inmuebles urbanos netos.	Inmuebles urbanos incluyendo los destinados para uso de la aseguradora, deducida la depreciación que corresponde a tales inmuebles.	

Si existe una deficiencia de inversiones que respaldan el margen de solvencia, la Aseguradora deberá seguir el procedimiento de "Regularización por Deficiencia Patrimonial o de Inversiones" establecido en el Título IX Capítulo I del Decreto 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora.

XVI. Reconocimiento de ingresos

i. Primas de seguros y otros ingresos relacionados: En los ramos de Seguros de Crédito a la Vivienda, Crédito Comercial y Seguros de

Caución Tradicionales, las primas de seguros directos, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, intereses por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas, se contabilizan como ingreso cuando se emiten las pólizas de seguros o los documentos correspondientes.

ii. Intereses y otros productos de inversiones: Los ingresos por intereses sobre valores del Estado de Guatemala se reconocen en el estado de resultados conforme se devenga. Los ingresos por intereses sobre otras inversiones, depósitos bancarios y los dividendos se reconocen hasta cuando se perciben. Cualquier prima entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento se amortiza durante el plazo de la inversión y se registra como un gasto en el rubro de egresos por inversiones.

iii. Intereses por préstamos: La Aseguradora cobra intereses sobre los préstamos otorgados según contrato o pagaré firmado por el cliente, donde se acuerdan los intereses, plazo y forma de pago tanto de principal como de intereses, esto se contabiliza a resultados conforme se devenga.

iv. Venta y salvamentos: Los salvamentos recuperados por siniestros pagados se contabilizan con abono a una cuenta regularizadora de activo. Los ingresos por la venta de estos activos se contabilizan en el estado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido.

XVII. Primas por reaseguro cedido

En el artículo 2 de la Resolución JM-6-2011 “Reglamento para el Registro de Reaseguradoras o Aseguradoras Extranjeras, de Contratos de Reaseguro y Determinación de los Límites o Plenos de Retención”, se establece 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.

En concordancia con el párrafo anterior y según lo establecido en el artículo 4 de la Resolución JM-6-2011 (Modificado según Resolución JM-98-2017), donde se indica que las reaseguradoras deben tener una calificación internacional de riesgo BBB- de largo plazo y en el caso de las reaseguradora centroamericanas que, en reciprocidad por riesgos localizados en Guatemala realicen operaciones de reaseguros con aseguradoras establecidas en el país, que no cuenten con la calificación indicada deberán contar como mínimo con calificación de riesgo local del país de origen A. Ambas calificaciones deberán ser asignadas por la empresa calificadora de riesgo Standard & Poor’s o calificaciones equivalentes otorgadas por otras empresas calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Valores de los Estados Unidos

de América. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora trabajó principalmente con las siguientes compañías reaseguradoras:

Al 31 de diciembre de 2020 –

Reaseguradores	Calificación	Calificadora
Atradius Reinsurance	A Estable	A. M. BEST
Axis Re Se	A+ Superior	A. M. BEST
Catlin Re Switzerland LTD	A + positive	Standard & Poor´s
Aspen Insurance UK Limited	A Stable	A. M. BEST
Everest Re	A+Stable	Standard & Poor´s
Hannover Re	AA- Stable	Standard & Poor´s
R+V Versicherung	AA- Stable	Standard & Poor´s
Swiss Reinsurance	A+ Stable	A. M. BEST

Al 31 de diciembre de 2019 –

Reaseguradores	Calificación	Calificadora
Atradius Reinsurance	A Excellent	A. M. BEST
Axis Re Se	A+ Superior	A. M. BEST
Catlin Switzerland LTD	AA-Stable	Standard & Poor´s
Coface Re S. A.	AA-Stable	Fitch
Liberty Mutual Insurance RE	A Stable	A. M. BEST
Munchener Reinsurance Company	AA-Stable	Standard & Poor´s
Active Capital	A- Excellent	A. M. BEST
Everest Re	A-Stable	A. M. BEST
Hannover Re	AA- Stable	Standard & Poor´s
R+V Versicherung	AA- Stable	Standard & Poor´s
SCOR Reinsurance Company	AA- Stable	Standard & Poor´s
Swiss Reinsurance	A+ Superior	A. M. BEST

Según el artículo 12 de la Resolución JM-6-2011 “Reglamento para el Registro de Reaseguradoras o Aseguradoras Extranjeras, de Contratos de Reaseguro y Determinación de los Límites o Plenos de Retención”, las aseguradoras determinarán al inicio de vigencia de los contratos de reaseguro sus límites o plenos máximos de retención de los seguros del ramo de daños, en función del mejor de los riesgos. Adicionalmente en el artículo 13 de la resolución en mención se establece que las aseguradoras deben enviar a la Superintendencia de Bancos los límites o plenos máximos dentro del mes siguiente al inicio de vigencia de los contratos de reaseguro.

XVIII. Comisiones con agentes de seguros y otros gastos de adquisición

La Aseguradora tiene la política de registrar en estas cuentas todos aquellos gastos incurridos desde la venta definitiva de una póliza de seguros hasta que el

documento se encuentra físicamente formalizado, tales como: comisiones devengadas por los agentes de seguros, papelería y útiles, y otros. Las comisiones y gastos de adquisición se reconocen en su totalidad al momento de registrar el ingreso por primas.

XIX. Siniestralidad

La Aseguradora tiene la política de registrar en esta cuenta los reclamos incurridos por los riesgos asumidos, los cuales se provisionan cuando se recibe el aviso del reclamo.

XX. Derechos de emisión

La Aseguradora tiene como política cobrar un 8% como derechos de emisión sobre el valor de las primas producidas, el cual se reconoce como producto al momento de registrar el ingreso por primas.

XXI. Dividendos

Los dividendos se decretan sobre las utilidades acumuladas conforme a la autorización de la Asamblea General de Accionistas, rebajando la cuenta de utilidades acumuladas y generando una cuenta por pagar. El pago de dividendos se realiza en efectivo y se paga en el mismo año en el que se decreta.

XXII. Cuentas de orden

Dentro de las cuentas de orden se registran todas las responsabilidades asumidas por la Aseguradora, las garantías de seguros, las primas brutas correspondientes a la primera anualidad de seguros en vigor, los documentos y valores en custodia y los activos totalmente depreciados.

XXIII. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que estaba en vigor en el mercado bancario de divisas al final del año **(ver Nota 2)**.

El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte al realizar la operación y la fecha de su cancelación o la fecha del cierre contable se contabiliza contra los resultados del ejercicio contable.

XXIV. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio vigente cuando se realiza la operación.

El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte al realizar la operación y la fecha de su cancelación o la fecha del cierre contable se contabiliza contra los resultados del ejercicio contable.

XXV. Impuesto sobre la renta

El Impuesto sobre la Renta es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Aseguradora paga y determina el Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con el Decreto 10-2012 bajo el régimen "Opcional Simplificado sobre Ingresos de Actividades Lucrativas" el cual consiste en pagar el impuesto mensualmente aplicando un tipo impositivo de cinco por ciento (5%) en el rango de Q 0.00 a Q 30,000 sobre la renta imponible y de Q 30,000.01 en adelante un impuesto del siete por ciento (7%) para el año 2020 y 2019, sobre los ingresos totales menos las rentas exentas.

(c) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a su vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros, disponibilidades, primas por cobrar, inversiones en valores, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Aseguradora es parte de los acuerdos contractuales del correspondiente instrumento.

Los instrumentos financieros (activos y pasivos) se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de instrumentos financieros:

Debido a la naturaleza de corto plazo y particularidad de ciertos instrumentos financieros, la Administración considera que el valor en libros es similar con el valor razonable estimado. Los valores razonables que se presentan no necesariamente son un indicativo de las cantidades en que podrían realizarse los mismos en un mercado corriente. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de esta revelación.

(d) Administración de riesgos

La Administración integral de riesgos es el proceso de identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado, operacional, país y otros inherentes al negocio, así como evaluar su exposición total a los riesgos.

El 4 de septiembre de 2020, fue publicado en el Diario Oficial de Centroamérica la Resolución JM-105-2020 emitida por la Junta Monetaria la cual contiene el

Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras. El cual deberá ser adoptado dentro de los (18) meses siguientes a la fecha en que cobró vigencia. La Superintendencia de Bancos a solicitud justificada de los interesados, podrá prorrogar el plazo indicado hasta por (12) meses por una sola vez.

La Administración integral de riesgos comprende los siguientes riesgos:

i. Riesgos de liquidez

Es el riesgo de que la Aseguradora no pueda cumplir con todas sus obligaciones por distintas causas como el deterioro de las primas por cobrar, la reducción del valor de sus inversiones entre otros.

Este riesgo es mitigado mediante políticas de liquidez establecidas previamente por la Administración.

ii. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Aseguradora, no cumpla completamente y a tiempo, con el pago estipulado en los términos y convenios pactados.

Para mitigar este riesgo la Administración realiza una investigación previa del cliente, evalúa su condición financiera y capacidad de pago, La magnitud de la exposición al riesgo de crédito está representada por los saldos de las primas por cobrar, netos de cualquier provisión para cubrir posibles pérdidas.

iii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Aseguradora se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otros variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos.

La Aseguradora está expuesta a los riesgos de mercado indicados a continuación:

a) Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de obtener pérdidas importantes por la tenencia desequilibrada de activos y pasivos en moneda extranjera.

Este riesgo es administrado mediante políticas previamente establecidas de límites de tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

b) Riesgo de variaciones en tasas de interés

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

No hay una exposición importante a pérdidas por variaciones en tasas de interés o por variaciones en los precios de mercado de activos o pasivos financieros.

iv. Riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo

Consiste en el riesgo de que los servicios y productos de la Aseguradora se utilicen para el encubrimiento de activos financieros ilícitos, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que lo produce. Esto no solo puede tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, sino que también implica riesgo reputacional a la Aseguradora.

La Aseguradora minimiza este riesgo, por medio de las funciones que realiza el oficial de cumplimiento, quien verifica la adecuada aplicación de las políticas de “Conozca a su Cliente y Conozca a su Empleado” las cuales comprenden el establecimiento de procedimientos, políticas y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas detallados en el "Manual de Normas y Políticas en Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero u Otros Activos y el Financiamiento del Terrorismo” aprobado por el Consejo de Administración el cual fue modificado el 22 de septiembre de 2020, y auxiliándose de un software desarrollado para dicha actividad.

v. Riesgo operacional

Es la contingencia de que la Aseguradora incurra en pérdidas debido a la inadecuación o fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos.

Para mitigar el riesgo operacional inherente a las operaciones y procesos de Aseguradora Fidelis, S. A. se ha desarrollado un Sistema de Gestión de la Calidad en el cual se encuentran documentados todos los procesos críticos del negocio estableciendo roles, responsabilidades, políticas y normas para el adecuado cumplimiento de los mismos. El Sistema de Gestión de la Calidad se encuentra certificado ISO 9001:2015 y anualmente es auditado por un ente externo que mantiene el certificado vigente.

vi. Riesgo tecnológico

Es el riesgo de que la interrupción, alteración o falla de la infraestructura tecnológica, sistemas de información, bases de datos y procesos de tecnología de información provoquen pérdidas financieras a la Aseguradora.

Con fecha 10 de agosto de 2011, la Junta Monetaria emitió la resolución JM-102-2011 “Reglamento para la Administración del Riesgo Tecnológico” que tiene por objeto establecer los lineamientos para identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar el riesgo tecnológico.

Debido a la alta dependencia en los Sistemas de Información para soportar los procesos productivos y de apoyo, Aseguradora Fidelis, S. A. ha realizado un análisis de riesgos tecnológicos basado en el estándar ISO 27001:2013, actualmente todos los sistemas, bases de datos y aplicaciones de apoyo se encuentran instalados y almacenados en el Datacenter de Aseguradora Fidelis, S. A. el cual cuenta con todas las medidas y controles para minimizar riesgos tecnológicos. Actualmente ya se encuentra instalado el Datacenter alterno de Aseguradora Fidelis, S. A. que entrará a funcionar en caso el Datacenter actual quede inoperante por algún evento de alto impacto.

vii. Riesgo regulatorio

El riesgo de posibles pérdidas que se originan por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en la que opera la Aseguradora. También incluye cualquier pérdida que pudiera surgir de cambios en requisitos regulatorios por parte de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

La Administración tiene en proceso medidas para contrarrestar los riesgos regulatorios.

viii. Riesgo país

Es la contingencia de que la Aseguradora incurra en pérdidas asociadas con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones, incluye los riesgos soberano, político y de transparencia.

Actualmente Aseguradora Fidelis, S. A. no tiene deudores o contrapartes de riesgos en otros países por lo que el riesgo país es menor. Para mitigar el riesgo, la Administración de la Aseguradora realiza monitoreo y seguimiento a los informes económicos, sociales y políticos del país.

(e) Principales diferencias entre el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

i. Reconocimiento de ingresos

Ciertos productos, como se indica en la **Nota 3 b) literal (XVI)** se registran en base al método de lo percibido. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, requieren que todos los productos se reconozcan por el método de lo devengado.

ii. Inversiones en valores

Las inversiones en valores emitidas por el Estado de Guatemala, el Banco de Guatemala (Banco Central) y entidades financieras del país se registran a su costo de adquisición, sin considerar su valor neto de realización. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, requieren que tales inversiones se evalúen, al menos al cierre contable anual, a su valor de costo o mercado, el que sea menor, según la intención de negociación.

iii. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones de otras compañías se registran bajo el método del costo. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, cuando la inversión en acciones equivale a más del 20% del capital pagado de la empresa emisora, la inversión debe ser registrada bajo el método de participación, el cual requiere que se registre en la cuenta de inversiones la parte proporcional de las utilidades o pérdidas de la empresa poseída.

iv. Valuación de primas por cobrar

La Aseguradora realiza una valuación de las primas por cobrar por caución, registrando la correspondiente estimación con base en aquellas primas cuya vigencia ha finalizado y que se consideren de dudosa recuperación.

Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF requieren que cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en pérdida por deterioro (morosidad e incobrabilidad de las primas por cobrar) del valor de los activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El monto de la pérdida resultante se cargará a los resultados de operación del año en que se establece la estimación.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora cargó a devoluciones y cancelaciones de seguros Q 5,720,570 y Q 5,844,817 respectivamente, para cubrir la disposición de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, así como aquellas cancelaciones del giro normal de operaciones. **(Ver Nota 16)**

v. Depreciación de los bienes muebles

La Aseguradora contabiliza la depreciación de los bienes muebles de acuerdo a las tasas permitidas para efectos fiscales. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

vi. Gastos de organización e instalaciones y mejoras a propiedades ajenas

Los gastos de organización e instalaciones y mejoras a propiedades ajenas se registran como cargos diferidos y se amortizan en un período de diez años. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF requieren que este tipo de gastos se registre directamente a los resultados del período en que se incurren.

vii. Beneficios a empleados

Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse como gasto en el momento en que se termina el vínculo laboral.

viii. Rectificaciones de resultados de ejercicios anteriores

Las rectificaciones a los ingresos y gastos de ejercicios anteriores resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la rectificación. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF requieren que una provisión o reserva se reconozca si una entidad tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de hechos pasados.

ix. Productos y gastos extraordinarios

Los productos y gastos extraordinarios son reconocidos por la Aseguradora directamente a resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF indican que una entidad no presentará ninguna partida de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado de resultados o en las notas.

x. Reservas técnicas y reservas de capital

La Aseguradora registra reservas técnicas **[Ver Nota 3 b) XI]**, reserva legal **(Ver Nota 15)** y otras reservas, en su pasivo y patrimonio de acuerdo a lo establecido en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros y la Ley de la Actividad Aseguradora. Las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF requieren que una provisión o reserva se reconozca si una entidad tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de hechos pasados.

xi. Equivalentes de efectivo

La Aseguradora considera como equivalentes de efectivo las inversiones en depósitos de ahorro y certificados a plazo fijo; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, consideran como equivalentes de efectivo toda inversión financiera que pueda ser fácilmente convertible en una

cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento a corto plazo, por ejemplo, tres meses o menos desde la fecha de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.

xii. Notas a los estados financieros

El Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros 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.

Así mismo algunas divulgaciones requeridas por las NIIF 7, 9 (Instrumentos Financieros), 12 y 13 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 dichos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

xiii. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar operaciones no contempladas en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, las entidades deben solicitar previamente, la autorización a la Superintendencia de Bancos. Las NIIF no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las NIIF establecen que las operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia.

xiv. Impuesto Sobre la Renta diferido

El Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros no contempla en sus secciones tres (3) Instrucciones para el uso de cada cuenta y cuatro (4) Jornalización, la contabilización de impuesto sobre la renta diferido, lo cual es requerido cuando se identifican diferencias temporarias de conformidad con las NIIF.

xv. Deterioro del valor de los activos no financieros

El Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las NIIF establecen que la Aseguradora debe evaluar al final de cada año si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio la Aseguradora 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.

4. Inversiones - Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora mantenía inversiones en valores, como sigue:

		2020	2019
Moneda Nacional -			
En valores del Estado de Guatemala	a/	Q 31,664,573	Q 55,346,859
Préstamos fiduciarios	b/	24,026,416	9,279,657
Depósitos a plazo	c/	12,722,160	14,990,888
Pagarés financieros	d/	9,697,481	5,548,736
Préstamos hipotecarios	e/	7,519,316	7,689,870
Bienes inmuebles – Neto	f/	7,433,159	8,026,820
En valores de empresas privadas y mixtas títulos en acciones	g/	1,000,000	1,000,000
Cédulas hipotecarias con seguro FHA	a/	646,321	671,372
Otras inversiones	h/	-	4,811,802
		94,709,426	107,366,004
Moneda Extranjera -			
Préstamos fiduciarios	b/	17,132,026	-
En valores del Estado	a/	11,038,201	10,923,922
Préstamos hipotecarios	e/	1,096,625	-
En valores de empresas privadas y mixtas	d/	998,089	1,086,226
Depósitos a plazo	c/	458,348	440,627
		30,723,289	12,450,775
		Q 125,432,715	Q 119,816,779

a/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el total de inversiones en títulos valores emitidos por el Banco de Guatemala, el Estado de Guatemala y cédulas hipotecarias con seguro FHA que forman parte de la inversión obligatoria de las reservas técnicas y el margen de solvencia asciende a Q 43,349,095 y Q 66,942,153, respectivamente. **[Ver nota 21 a)]**

b/ Por decisión del consejo de administración, la Aseguradora optó en el año 2020 por la colocación de préstamos fiduciarios en empresas privadas, obteniendo un mayor rendimiento que en inversiones en El Estado.

c/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, para cubrir las reservas técnicas y el margen de solvencia, la Aseguradora tenía las siguientes inversiones en depósitos:

		2020		2019
Depósitos de ahorro y a plazo –				
Moneda nacional	Q	12,722,160	Q	14,990,888
Moneda extranjera		458,348		440,627
(i) (ii)	Q	13,180,508	Q	15,431,515

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora tenía, inversiones en depósitos de ahorro y a plazo, en moneda nacional y extranjera, que ascendían a Q 13,180,508 y Q 15,431,515, respectivamente **[Ver Nota 4 c/]** y disponibilidades en depósitos monetarios, que ascendían a Q 27,556,931 y Q 19,364,734, respectivamente, para cubrir las reservas técnicas y el margen de solvencia por un valor total de Q 40,737,440 y Q 34,796,249 respectivamente, **[Ver Nota 21 (a)]**.

(ii) La Aseguradora por instrucciones de la Superintendencia de Bancos, registró como inversiones propias los depósitos en garantía recibidos bajo la modalidad de contrato Escrow con los cuales los asegurados garantizan el cumplimiento de las obligaciones que se derivan de los seguros de caución contratados, en donde la Aseguradora ha sido nombrada fiadora. El saldo de dichos depósitos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a Q 13,175,815 y Q 15,562,128 respectivamente

d/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en títulos valores emitidas por el sociedades financieras privadas y entidades bancarias, forman parte de la inversión obligatoria de las reservas técnicas y el margen de solvencia por Q 10,695,570 y Q 6,634,962, respectivamente. **[Ver nota 21 a)]**

e/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos hipotecarios fueron otorgados a personas particulares en moneda nacional y moneda extranjera por un monto de Q 8,615,941 Q 7,689,870, respectivamente. **[Ver nota 21 a)]**

f/ El movimiento de los bienes inmuebles –Neto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, era el siguiente **[Ver nota 21 a)]**:

	Cifras expresadas en Quetzales			
Año 2020-	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Costo				
Terreno	6,837,639	450,000	-	7,287,639
Edificio	1,067,516	-	1,067,516	-
Van…	7,905,155	450,000	1,067,516	7,287,639

	Cifras expresadas en Quetzales			
Año 2020-	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Vienen…	7,905,155	450,000	1,067,516	7,287,639
Inversiones en condominio	331,574	-	-	331,574
Depreciación Acumulada	(209,909)	23,855	-	(186,054)
Valor en libros	8,026,820	473,855	1,067,516	7,433,159
Año 2019-	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Valor en libros	6,997,720	1,029,100	-	8,026,820

g/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en títulos de acciones que forman parte de la inversión obligatoria de las reservas técnicas y el margen de solvencia, corresponden a la compañía Registro Digital Prisma, S. A., por Q 1,000,000 para ambos años. **[Ver nota 21 a)]**

h/ El 14 de mayo de 2019, la Aseguradora suscribió y firmó un contrato de fideicomiso con la entidad Aviation Trust Company, LLC (de nacionalidad estadounidense) cuyo objetivo fue la adquisición de una Aeronave como aporte del capital fideicometido. Al 31 de diciembre de 2020, dicha inversión fue trasladada a la cuenta gastos por amortizar. (**Ver Nota 10)**

5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las disponibilidades de la Aseguradora se integraban de la siguiente forma:

		2020		2019
Moneda Nacional -				
Bancos -				
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	Q	4,107,554	Q	8,141,257
Banco Industrial, S. A.		1,446,040		5,891,073
Banco Promerica, S. A.		326,581		2,394,455
Banco Agromercantil, S. A.		201,657		124,768
Banco G&T Continental, S. A.		364,205		62,443
Banco de los Trabajadores		256,503		16,418
a/		6,702,540		16,630,414
Bancos con restricciones -				
Banco Industrial, S. A. **a/ y b/**		20,479		20,479
Caja -				
Caja general		41,802		112,529
Caja chica oficina central		8,700		8,700
Caja chica sucursales		300		300
		50,802		121,529
Van…	Q	6,773,821	Q	16,772,422

		2020		2019
Vienen…	Q	6,773,821	Q	16,772,422
Moneda Extranjera -				
Bancos -				
Banco de Desarrollo Rural, S. A.**c/**		19,207,010		486,969
Banco Sabadell		1,383,743		624,277
Banco Promerica, S. A.		243,159		1,602,595
a/		20,833,912		2,713,841
	Q	27,607,733	Q	19,486,263

a/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora tenía, en moneda nacional y extranjera, disponibilidades en depósitos monetarios, que ascendían a Q 27,556,931 y Q 19,364,734, respectivamente, e inversiones en depósitos de ahorro y a plazo, en moneda nacional y extranjera, que ascendían a Q 13,118,508 y Q 15,431,515, respectivamente **[Ver Nota 4 c/ i]**, para cubrir las reservas técnicas y el margen de solvencia por un valor de Q 40,737,440 y Q 34,796,249, respectivamente. **[Ver Nota 21 (a)]**.

b/ La Aseguradora tenía cuentas de depósitos monetarios en moneda extranjera con restricciones por un monto de Q 20,479 para ambos años. **[Ver Nota 3 (b) IV]**.

c/ El aumento corresponde a depósito recibido de Combustibles Chapines, S. A. para cubrir obligaciones derivadas de fianzas.

6 Primas por cobrar - Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las primas por cobrar se integraban como sigue:

		2020		2019
Moneda Nacional -				
Administrativas ante el Gobierno de Guatemala	Q	6,512,524	Q	6,860,171
Administrativas ante particulares		1,207,275		1,347,060
Judiciales		193,536		-
Fidelidad		51,253		22,711
Crédito para la vivienda		978		-
a/		7,965,566		8,229,942
Menos-				
Estimación para primas por cobrar **b/**		(213,363)		(220,445)
	Q	7,752,203	Q	8,009,497

a/ La antigüedad de saldos de la cartera de primas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, era la siguiente:

		2020	2019
De 1 a 30 días	**(i)**	Q 5,139,844	Q 3,526,755
De 31 a 60 días		527,208	649,761
De 61 a 90 días		501,590	1,151,613
De 91 a 180 días	**(ii)**	808,207	206,325
De 181 a más	**(ii)**	988,717	2,695,488
		Q 7,965,566	Q 8,229,942

(i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en este rubro se incluyen primas por cobrar de pólizas vigentes del ramo de daños que forman parte de la inversión obligatoria de las reservas técnicas y el margen de solvencia, por Q 1,757,150 y Q 1,252,833, respetivamente. **[Ver nota 21 a)]**

(ii) Por la naturaleza del negocio de colocación de seguros de caución, existen negociaciones con clientes importantes en montos de primas significativas, las cuales se negocian con condiciones especiales según sea cada caso, estas negociaciones generan periodos de cobranza superiores al promedio de la cartera.

b/ Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento de la estimación para primas por cobrar fue el siguiente:

	2020	2019
Saldo inicial	Q (220,445)	Q (132,146)
Menos –		
Bajas	(7,082)	(88,299)
Saldo final	Q (213,363)	Q (220,445)

7. Instituciones de seguros por cobrar

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, las cuentas por cobrar a instituciones de seguros se integraban de la siguiente manera:

	2020	2019
Everest RE	Q 91,537	Q -
Aspen RE	24,940	-
Swiss Re	22,422	-
Ariel RE Company LTD	7,852	-
Axis Re Limited	2,154	-
Scor Re Company	-	69,836
	Q 148,905	Q 69,836

8. Deudores varios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de este rubro correspondía a los conceptos siguientes:

		2020	2019
Moneda Nacional-			
Anticipos para gastos	**a/**	Q 1,956,171	Q 793,295
Otros deudores diversos		505,946	1,575,293
Depósitos judiciales		339,377	339,377
Intereses sobre valores del Estado de Guatemala		267,262	1,046,111
Depósitos entregados en garantía		56,771	68,228
Otros		11,734	383
Corredores		-	105,000
		3,137,261	3,927,687
Moneda Extranjera-			
Intereses sobre valores del Estado de Guatemala		218,101	198,932
Intereses sobre otras inversiones		126,925	-
		Q 3,482,287	Q 4,126,619

a/ El aumento en la cuenta corresponde principalmente a la compra de repuestos y trabajos que se efectuaron a la aeronave que fue adquirida en el año 2019 con la entidad Aviation Trust Company, LLC.

9. Bienes muebles - Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se clasificaba así:

	Cifras en Quetzales			
Año 2020 –	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Costo				
Equipo de Computación	6,528,821	1,389,010 **a/**	-	7,918,235
Mobiliario y Equipo	3,478,942	9,728	-	3,488,670
Vehículos	1,874,587	-	-	1,874,587
Instalaciones	1,289,147	-	-	1,289,147
Biblioteca	3,897	-	-	3,897
	13,175,394	1,399,142	-	14,574,536
Depreciaciones acumuladas	(12,305,793)	(598,127)	-	(12,903,920)
Valor en libros	869,601	(598,127)	-	1,670,616

Año 2019 –	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Valor en libros	1,301,817	(432,21)	-	869,601

a/ El aumento corresponde a que derivado a la pandemia COVID-19 la Aseguradora compró laptops, monitores, cámaras web, entre otros, para sus empleados, para poder continuar sus actividades bajo la modalidad home office.

10. Cargos diferidos -Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se integraba como se describe a continuación:

		2020	2019
Otros gastos por amortizar	**a/**	Q 4,811,802	Q -
Gastos de organización e instalación		427,325	427,325
Menos-			
Amortización acumulada		(427,325)	(427,325)
		4,811,802	-
Mejoras en propiedad ajena		1,539,039	1,539,039
Menos-			
Amortización acumulada		(1,188,245)	(1,145,491)
		350,794	393,548
Anticipo a proveedores de servicios	**b/**	1,225,087	1,437,434
Comisiones sobre primas anticipadas		606,631	886,470
Primas de seguros		217,002	172,448
Proveeduría		188,117	144,249
		2,236,837	2,640,601
		Q 7,399,433	Q 3,034,149

a/ Corresponde a la aeronave adquirida en el año 2019 como aporte del capital fideicometido, según contrato de fideicomiso suscrito y firmado entre la Aseguradora y la entidad Aviation Trust Company, LLC (de nacionalidad estadounidense) de fecha 14 de mayo de 2019. **(Ver Nota 4 h/)**

b/ Corresponde a pago anticipado a proveedores por servicios de suministro de equipo y servicios tecnológicos e internet.

11. Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las reservas técnicas se integraban así:

Al 31 de diciembre de 2020-	Cuentas de		
	Pasivo **[Ver nota 21 a) i/]**	Activo **[Ver nota 21 a)]**	Neto
Seguro de caución (Van…)	Q 12,010,321	Q (6,051,639)	Q 5,958,682

Al 31 de diciembre de 2020-	Cuentas de		
	Pasivo **[Ver nota 21 a) i/]**	Activo **[Ver nota 21 a)]**	Neto
Seguro de caución (Vienen…)	Q 12,010,321	Q (6,051,639)	Q 5,958,682
		-	
Para siniestros pendientes de ajuste seguro directo	9,271,270	-	9,271,270
	Q 21,281,591	Q (6,051,639)	Q 15,229,952

Al 31 de diciembre de 2019-	Cuentas de		
	Pasivo **[Ver nota 21 a) i/]**	Activo **[Ver nota 21 a)]**	Neto
Seguro de caución	Q 12,774,308	Q (603,237)	Q 12,171,071
Para siniestros pendientes de ajuste seguro directo	2,174,983	-	2,174,983
	Q 14,949,291	Q (603,237)	Q 14,346,054

12. Obligaciones contractuales por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones contractuales por pagar se integraban así:

		2020	2019
Depósitos recibidos en garantía	**a/**	Q 34,261,305	Q 30,381,380
Primas anticipadas **[Ver nota 21 a) i/]**		9,101,825	10,538,321
Siniestros por pagar	**b/**	5,354,124	-
		Q 48,717,254	Q 40,919,701

a/ La Aseguradora por instrucciones de la Superintendencia de Bancos, registró como inversiones propias los depósitos en garantía recibidos bajo la modalidad de contrato Escrow con los cuales los asegurados garantizan el cumplimiento de las obligaciones que se derivan de los seguros de caución contratados, en donde la Aseguradora ha sido nombrada fiadora. El saldo de dichos depósitos se incluye en esta cuenta y al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a Q 13,175,815 y Q 15,562,128 respectivamente.

b/ El aumento se debe al pago de un reclamo en el ramo de administrativos ante particulares que asciende a Q.5,354,124

13. Instituciones de seguros por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas por pagar a instituciones de seguros se integraban de la siguiente manera:

		2020	2019
Cuenta corriente de compañías reaseguradoras	a/	Q 7,762,331	Q 5,297,045
		Q 7,762,331	Q 5,297,045

a/ El aumento corresponde a recuperaciones pendientes de pagar a las reaseguradoras Hanover, Swiss, Everest y Coface.

14. Acreedores varios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente forma:

		2020	2019
Acreedores diversos	a/	Q 3,088,687	Q 1,678,854
Agentes independientes		899,232	2,070,758
Comisiones sobre primas por cobrar		883,781	720,205
IVA sobre primas por cobrar		853,455	881,781
Retenciones y recaudaciones por pagar	b/	699,894	771,638
Impuesto Sobre la Renta por pagar **(Ver nota 20)**		646,146	768,899
Corredores	c/	447,180	1,121,672
Primas por aplicar		312,536	298,360
		Q 7,830,911	Q 8,312,167

a/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estos saldos se integraban de la siguiente forma:

		2020	2019
Provisiones de sobrecomisiones por pagar a agentes de seguros.	i/	Q 1,898,968	Q -
Depósitos por aplicar		463,715	221,009
Prestaciones por pagar a empleados	ii/	400,000	1,204,251
Proveedores		90,098	29,563
Multicaja, S. A.		19,571	4,276
Otros		216,335	219,755
		Q 3,088,687	Q 1,678,854

i/ Corresponde a la provisión que será pagada a los agentes de seguros en los meses de enero y febrero 2021, por concepto de bono o sobrecomisión según la productividad del año.

ii/ Corresponde a prestaciones laborales para funcionarios y ejecutivos de la Aseguradora, las cuales se liquidan en el transcurso del siguiente año.

b/ El saldo de esta cuenta se encuentra integrado por impuestos y contribuciones pendientes de pago, tales como: Retenciones, cuota laboral y patronal IGSS e IVA.

c/ La disminución en esta cuenta se debe a que hubo un menor número de colocación de pólizas por parte de los corredores de seguros debido a la pandemia COVID-19.

15. Reserva legal

Conforme el Código de Comercio de la República de Guatemala, todas las sociedades mercantiles deben separar anualmente el 5% de sus utilidades netas para formar la reserva legal, la cual no puede ser distribuida, sino hasta la total liquidación de las mismas. Sin embargo, esta reserva puede capitalizarse cuando sea igual o mayor que el 15% del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% mencionado. Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el saldo de la reserva legal asciende a Q 5,998,800 y Q 5,196,893, respectivamente.

16. Ingresos por primas directas netas

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora obtuvo ingresos a través de la colocación de las siguientes pólizas de seguros de caución:

Año terminado el 31 de diciembre de 2020-

Tipo de seguro	Primas brutas	Devoluciones y cancelaciones **[Ver Nota 3 (e) iv]**	Primas netas
Seguro directo de caución-			
Administrativas ante el Gobierno	Q 43,888,880	Q (4,731,351)	Q 39,157,529
Administrativas ante Particulares	7,661,592	(753,656)	6,907,936
Crédito para la vivienda	1,593,620	(41,559)	1,552,061
Fidelidad	557,221	(160,103)	397,118
Judiciales	726,173	(33,901)	692,272
	Q 54,427,486	Q (5,720,570)	Q 48,706,916

Año terminado el 31 de diciembre de 2019-

Tipo de seguro	Primas brutas	Devoluciones y cancelaciones **[Ver Nota 3 (e) iv]**	Primas netas
Seguro directo de caución-			
Administrativas ante el Gobierno	Q 43,388,990	Q (4,394,709)	Q 38,994,281
Administrativas ante Particulares	8,331,877	(1,042,960)	7,288,917
Judiciales	1,399,743	-	1,399,743
Crédito para la vivienda	334,772	(154,817)	179,955
Fidelidad	748,725	(252,331)	496,394
	Q 54,204,107	Q (5,844,817)	Q 48,359,290

17. Siniestralidad- Neto

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora incurrió en los siguientes gastos por siniestros **[Ver Nota 3 (b), XIX]**:

		2020	2019
Participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones	**a/**	Q (10,038,099)	Q (3,432,383)
Gastos por obligaciones contractuales -			
Administrativas ante particulares		(8,349,473)	(624,012)
Gastos por reclamaciones directas		(2,111,196)	(1,390,196)
Administrativas ante el Gobierno		(681,959)	(729,123)
Crédito para la vivienda		(168,000)	-
Fidelidad		-	(23,750)
		(21,348,727)	(6,199,464)
Menos-			
Recuperaciones por seguros pagados	**a/**	13,500,100	4,896,830
Reclamaciones recuperadas		6,027,793	256,809
Gastos recuperados		1,864,540	918,992
		21,392,433	6,072,631
		Q 43,706	Q (126,833)

a/ Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se realizaron recuperaciones de 2 siniestros que se encontraban pendientes de pago por parte de los reaseguradores los cuales ascienden aproximadamente a Q.13,000,000.

18. Gastos de administración

Los gastos de administración incurridos por la Aseguradora por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a los conceptos siguientes:

			2020		2019
Moneda Nacional -					
Funcionarios y empleados	**a/**	Q	7,336,498	Q	7,312,186
Honorarios profesionales	**b/**		6,009,462		5,999,302
Gastos varios de administración			1,897,492		2,514,374
Alquileres			1,371,925		1,509,136
Egresos por inversión	**c/**		1,110,469		-
Depreciaciones y amortizaciones			640,880		1,605,025
Impuestos y contribuciones			557,245		486,330
Reparación y mantenimiento de Activos			491,095		769,159
Servicios computarizados			422,390		538,718
Seguros			363,672		279,612
Dietas			215,300		198,455
Primas por liquidar			85,230		124,633
			20,501,658		21,336,930
Moneda Extranjera -					
Gastos varios de administración			18,136		23,390
		Q	20,519,794	Q	21,360,320

a/ Estos saldos se integran de la siguiente manera:

		2020		2019
Sueldos ordinarios	Q	536,658	Q	515,138
Atenciones sociales al personal		283,091		88,182
Gastos de representación		151,514		219,375
Adiestramiento y capacitación		137,657		107,728
Aguinaldos		44,750		50,211
Indemnizaciones		44,750		42,900
Compensación de vacaciones por retiro		16,442		54,334
Diversos **i/**		6,121,636		6,234,318
	Q	7,336,498	Q	7,312,186

i/ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estos saldos se integran así:

		2020		2019
Corporación Fipa, S. A.	Q	4,980,046	Q	4,479,892
Bonificación		494,819		1,067,472
Van…		5,474,865		5,547,364

	2020	2019
Vienen…	Q 5,474,865	Q 5,547,364
El Escorial, S. A.	600,000	600,000
Prestaciones laborales	41,000	68,386
Servicios diversos	5,771	10,568
Gasolina y depreciación de Vehículos	-	8,000
	Q 6,121,636	Q 6,234,318

b/ Al 31 de diciembre 2020 y 2019, estos saldos se integran así:

		2020	2019
Gestiones administrativas	**i/**	Q 2,650,907	Q 3,026,235
Arrendamiento centro de datos	**ii/**	1,548,353	1,122,258
Servicios tecnológicos		270,683	290,047
Servicio de seguridad		242,589	198,049
Honorarios		234,196	205,098
Asesoría y capacitación		222,237	177,513
Protección de personas, muebles e inmuebles	**iii/**	201,060	267,665
Auditoría interna		127,500	127,500
Digitación de documentos		119,569	148,510
Asesoría jurídica		71,753	85,730
Servicio de calificación de riesgos		61,200	62,000
Atención al personal		-	118,740
Asesoría ISO		-	47,520
Otros		259,415	122,437
		Q 6,009,462	Q 5,999,302

i/ En esta cuenta se registran todos aquellos gastos por servicios y/o honorarios profesionales que Aseguradora Fidelis, S. A. contrata permanentemente o eventualmente.

ii/ Corresponde al servicio de datos e internet que le presta la empresa Infile, S. A.

iii/ Corresponde al servicio de vigilancia y protección de personas y bienes, muebles e inmuebles propios de la Aseguradora.

c/ A partir del año 2020 se tiene un Joint Venture con la entidad Capitolio, S. A. la cual presta el servicio de asesoría en la colocación de inversiones para rentabilizar la liquidez de la Aseguradora, a dicha Compañía se le paga un porcentaje de comisión.

19. Otros productos y gastos - Neto

Los otros productos y gastos incurridos por la Aseguradora durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integraban como a continuación se detalla:

		2020	2019
Otros productos			
Moneda Nacional -			
Productos varios	**a/**	Q 1,812,362	Q 5,346,249
Moneda Extranjera -			
Gastos varios de administración		1,373,318	447,733
Total ingresos		3,185,680	5,793,982
Otros gastos			
Moneda Nacional -			
Gastos financieros		(191,633)	(221,432)
Gastos por cancelación de pólizas		(180,656)	(146,623)
Inmuebles		(24,585)	-
Gastos de ejercicios anteriores	**b/**	-	(1,216,638)
		(396,874)	(1,584,693)
Moneda Extranjera -			
Diferencial cambiario		(320,133)	(434,472)
Total gastos		(717,007)	(2,019,165)
		Q 2,468,673	Q 3,774,817

a/ La disminución en esta cuenta corresponde al desistimiento de pago de saldos de reaseguradores según confirmaciones trimestrales de saldos recibidas.

b/ La disminución corresponde a reconocimiento de gastos por primas por reaseguro cedido a nuestros reaseguradores. Se ha desistido también de cualquier derecho de cobro inherente de nuestros reaseguradores, derivado de las confirmaciones de saldos recibidos por la reaseguradora.

20. Impuesto Sobre la Renta

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora determinó el Impuesto Sobre la Renta, de la siguiente forma:

	2020	2019
Ingresos brutos	Q 59,772,379	Q 62,039,531
Menos -		
Rentas exentas	(5,464,296)	(5,317,113)
Ingresos afectos (Van…)	Q 54,308,083	Q 56,722,418

	2020	2019
Ingresos afectos (Vienen…)	Q 54,308,083	Q 56,722,418
Importe fijo sobre Q 30,000 *(Art.44 y 173 Decreto 10-2012)*	18,000	18,000
7% para ambos años sobre excedente de Q 30,000	3,776,365	3,945,369
Impuesto Sobre la Renta anual	**3,794,365**	**3,963,369**
Menos - Impuesto Sobre la Renta pagado en el año	3,148,219	3,194,470
Impuesto Sobre la Renta por pagar (Ver nota 14)	**Q 646,146**	**Q 768,899**

El derecho del estado de efectuar revisiones a las declaraciones de impuesto prescribe en cuatro años contados a partir del 1 de enero del año inmediato siguiente al año de vencimiento del término para la presentación de la respectiva declaración.

Las autoridades fiscales no han efectuado revisiones fiscales de las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta de la Compañía correspondiente a los últimos cuatro años.

21. Compromisos y contingencias

a) Inversión obligatoria

De conformidad con la Resolución JM-3-2011 “Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras”, las reservas técnicas deben estar invertidas en todo momento, en la moneda correspondiente, en cualesquiera de los activos y dentro de los límites que se indican en la **[nota 3 (b) XI].**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, para poder respaldar las reservas técnicas y el margen de solvencia, como se establece en las Resolución JM-3-2011 y JM-5-2011, la Aseguradora mantenía las siguientes inversiones:

Al 31 de diciembre de 2020 –

Activos aceptables	Saldos al 31/12/20	Reservas técnicas **(i)**	Margen de Solvencia **(ii)** **[Ver Nota 3 (b) XIV]**	Excedente
Títulos valores del Banguat y/o Gobierno Central, y cédulas hipotecarias con seguro FHA. **(Ver nota 4 a/)**	Q 43,349,095	Q 43,349,095	Q -	Q -
Depósitos monetarios, de ahorro o a plazo. **(Ver nota 4 c/ i)**	40,737,440	10,721,262	17,628,319	12,387,859
Primas por cobrar del ramo de daños (prima neta de retención). **(Ver nota 6 a/ i)**	1,757,150	1,757,150	-	-
Participación de las Reaseguradoras en los siniestros pendientes de ajuste y pago. **(Ver nota 11)**	6,051,639	6,051,639	-	-
Acciones en sociedades nacionales. **(Ver nota 4 g/)**	1,000,000	-	-	1,000,000
Créditos con garantía hipotecaria. **(Ver nota 4 e/)**	8,615,941	3,573,754	1,784,161	3,258,026
Títulos valores emitidos por sociedades financieras privadas y entidades bancarias, así como cédulas hipotecarias con garantía de aseguradoras. **(Ver nota 4 d/)**	10,695,570	-	-	10,695,570
Van…	Q 112,206,835	Q 65,452,900	Q 19,412,480	Q 14,953,597

Activos aceptables	Saldos al 31/12/20	Reservas técnicas **(i)**	Margen de Solvencia **(ii)** **[Ver Nota 3 (b) XIV]**	Excedente
Vienen…	Q 112,206,835	Q 65,452,900	Q 19,412,480	Q 14,953,597
		-		-
Inmuebles urbanos netos **(Ver nota 4 f/)**	7,433,159	-	7,433,159	-
	Q 119,639,994	Q 65,452,900	Q 26,845,639	Q 14,953,597

Al 31 de diciembre de 2019 –

Activos aceptables	Saldos al 31/12/19	Reservas técnicas **(i)**	Margen de Solvencia **(ii)** **[Ver Nota 3 (b) XIV]**	Excedente
Títulos valores del Banguat y/o Gobierno Central, y cédulas hipotecarias con seguro FHA. **(Ver nota 4 a/)**	Q 66,942,153	Q 60,942,153	Q 6,000,000	Q -
Depósitos monetarios, de ahorro o a plazo. **(Ver nota 4 c/ i)**	34,796,249	7,646,283	2,000,000	25,149,966
Primas por cobrar del ramo de daños (prima neta de retención). **(Ver nota 6 a/ i)**	1,252,833	1,252,833	-	-
Participación de las Reaseguradoras en los siniestros pendientes de ajuste y pago. **(Ver nota 11)**	603,237	603,237	-	-
Acciones en sociedades nacionales. **(Ver nota 4 g/)**	1,000,000	-	-	1,000,000
Créditos con garantía hipotecaria. **(Ver nota 4 e/)**	7,689,870	2,548,761	-	5,141,109
Van…	Q 112,284,343	Q 72,993,267	Q 8,000,000	Q 6,141,109
		-	-	
		-	-	
		-	-	

Activos aceptables	Saldos al 31/12/19	Reservas técnicas **(i)**	Margen de Solvencia **(ii)** **[Ver Nota 3 (b) XIV]**	Excedente
Vienen…	Q 112,284,343	Q 72,993,267	Q 8,000,000	Q 6,141,109
		-	-	
Títulos valores emitidos por sociedades financieras privadas y entidades bancarias, así como cédulas hipotecarias con garantía de aseguradoras. **(Ver nota 4 d/)**	6,634,962	-	-	6,634,962
Inmuebles urbanos netos **(Ver nota 4 f/)**	8,026,820	-	8,026,819	-
	Q 126,946,125	Q 72,993,268	Q 16,026,819	Q 12,776,071

(i) El total de reservas técnicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a Q 30,383,416 y Q 25,487,612, y las inversiones que respaldan las mismas cubren un Q 65,452,900 y Q 72,993,268 existiendo un excedente de inversiones por Q 35,069,484 y Q 47,505,656, respectivamente, como se detalla a continuación:

	2020	2019
Reservas técnicas **(Ver Nota 11)**	Q (21,281,591)	Q (14,949,291)
Primas anticipadas **(Ver Nota 12)**	(9,101,825)	(10,538,321)
Total reservas técnicas	(30,383,416)	(25,487,612)
Total de inversiones que respaldan las reservas técnicas	65,452,900	72,993,268
Excedente de inversiones que respaldan las reservas técnicas	Q 35,069,484	Q 47,505,656

(ii) El total del margen de solvencia asciende a Q 12,218,045 y Q 11,988,362, para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente y el total de inversiones que respaldan dicho margen se integra de la manera siguiente:

	2020	2019
Margen de solvencia **[Ver nota 3 (b) XV]**	Q 12,218,045	Q 11,988,362
Total de inversiones que respaldan el margen de solvencia	26,845,639	16,026,819
Excedente de inversiones que respaldan margen de solvencia	Q 14,627,594	Q 4,038,457

b) Juicios o reclamos pendientes o en proceso

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se conocieron los siguientes juicios y/o reclamos pendientes o en proceso:

(i) Caso RENAP

Juicio ejecutivo promovido por el Registro Nacional de las Personas, título ejecutivo: Fianza C-3 664542. Proceso que tramita en el Juzgado Tercero de Primera Instancia del Ramo Civil, del departamento de Guatemala, expediente número: 01050-2019-00582 oficial primero.

Monto reclamado: US$ 17,228,250.

Acciones planteadas durante el proceso por parte de Aseguradora Fidelis, S. A., en virtud de la demanda planteada en su contra, fueron los siguientes:

En memorial de fecha 12 de octubre la Aseguradora planteó Conflicto de Jurisdicción y está pendiente de que el Juzgado envíe copia certificada al Tribunal de Conflicto de Jurisdicción.

Con fecha 2 de octubre de 2020, la Aseguradora planteó recurso de revocatoria el cual está pendiente que se admita.

Excepciones de incompetencia por razón de materia, falta de cumplimiento de las condiciones a que está sujeta la obligación y que se pretende hacer valer, inexistencia de título ejecutivo, que pueda ejercitarse en un proceso de ejecución, falta de liquidez de la cantidad reclamada y falta de la notificación al contratista, las cuales fueron admitidas para su trámite en resolución del 12 de octubre de 2020.

(ii) Caso Bionerg

Fianza de Cumplimiento y de anticipos, proceso contencioso Administrativo, promovido en contra del Ministerio de Comunicaciones Infraestructura y Vivienda, Fianza No. C-2 243385 y C-2 243386, monto reclamado Q 26,456,655

En memoria de fecha 10 de diciembre de 2019, se solicitó a la Sala respectiva que analizará la posibilidad de ordenar al Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda, que previamente dicho Ministerio haga las notificaciones personales a dichas entidades, porque se determinó que, en el proceso administrativo, los contratistas no han sido notificados, memorial que está pendiente se resuelva.

Por lo anterior la Aseguradora en memorial de fecha 9 de diciembre de 2019, solicito al Ministerio que deje sin efecto 2 resoluciones, dentro de las cuales se incluye la resolución en la cual el Ministerio pretende ejecutar la fianza de anticipo antes identificada, en virtud de que, en la sustanciación del proceso administrativo tramitado en el Ministerio, los contratistas no fueron notificados, memorial que está pendiente que se resuelva.

El 24 de enero de 2020 enmendó el procedimiento, resolviendo no a lugar admitir su trámite de demanda, resolviendo que la resolución controvertida no está firme, por no haber sido notificados los contratistas en el procedimiento administrativo.

(iii) Juicio Ejecutivo promovido por Aseguradora Fidelis, S. A., en contra de Mario Vinicio Lopez Quijada; TICAA Construcciones Industrial Guatemala, S. A.

Titulo ejecutivo: Testimonio de la escritura pública 121 autorizada en esta ciudad el 8 de julio de 2014, por el notario Juan Carlos Diaz Monroy, que documenta, contrafianza con garantía fiduciaria, fianza No. D2-558187

La demanda fue presentada el 22 de octubre de 2019, proceso que se tramita en el Juzgado Noveno de Primera Instancia del Ramo Civil, del departamento de Guatemala, expediente número: 01043-019-01277, monto reclamado Q 6,747,709 (US$ 865,868) la demanda ya fue admitida para su trámite.

Al 31 de diciembre de 2020, la demanda ya fue admitida para su trámite, las medidas precautorias ya fueron anotadas en los registros respectivos, aún está pendiente que se notifique la demanda a la parte ejecutada.

(iv) Juicios Ejecutivo promovido por el Registro de Información Catastral de Guatemala (RIC), título ejecutivo; Fianza C-2 466,936.

Proceso que se tramita en el Juzgado Octavo de Primera Instancia del Ramo Civil, del departamento de Guatemala, expediente No. 01044-2017-00883 oficio 1, monto reclamado Q 1,632,277.

La Aseguradora planteó un recurso de nulidad por violación de ley, en contra de la resolución que admitió para su trámite la demanda, recurso de nulidad que fuera admitido para su trámite en resolución de fecha 29 de septiembre de 2017, el cual está pendiente de resolverse, en definitiva.

La Aseguradora en memorial de 21 de noviembre de 2018, interpuso amparo en contra de la referida sala quinta, el cual conoce la Corte Suprema de Justicia, expediente No. 3319-2018 y que en resolución de fecha 21 de noviembre de 2018 fue admitido para su trámite. El amparo fue denegado

según sentencia de fecha 5 de septiembre de 2019, notificada el 8 de enero de 2020, por lo que en memorial de fecha 10 de enero de 2020, la Aseguradora presento recurso de apelación, que conocerá la Corte de Constitucionalidad.

(v) Juicio Ejecutivo promovido por Aseguradora Fidelis, S. A., en contra del señor Erik Gerardo Gomez Taracena, titulo ejecutivo: Reconocimiento de deuda en documento privado con legalización notarial de firmas.

Proceso que se tramita en el Juzgado Octavo de Primera Instancia del Ramo Civil, del departamento de Guatemala, expediente número 01044-2017-00935 oficial tercero, monto reclamado Q 1,234,963, el juicio fue decretado con lugar en sentencia de fecha 28 de mayo de 2019, la parta demandada apelo, pero la apelación fue suspendida por la sala porque el demandado no hizo expresión de agravios al momento de interponer la demanda, los embargos decretados en los bienes inmuebles, en estos tiene anotaciones de demanda por proceso previos y por montos superiores al monto reclamado en la presente demanda, por lo que prácticamente no se podrá ejecutar la sentencia, para poder cobrar el monto reclamado

(vi) Juicio Ejecutivo promovido por Aseguradora Fidelis, S. A. en contra de Mario Jacobo Flores Navarro y de la entidad Grupo Motrac, S. A., titulo ejecutivo: documento que contiene Garantía fiduciaria para emisión múltiple de póliza.

Proceso que se tramita en el Juzgado Primero de primera Instancia del Ramo Civil, del departamento de Guatemala, expediente No. 04045-2017-01287 oficial tercero, monto reclamado Q 518,191, se pidió al Juez para que ordene al interventor del otro proceso que informe sobre el detalle de la deuda de dicho proceso, así también que informe sobre los ingresos y egresos, el Juez denegó la solicitud, por lo que se planteó recurso de revocatoria, el mismo fue denegado, en tal virtud la Aseguradora planteo Amparo en contra del Juez, amparo que conoció la Sala Primera de la Corte de Apelaciones del Ramo Civil y Mercantil, el amparo fue denegado en sentencia de fecha 17 de julio del 2019, sentencia que fue apelada y que conocerá la Corte de Constitucionalidad, la cual está pendiente de resolverse.

Al 31 de diciembre de 2020, está pendiente que se notifique a los demandados por que la Juez indica que previo debe constar en autos, a efectividad de los embargos, se ha solicitado a la Juez nuevamente para que les conceda plazo a la entidad Swissboring Overseas Corporation Limited y al Registro Fiscal de Vehículos la cual ya se resolvió, solo se está a la espera de los oficios respectivos para enviarlos nuevamente, ya informaron y no hay embargos decretados.

c) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Aseguradora suscribió contratos de servicios de administración de fondos bajo la modalidad Escrow a través de los cuales ciertos "fiados" depositaron en los bancos del sistema, la suma de Q 13,175,815 y Q 15,562,128 (**Ver nota 12 (i)**) respectivamente, para garantizarle a la Aseguradora los montos de los seguros de caución que ésta última emitió a su favor de los "fiados" en su oportunidad. Estos contratos tienen el propósito de garantizarle a las partes el resultado previamente pactado de las negociaciones realizadas; una vez pasado el plazo o haberse realizado la operación como se había acordado, estos fondos quedan a disposición de los "fiados".

22. Cuentas de orden

Las cuentas de orden que están directamente relacionadas con las operaciones de la Aseguradora, tal como el valor monetario máximo de las coberturas de seguros de caución que son responsabilidad de la Aseguradora y sus reaseguradoras, y son las siguientes:

		2020	2019
Moneda Nacional -			
Seguro directo en vigor	**a)**	Q 3,358,456,995	Q 4,020,546,638
Reaseguro cedido en vigor	**b)**	1,199,204,698	1,781,747,510
Garantías recibidas	**c)**	1,249,457,293	1,084,270,583
Primas de seguro en vigor	**d)**	17,854,255	20,669,873
Primas por cobrar de ejercicios futuros	**e)**	1,448,048	1,838,419
Moneda Extranjera -			
Prima y descuento en compra de Valores	**f)**	906,337	906,337
		Q 5,827,327,626	Q 6,909,979,360

a) Seguro directo en vigor. En esta cuenta se registra para efectos de control: Responsabilidad en vigor por pólizas de seguro directo emitidas por la aseguradora según el ramo al que pertenezca la póliza emitida.

b) Reaseguro cedido en vigor. En esta cuenta se registra para efectos de control: Responsabilidad en vigor que la aseguradora ceda en reaseguro de acuerdo al ramo al que pertenezca el reaseguro cedido.

c) Garantías Recibidas: Se utilizarán para registrar el monto de los avalúos de los bienes y el valor nominal de los documentos recibidos en garantía de préstamos otorgados por la empresa.

d) **Primas de seguro en vigor:** En esta cuenta se registra el valor de los bienes y documentos recibidos en garantía de los seguros de caución emitidos.

e) **Primas por cobrar de ejercicios futuros**: En esta cuenta se registra las primas no ingresadas a la aseguradora al 31 de diciembre de cada año, por pólizas emitidas y cuyo periodo de obligaciones que garantiza se inicia en el siguiente periodo contable; asimismo, se registrarán todos aquellos derechos a cobro de primas de ejercicios futuros.

f) **Prima y descuento en compra de Valores**. En esta cuenta se registra la diferencia entre el valor nominal y el valor de compra (costo) de aquellos valores comprados con prima o descuento.

23. Medidas Pandemia COVID-19

Considerando que la pandemia COVID-19 expone a mayores riesgos a las Aseguradoras y puede generar un impacto negativo en sus operaciones, la Superintendencia de Bancos – SIB emitió mediante Oficio 2677-2020 de fecha 12 de marzo de 2020, un comunicado para que las Aseguradoras adopten medidas necesarias para preservar su fortaleza financiera así como un servicio adecuado y justo para sus asegurados.

La Administración de la Aseguradora realizó el análisis y actualización de su plan de continuidad que incluye lo siguiente:

- Establecer medidas adecuadas de control en el lugar de trabajo que puede incluir sistemas para reducir la transmisión de la infección y para difundir información adecuada a los trabajadores;

- Evaluar el alcance en el cual los planes de contingencia pueden incluir un escenario de pandemia.

- Determinar la oportunidad para implementar las medidas previstas en el plan de contingencia para dicho escenario y el tiempo aproximado en que podrían mantener las operaciones en esas condiciones.

- Analizar si se pueden establecer sitios de respaldo alternativos y suficientes;

- Evaluar y probar con urgencia, si el trabajo remoto a gran escala u otros acuerdos de trabajo flexibles pueden activarse y mantenerse para el personal clave, para garantizar la continuidad del negocio;

- Evaluar y probar proactivamente la capacidad e infraestructura de TI existente, considerando un potencial incremento de ataques cibernéticos dada la coyuntura;

- Evaluar los riesgos de incremento de fraudes relacionados con la seguridad cibernética dirigidos a clientes y a la institución aprovechando la coyuntura, a través de phishing, suplantación de identidad, etc.; y,

- Entablar un diálogo con los proveedores de servicios críticos para comprender y determinar cómo se garantizaría la continuidad de servicios en caso de una pandemia.