



Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022



Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - III
ANEXO	IV

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Otro Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 42

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A. “la Compañía”, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultado, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con éstos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 7 en donde indicamos que la Compañía mantiene saldos, transacciones y relaciones importantes con partes relacionadas. Debido a la naturaleza de estas transacciones es posible que los términos contratados no sean los mismos de aquellos que normalmente resultan de transacciones entre entidades independientes.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error de importancia relativa, cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados de importancia relativa si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es mayor que uno resultante de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude involucre colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre de importancia relativa a eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar respectiva en los estados financieros o, si dicha información a revelar no es adecuada o insuficiente, que modifique nuestra opinión.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, indicamos que la dirección, ejecución y supervisión de este compromiso de auditoría se realizó físicamente en el territorio nacional.



27 de abril de 2023.
Panamá, República de Panamá.



Carlos Pinto A.
Socio de Auditoría
C.P.A. 0025-2018

ANEXO

A la Junta Directiva y Accionistas de
Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

DECLARACIÓN DE EQUIPO DE TRABAJO

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, la cual regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, indicamos los nombres del socio y del equipo de trabajo responsable de la dirección, ejecución y supervisión del presente compromiso:

Equipo de trabajo del compromiso

Socio	Carlos Pinto A.
Gerente	Miguel Montero
Encargada	Arymar Navas

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,8	2,371,710	2,140,545
Depósito a plazo fijo	7,9	2,150,000	1,000,000
Inversiones disponibles para la venta	10	4,267,261	4,051,635
Cuentas por cobrar de seguros, neta	7,11	3,273,159	1,793,018
Participación de los reaseguradores en provisiones sobre contratos de seguros	15	8,103,919	3,077,063
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	1,902,499	2,087,374
Activo intangibles	14	110,802	-
Propiedad de inversión	13	1,279,116	1,167,526
Otros activos		124,091	356
Total de activos		23,582,557	15,317,517
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos:			
Provisiones sobre contratos de seguros	15	8,723,525	3,328,695
Reaseguros por pagar	7,16	3,180,916	2,317,907
Cuentas por pagar	17	2,002,491	691,463
Financiamiento recibido	7,18	1,440,895	1,500,931
Otros pasivos	19	640,167	181,425
Total de pasivos		15,987,994	8,020,421
Patrimonio:			
Capital en acciones	20	5,000,000	5,000,000
Capital adicional pagado		2,057,119	2,057,119
Reservas regulatorias	20	284,730	83,913
Valuación de inversiones en valores	20	(582,555)	(132,996)
Ganancias retenidas		835,269	289,060
Total de patrimonio		7,594,563	7,297,096
Total de pasivos y patrimonio		23,582,557	15,317,517

Las notas en las páginas 6 a la 42 son parte integral de estos estados financieros.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Primas suscritas de seguro directo, netas de cancelaciones	7	12,975,823	6,359,104
Primas cedidas a reaseguradores	7	(12,037,852)	(5,886,660)
Primas netas retenidas	21	937,971	472,444
Cambio en la provisión para primas no devengadas		(5,349,341)	(2,362,895)
Cambio en la participación de los reaseguradores en la provisión para primas no devengadas		5,006,107	2,260,552
Primas netas ganadas	21	594,737	370,101
Ingresos por comisiones	7	5,004,635	2,608,095
Ganancia por valuación sobre la propiedad de inversión	13	111,590	101,524
Ingresos financieros, neto	7	160,644	64,665
Otros ingresos, neto		28,966	23,905
Ingresos, neto		5,900,572	3,168,290
Reclamos netos incurridos		(46,073)	(19,511)
Costo de suscripción y adquisición	7,22	(2,031,840)	(930,334)
Resultados de las operaciones de seguros		3,822,659	2,218,445
Gastos generales y administrativos	7,23	(2,912,393)	(1,785,831)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		910,266	432,614
Impuesto sobre la renta	24	(163,240)	(74,615)
Ganancia neta		747,026	357,999

Las notas en las páginas 6 a la 42 son parte integral de estos estados financieros.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Estado de Otro Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Ganancia neta		747,026	357,999
Otros resultados integrales			
Partidas que pudieran ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta	10	<u>(449,559)</u>	<u>(126,846)</u>
Total de otros resultados integrales		<u>(449,559)</u>	<u>(126,846)</u>
Total de otro resultado integral del año		<u>297,467</u>	<u>231,153</u>

Las notas en las páginas 6 a la 42 son parte integral de estos estados financieros.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital en acciones	Capital adicional pagado	Reservas regulatorias		Total de reservas	Valuación de inversiones en valores	Ganancias retenidas	Total de patrimonio
				Reserva legal	Reserva para desviación estadísticas y riesgo catastrófico				
Saldo al 31 de diciembre de 2020		5,000,000	2,057,119	3,587	4,659	8,246	(6,150)	6,728	7,065,942
Ganancia del año		-	-	-	-	-	-	357,999	357,999
Otros resultados integrales:									
Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta	10	-	-	-	-	-	(126,846)	-	(126,846)
Transferencia a reserva legal	20	-	-	66,218	-	66,218	-	(66,218)	-
Transferencia a reserva para desviación estadísticas y riesgo catastrófico	20	-	-	-	9,449	9,449	-	(9,449)	-
Total de otros resultados integrales		-	-	66,218	9,449	75,667	(126,846)	282,332	(126,846)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		5,000,000	2,057,119	69,805	14,108	83,913	(132,996)	289,060	7,297,096
Ganancia del año		-	-	-	-	-	-	747,026	747,026
Otros resultados integrales:									
Cambio neto en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta	10	-	-	-	-	-	(449,559)	-	(449,559)
Transferencia a reserva legal	20	-	-	182,062	-	182,062	-	(182,062)	-
Transferencia a reserva para desviación estadísticas y riesgo catastrófico	20	-	-	-	18,755	18,755	-	(18,755)	-
Total de otros resultados integrales		-	-	182,062	18,755	200,817	(449,559)	546,209	(449,559)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		5,000,000	2,057,119	251,867	32,863	284,730	(582,555)	835,269	7,594,563

Las notas en las páginas 6 a la 42 son parte integral de estos estados financieros.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Ganancia neta		747,026	357,999
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación de activo fijo	12	76,789	73,720
Amortización activo intangible	14	21,042	-
Provisión para pérdida por deterioro de primas	11 y 23	91,447	101,370
Impuesto sobre la renta	24	163,240	74,615
Cambio en la provisión para primas no devengadas		5,394,830	2,364,136
Cambio en la participación de los reaseguradores en las provisiones sobre contratos de seguros		(5,026,856)	(2,261,793)
Cambio en provisiones sobre reclamos en trámite		24,740	14,434
Ganancia por valuación sobre la propiedad de inversión	13	(111,590)	(101,524)
		<u>1,380,668</u>	<u>622,957</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar de seguros, neta		(1,571,588)	(931,833)
Otros activos		(127,559)	108,344
Reaseguros por pagar		863,009	1,571,556
Cuentas por pagar		1,116,149	401,497
Depósito en garantía		458,742	181,425
Efectivo generado de operaciones		<u>6,899</u>	<u>6,150</u>
Flujos de efectivos proveniente de las actividades de operación		<u>2,126,320</u>	<u>1,960,096</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Depósito a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses		-	2,000,000
Adquisición de inversiones	10	(665,185)	(2,199,943)
Adquisiciones de mobiliario, equipo y mejoras	12	(19,934)	(1,579,408)
Adquisición de depósito a plazo fijo	9	(1,150,000)	-
Flujos de efectivo usado en las actividades de inversión		<u>(1,835,119)</u>	<u>(1,779,351)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Financiamiento recibido	18	-	1,550,000
Pagos de financiamiento	18	(60,036)	(49,069)
Flujos de efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(60,036)</u>	<u>1,500,931</u>
Aumento neto en efectivo en bancos		231,165	1,681,676
Efectivo en el banco al inicio de año		2,140,545	458,869
Efectivo en el banco al final del año	8	<u>2,371,710</u>	<u>2,140,545</u>

Las notas en las páginas 6 a la 42 son parte integral de estos estados financieros.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Constitución y operaciones

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en agosto de 2020, conforme a las leyes de la República de Panamá. Posee licencia para operar el negocio de seguros en los ramos generales, fianzas y personas.

La oficina principal y el domicilio de la Compañía están ubicados en Costa del Este, edificio Times Square, ciudad de Panamá, República de Panamá.

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (“la Superintendencia”), de acuerdo con la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2023.

2. Base de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con la excepción de los valores disponibles para la venta y la propiedad de inversión, los cuales son medidos a su valor razonable.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (USD). El balboa (B/.) es la unidad monetaria de la República de Panamá, y es la moneda funcional de la Compañía, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar es de libre cambio y circulación en la República de Panamá.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración efectúe estimados y juicios que afectan los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y la divulgación de pasivos contingentes a partir de la fecha del informe. Debido a la incertidumbre implícita de estas estimaciones y supuestos, pudiera haber ajustes a las cifras de importancia relativa y que afecten a las cifras reveladas de activos y pasivos a futuro.

Los supuestos principales relacionados a eventos futuros y a otras fuentes de estimados sujetos a variaciones a partir de la fecha del informe, los cuales - dado a su naturaleza - conllevan un alto riesgo de causar ajustes significativos a los montos de activos y pasivos para los estados financieros del siguiente año se detallan en la Nota 5.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Interpretaciones y enmiendas vigentes y adoptadas a partir del 1 de enero de 2022

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que inicia el 1 de enero de 2022:

- Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37);
- Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)
- Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera 2018-2020 (enmiendas a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41); y
- Referencias al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).

Estas enmiendas a varias NIIF son mandatoriamente efectivas para períodos que inician en o después del 1 de enero de 2022.

Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37)

La NIC 37 define un contrato oneroso como un contrato en el que los costos inevitables (costos a los que la Compañía se ha comprometido de conformidad con el contrato) de cumplir las obligaciones derivadas del contrato superan los beneficios económicos que se espera recibir en virtud de este.

Las modificaciones al párrafo 68A de la NIC 37 aclaran que los costos relacionados directamente con el contrato consisten en:

- los costos incrementales de cumplimiento de ese contrato, por ejemplo, mano de obra directa y material; y
- una asignación de otros costos directamente relacionados con el cumplimiento de los contratos: por ejemplo, la asignación de la carga por depreciación sobre el inmovilizado material utilizado en el cumplimiento del contrato.

La Compañía, antes de la aplicación de las enmiendas, no tenía ningún contrato oneroso.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)

La modificación de la NIC 16 prohíbe a una compañía deducir del coste de una partida del PP&E cualquier producto recibido de la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto (por ejemplo, el producto de la venta de muestras producidas durante la fase de prueba de una instalación de fabricación después de su construcción, pero antes del inicio de la producción comercial). El producto de la venta de dichas muestras, junto con los costos de producción, ahora se reconocen en el resultado.

Estas enmiendas no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía ya que no hubo ventas de tales artículos producidos por propiedades, plantas y equipos disponibles para su uso en o después del comienzo del período más temprano presentado.

Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera 2018-2020 (enmiendas a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

- NIIF 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez
- NIIF 9: Tasas en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros
- NIC 41: Fiscalidad en las mediciones del valor razonable

Referencias al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3)

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 3, que actualizan la referencia del Marco Conceptual de la Reportería Financiera sin cambiar los requerimientos contables para combinaciones de negocios.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones emitidas no vigentes

Existen un número de normas, enmiendas a las normas, e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB (siglas en inglés) que son efectivas en los períodos contables futuros y que la Compañía ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que empieza el 1 de enero 2023:

- Revelaciones de políticas contables (enmiendas a la NIC 1 y NIIF 2 declaraciones de prácticas);
- Definición de estimados contables (enmiendas a la NIC 8); y
- Impuesto diferido relacionado a los activos y pasivos que provienen de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).
- NIIF 17 - Contrato de seguro (NIIF NIIF 17 - Contratos de seguros (reemplazará la NIIF 4 - Contratos de seguros)
- NIIF 9 - Instrumentos financieros

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Dado a la interacción que existe entre los pasivos por seguro y los activos financieros que respaldan dichos pasivos, la diferencias en las fechas efectivas de la NIIF 9 y la NIIF 17 genera algunos desajustes contables que causan volatilidad en pérdidas o ganancias cuando se aplique la NIIF 9 antes de la NIIF 17. En consecuencia, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 4 y NIIF 9 para solventar los temas que resultan de las diferencias en las fechas efectivas de la NIIF 9 y la NIIF 17 (Contratos de seguro - Fase 2). Como parte de las enmiendas se introduce dos opciones (Exención temporal y enfoque superpuesto o Overlay approach) para estas entidades que emiten contratos que están bajo el alcance de la NIIF 4.

Opción 1 - Exención temporal - permite a “entidades elegibles” a diferir la fecha de implementación de la NIIF 9 hasta que la NIIF 17 sea efectiva (enero 2021).

- La exención temporal aplica a entidades “reporting Entity” cuya actividad de seguro sea predominante, siempre y cuando no haya aplicado NIIF 9, previamente;
- La evaluación de si la actividad de seguro es predominante en una entidad está basada en la relación existente entre los pasivos por seguros y los pasivos totales de la entidad; y
- Las actividades de un asegurador esta relacionadas principales con el seguro si:
 - (a) El valor en libros de sus pasivos derivados de contratos dentro del alcance de NIIF 4 es significativo comparado con el valor total en libros de todos sus pasivos; y
 - (b) El porcentaje del importe total en libros de sus pasivos relacionados con el seguro con respecto al importe total en libro de todos sus pasivos es superior a 90 por ciento o menor o igual al 90 por ciento, pero mayor al 80 por ciento y el asegurador no realiza una actividad significativa sin relación alguna con seguro.

Opción 2 - Enfoque superpuesto (overlay approach) - permite a entidades que emiten contratos de seguro bajo el alcance de NIIF 4 y aplican NIIF 9 de excluir de ganancias o pérdidas algunos efectos de NIIF 9 y reclasificar dicho efecto resultado integral.

- La opción se da para aquellos activos (a) al valor razonable con cambios en resultados que de aplicarse NIC 39 no se hubiesen reconocido en su totalidad en resultados y (b) otros activos diferentes a los no conectados con contratos de seguro; y
- La designación se hace instrumento por instrumento.

El monto reclasificado desde resultado es la diferencia entre lo reconocido en el instrumento en resultado por NIIF 9 versus lo que hubiese sido reconocido por NIC 39.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A. mantiene la exención temporal que permite a las entidades elegibles diferir la fecha de implementación de la NIIF 9 y NIIF 17 para los períodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 y continuar aplicando la NIC 39 a los activos y pasivos financieros y NIIF 4 contrato de seguros para el periodo 2022.

NIIF 17 Contratos de seguros (efectivo el 1 de enero 2023) - En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 17, incluido un aplazamiento de su fecha de entrada en vigor hasta el 1 de enero de 2023.

La Compañía se encuentra analizando el impacto que pueda suponer la NIIF 17 “Contratos de Seguros”.

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que inicia el 1 de enero 2024:

- NIIF 16 Arrendamientos (Enmienda-Responsabilidad en una venta y arrendamiento posterior)
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Enmienda-Clasificación de pasivos como corriente y no corriente)
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Enmienda-Pasivos no corrientes con convenios)

La Compañía se encuentra evaluando el impacto de estas nuevas normas contables y sus enmiendas. La Compañía considera que las enmiendas a la NIC 1 no tendrán ningún impacto significativo en la clasificación de sus pasivos ya que la característica de conversión en sus instrumentos de deuda convertibles se clasifica como un instrumento de capital y, por lo tanto, no afecta a la clasificación de su deuda convertible como un pasivo no corriente.

3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Contratos de seguros

Los contratos por medio de los cuales la Compañía acepta riesgo significativo de seguro de otra parte (el tenedor de la póliza) acordando compensar al tenedor de la póliza u otro beneficiario si un evento futuro incierto especificado (el evento asegurado) afecta adversamente al tenedor de la póliza, se califican como contratos de seguros.

El riesgo de seguros es significativo si, y sólo si, un evento asegurado puede causar que la Compañía pague beneficios adicionales significativos. Una vez un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo todas las cuentas de efectivo que no tienen restricciones para su utilización y los sobregiros bancarios exigibles en cualquier momento por el banco.

3.3 Cuentas por cobrar de seguro, neta

Las cuentas por cobrar de seguros, neta se miden en el reconocimiento inicial al valor razonable de la contraprestación por cobrar. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar de seguros se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva. El valor en libros de las cuentas por cobrar de seguros se revisa por deterioro siempre que los eventos o circunstancias indiquen que el importe en libros pueda no ser recuperable, la pérdida por deterioro es registrada en el estado de resultados.

3.4 Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables está establecida sobre la base de recuperaciones histórica, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 39).

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar de seguros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce la pérdida bruta menos las recuperaciones de incobrables generando la pérdida neta.

3.5 Inversiones

Las inversiones son clasificadas a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como disponibles para la venta.

Activos financieros disponibles para venta

En esta categoría se incluyen aquellos valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período indefinido de tiempo, esperando ser vendidos respondiendo a la necesidad de liquidez o cambios en las tasas de interés, tipo de cambio o precio del valor de la inversión. Siempre que se pueda obtener un valor fiable en el mercado, estos activos se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de otros resultados integrales hasta tanto los valores sean vendidos o redimidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales son incluidas en los resultados del período en el estado de resultados.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.6 Participación de los reaseguradores en los contratos de seguros (activos de reaseguros)

Los activos de reaseguros representan los saldos adeudados por las compañías de reaseguros. Los montos recuperables de los reaseguradores se estiman de manera consistente con la provisión de prima no devengada, de siniestros pendientes o los reclamos liquidados asociados con las pólizas del reasegurador y están de acuerdo con el contrato de reaseguro relacionado.

Los activos de reaseguro se revisan por deterioro en cada fecha de presentación, o con mayor frecuencia, cuando surge un indicador de deterioro durante el período sobre el que se informa. El deterioro ocurre cuando hay evidencia objetiva como resultado de un evento después del reconocimiento inicial del activo de reaseguro sobre el cual la Compañía no podrá recibir todos los montos pendientes por vencer según los términos del contrato y el evento tiene un impacto medible de manera confiable. La pérdida por deterioro se registra en el estado de resultados.

3.7 Deterioro de activos financieros

Un activo financiero se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de que un evento de pérdida ha ocurrido después del reconocimiento inicial de activo, y que el evento de pérdida haya tenido un efecto negativo sobre las estimaciones de flujos de efectivo futuros del activo que pueda estimarse con fiabilidad.

Evidencia objetiva que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un cliente;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía con términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias;
- Señales que un cliente estará en quiebra;
- Condiciones observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados por la Compañía de activos financieros.

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los activos que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos financieros disponibles para la venta

Las pérdidas por deterioro en activos financieros disponibles para la venta se reconocen reclasificando las pérdidas acumuladas en la reserva de valor razonable a resultados. El importe reclasificado será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización de este) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocido en el resultado del período. Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta se incrementase, y este incremento pudiese ser objetivamente relacionado con un suceso ocurrido después de que la pérdida por deterioro de valor fuese reconocida en el resultado del período, tal pérdida se revertirá en resultados del período. Las pérdidas por deterioro reconocidas en resultados para un instrumento de patrimonio clasificado como disponible para la venta no se revierten en resultados.

3.8 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación es calculada por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos.

La vida útil estimada se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil estimada en años</u>
Edificio y mejoras	40
Mobiliario	3-10
Equipo	3-10

Los valores de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si es necesario al final de cada ejercicio. El deterioro se revisa cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor registrado no puede ser recuperado.

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se eliminan cuando se vende, o cuando no se espera ningún beneficio económico de su uso. Las ganancias o pérdidas resultantes de esta disposición (calculadas como la diferencia entre la disposición neta y el valor en libros) se incluyen en el estado de resultados en el año en que se desecha el activo.

3.9 Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir alquileres y/o valorar el capital y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Todas las participaciones de la propiedad de la Compañía mantenidas según los arrendamientos operativos para ganar rentas o con el fin de obtener la apreciación del capital se contabilizan como propiedades de inversión y se miden usando el modelo de valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados durante el período en que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

3.10 Deterioro de activos no financieros

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se identifica, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.11 Depósitos entregados en garantía

Los depósitos entregados en garantía corresponden al pago en garantía de una cuota que se acuerda que se mantendrá como garantía durante la vigencia del contrato, por política de la Compañía; esta cuota será devuelta al finalizar la vigencia del contrato.

3.12 Fondo de cesantía

La Compañía ha establecido el fondo de cesantía de acuerdo con la Ley 44 del 12 de agosto de 1995; a partir de su vigencia, los empleadores adquieren la obligación de constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo, el cual se encuentra en una entidad que es garante de estos pagos.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.13 Provisiones sobre contratos de seguros

Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de las primas que se han acordado durante el año y que se estima se ganará en los períodos financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de prorrata diaria. El cálculo de la prorrata diaria es el resultado de la división de las primas suscritas menos los costos de adquisición relacionados, entre el número de días que abarca la vigencia de la cobertura de la póliza.

Insuficiencia de primas

En cada fecha de reporte se realiza una prueba de insuficiencia de primas, utilizando los criterios actuariales utilizados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. Cualquier adecuación que surja de esta prueba es registrada en el estado de resultados y se presenta junto con la provisión de primas no devengada.

Reclamos en trámite e IBNR

Los reclamos en trámite de los ramos generales y fianzas se componen de la acumulación del costo estimado para liquidar todos los reclamos incurridos reportados pero no pagados y aquellos siniestros incurridos pero no reportados a la fecha del estado de situación financiera, además de aquellos gastos relacionados con el manejo de los reclamos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos, experiencia pasada y otras tendencias y un margen apropiado prudencial. Este pasivo no está descontado por el valor del dinero en el tiempo.

Los pasivos son dados de baja cuando la obligación a pagar un reclamo expira y es descartado o cancelado.

Los reclamos incurridos, pero no reportados de ramos generales son medidos de acuerdo con el método de siniestralidad esperada, la cual se estima en un 5% de la prima neta devengada. A partir de los 36 meses de antigüedad, o cuando se tenga información suficiente desde el punto de vista estadístico, se podrán desarrollar los triángulos de siniestros pagados para detectar patrones de comportamiento que permitan proyectar los valores finales de siniestros.

Aun cuando, la Administración considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados recuperables de los reaseguradores, están presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible a la fecha de reporte, el pasivo final variará como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados serán revisados regularmente.

Reservas Matemáticas

En el método de flujo de caja, la reserva matemática es el resultado técnico acumulado capitalizado a la tasa de interés técnico. Prospectivamente se trata de la diferencia entre el valor actual de los siniestros, gastos y comisiones y la prima por cobrar.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.14 Reaseguros por pagar

Los reaseguros por pagar son reconocidos cuando se adeudan y medidos inicialmente al valor razonable de la consideración a pagar. Posteriormente son dados de baja cuando es cancelado el compromiso.

3.15 Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando la Compañía tiene la obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que una salida de beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación. Si el efecto es significativo, las provisiones son determinadas descontando los flujos de efectivo futuros esperados a una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones corrientes del mercado, del valor del dinero en el tiempo y, donde es apropiado, el riesgo específico al pasivo.

3.16 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están presentadas a su costo amortizado. Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

3.17 Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

3.18 Prestaciones por pagar

Regulaciones laborales vigentes, requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicios; adicionalmente la Compañía está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

La Compañía ha establecido la provisión para prima de antigüedad del trabajador, en base al 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes y el 0.327% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones laborales vigentes.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.19 Patrimonio

Acciones comunes

Las acciones comunes son acciones con valor nominal. La Compañía clasifica las acciones comunes como patrimonio. Los costos incrementales de emitir las acciones comunes se reconocen como una deducción del patrimonio.

3.20 Reservas

Reserva legal

De acuerdo con el artículo 213 de la Ley de Seguros de la República de Panamá, las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de sus utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de dos millones de dólares (USD2,000,000), y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Reserva de previsión para riesgos catastróficos y/o de contingencias

El numeral 2 del Artículo 208 de la ley de Seguros de la República de Panamá requiere que la aseguradora acumule una reserva de previsión para riesgos catastróficos y/o de contingencia no menor de 1% y hasta 2 ½% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos. El uso y restitución de esta reserva son reglamentados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presenta resultados adversos. En el caso de la reserva de previsión para desviaciones estadísticas, la Compañía recibió autorización de parte de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante Resolución No.1101 del 18 de octubre de 1999, para la restitución y acumulación de las reservas de previsión para desviaciones estadísticas en la siniestralidad cuando ello proceda con base en cálculos actuariales.

Reserva de previsión para desviación estadísticas

De conformidad con lo establecido en el numeral 1 del artículo 208 de la Ley de Seguros de la República de Panamá se requiere que las aseguradoras en el país acumulen una reserva de previsión para desviaciones estadísticas no menor de 1% y hasta 2 ½% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos. El uso y restitución de esta reserva serán reglamentados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presente resultados adversos. La Compañía establece esta sobre la base del 1%.

Valuación de inversiones en valores

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor razonable de los valores disponibles para la venta, hasta que el instrumento sea dado de baja a través de una venta, vencido o que el instrumento se haya deteriorado.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.21 Reconocimiento de ingresos

3.21.1 Primas suscritas de seguro directo

Pólizas de ramos generales

Las primas suscritas de negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año menos las cancelaciones solicitadas por los tenedores de las pólizas, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas se reconoce como ingresos desde la fecha efectiva de la póliza, sobre el período de vigencia del contrato.

Pólizas del ramo de personas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas se devengan sobre la misma base que el negocio de ramos generales, excepto vida tradicional que se reconocen como ingreso cuando son pagados por los tenedores de la póliza, ajustado por el movimiento de la provisión de vida a largo plazo.

Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones están compuestos principalmente por las comisiones ganadas de primas de reaseguro cedido y aquellos contratos de reaseguro asumido en donde se acordó una participación de la utilidad del contrato.

Otros ingresos

Los ingresos misceláneos se reconocen con base en el método de devengado según los acuerdos correspondientes.

3.22 Reaseguros cedidos

En el curso normal de las operaciones, la Compañía ha suscrito contratos de reaseguros con otras compañías de seguros locales o extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. No obstante, los contratos de reaseguros no liberan a la compañía de las obligaciones contraídas con los tenedores de las pólizas o beneficiarios.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados por los reaseguradores por los reclamos incurridos son presentados en el estado de resultados de forma bruta.

Sólo los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro son contabilizados como reaseguros. Las cantidades recuperables por los reclamos incurridos de acuerdo con estos contratos son reconocidas en el mismo período en que el reclamo relacionado es registrado.

Las comisiones ganadas en los contratos de reaseguros se registran como ingresos en el estado de resultado.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

3.23 Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación de estos contratos, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos incurren.

3.24 Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar o a recuperar sobre el ingreso gravable o pérdidas del año, utilizando las tasas vigentes o que estarán vigentes a la fecha de reporte, y cualquier ajuste al impuesto por pagar.

3.25 Información comparativa

Algunas cifras del año 2021 incluidas en ciertas notas a los estados financieros fueron reclasificadas para uniformar su presentación con la de los estados financieros del año 2022. Estas reclasificaciones buscan describir mejor la naturaleza de los saldos y transacciones de la Compañía, y son por montos que no son considerados de importancia relativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

4. Administración de riesgos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte.

Los instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de solvencia
- Riesgo de Seguro

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es que la contraparte no pueda cumplir sus pagos y obligaciones al momento del vencimiento. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo de crédito corresponden principalmente a depósitos en bancos que devengan intereses, inversiones y cuentas por cobrar de seguros y otros.

En relación con el efectivo y las inversiones bancarias, éstas se mantienen en instituciones financieras de alta calidad crediticia BBB+(Pan) otorgada por la calificadora de riesgo SCRiesgo. Las inversiones financieras están sujetas al riesgo de incumplimiento o disminución del valor de los activos debido al deterioro de la calidad crediticia de la contraparte, incluso si la contraparte cumple plenamente con lo acordado. Por lo tanto, la calidad del riesgo puede determinarse tanto por la probabilidad del incumplimiento del contrato, como por la reducción de las garantías. La empresa mantiene políticas de inversiones no especulativas, dirigidas a seleccionar inversiones cuyos emisores tengan una alta calificación crediticia, según los principales organismos de clasificación de riesgos y la baja volatilidad.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro analiza los instrumentos financieros de la Compañía que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

	2022	
	Cuentas por cobrar de seguros y otros	Inversiones en instrumentos de deuda y depósitos a plazo
<u>Análisis de cartera</u>		
Monto bruto evaluado	3,465,976	6,417,261
Provisión para deterioro	(192,817)	-
Monto neto	<u>3,273,159</u>	<u>6,417,261</u>
	2021	
<u>Análisis de cartera</u>		
Monto bruto evaluado	1,894,388	5,051,635
Provisión para deterioro	(101,370)	-
Monto neto	<u>1,793,018</u>	<u>5,051,635</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía presenta una provisión para deterioro por la suma de USD192,817 (2021: USD101,370) que representa su estimación de las pérdidas sufridas en relación con las cuentas por cobrar de seguros.

La máxima exposición al riesgo de crédito representada por los valores en libros para los instrumentos financieros expuestos al riesgo de crédito, a la fecha de reporte, por región geográfica, se presenta a continuación:

	2022	
	Cuentas por cobrar de seguros y otros	Inversiones en instrumentos de deuda y depósitos a plazo
<u>Geografía</u>		
Panamá	3,273,159	6,250,342
Chile	-	66,919
Estados Unidos	-	100,000
	<u>3,273,159</u>	<u>6,417,261</u>
	2021	
<u>Geografía</u>		
Panamá	1,793,018	4,954,489
Chile	-	97,146
	<u>1,793,018</u>	<u>5,051,635</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La máxima exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a la fecha de reporte por tipo de contraparte se presenta a continuación:

	2022	
	Cuentas por cobrar de seguros	Inversiones en instrumentos de deuda y depósitos a plazo
Personas	107,983	-
Empresas	3,054,443	851,523
Bancos y entidades financieras	110,733	2,150,000
Gobierno	-	3,415,738
	<u>3,273,159</u>	<u>6,417,261</u>
	2021	
	Cuentas por cobrar de seguros	Inversiones en instrumentos de deuda y depósitos a plazo
Personas	40,990	-
Empresas	1,634,597	-
Bancos y entidades financieras	117,431	1,197,514
Gobierno	-	3,854,121
	<u>1,793,018</u>	<u>5,051,635</u>

La antigüedad de las cuentas por cobrar de seguros:

	2022	Deterioro
Por vencer	846,662	(5,059)
Corriente	579,286	(8,369)
De 31 a 60 días	584,624	(28,256)
De 61 a 90 días	635,138	(35,305)
Más de 120 días	820,266	(115,828)
	<u>3,465,976</u>	<u>(192,817)</u>
	2021	
	2021	Deterioro
Por vencer	365,865	(3,191)
Corriente	377,319	(8,810)
De 31 a 60 días	325,664	(1,692)
De 61 a 90 días	684,016	(44,098)
Más de 120 días	141,424	(43,479)
	<u>1,894,288</u>	<u>(101,270)</u>

Debido a la reducción de su exposición al riesgo mediante el uso de entidades de reaseguros, la Compañía está expuesta a posibles incumplimientos de los términos contractuales establecidos con éstas por insolvencia o incapacidad de pago de estas. La Compañía también está expuesta a posibles incumplimientos de diversas cuentas y gastos por cobrar que nacen de la operatividad diaria.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Para mitigar los riesgos las políticas de administración establecen límites por reasegurador, por agentes de seguro, clientes y tipo de inversión que garanticen una adecuada diversificación y eviten concentraciones indeseadas en entidades particulares.

La Compañía mantiene depósitos a la vista, depósitos a plazo e inversiones disponibles para la venta por USD8,788,971 (2021: USD7,192,180). Los depósitos colocados e inversiones son mantenidos en instituciones financieras con grado de inversión entre BBB+(Pan) otorgada por la calificadora de riesgo SCRiesgo y demás calificadoras de riesgo AA+(Pan), AA.pa BBB+, BBB-, otorgadas por distintos calificadores de riesgo.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad tenga dificultades para cumplir las obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía administra este riesgo colocando límites mínimos en la porción de los activos que se vencen, para que estén disponibles para pagar estos pasivos y adicionalmente mantienen una línea de sobregiro para cubrir cualquier requerimiento de liquidez extraordinario.

La Compañía mantiene su margen de liquidez establecido por el Regulador:

	2022	2021
Liquidez actual	7,148,806	5,981,153
Liquidez mínima requerida	<u>(541,400)</u>	<u>(300,579)</u>
Excedente de liquidez	<u>6,607,406</u>	<u>5,680,574</u>
Razón de liquidez	<u>13.20</u>	<u>19.90</u>

El siguiente cuadro representa los flujos futuros de efectivo no descontados de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los importes se presentan brutos e incluyen los pagos estimados de intereses y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación.

31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)	Hasta un año	Más de un año
Pasivos financieros				
Reaseguros por pagar	3,180,916	3,180,916	2,317,907	863,009
Cuentas por pagar	2,002,491	2,002,491	1,301,047	780,088
Financiamiento recibido	<u>1,440,895</u>	<u>1,500,931</u>	-	<u>1,500,931</u>
	<u>6,624,302</u>	<u>6,684,338</u>	<u>3,618,954</u>	<u>3,144,028</u>
31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)	Hasta un año	Más de un año
Pasivos financieros				
Reaseguros por pagar	2,317,907	2,317,907	1,993,080	324,827
Cuentas por pagar	691,463	691,463	638,710	52,753
Financiamiento recibido	<u>1,500,931</u>	<u>1,550,000</u>	-	<u>1,550,000</u>
	<u>4,510,301</u>	<u>4,559,370</u>	<u>2,631,790</u>	<u>1,927,580</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se materializa cuando las condiciones del mercado cambian de manera adversa, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la institución mantiene en su cartera de inversiones o en posiciones contingentes, con un riesgo potencial de pérdida.

Los riesgos de mercado están enfocados a los riesgos de pérdida derivados de movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros donde se mantengan posiciones con relación a las operaciones que figuren tanto dentro como fuera del estado de situación financiera.

El siguiente cuadro resume la exposición de la Compañía al riesgo de la tasa de interés. Los activos y pasivos financieros de la Compañía están incluidos en la tabla a su valor en libros clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento:

31 de diciembre de 2022				
	Hasta 1	1-5 años	Más de 5	Total
<u>Activos</u>	año		años	
Inversiones	-	4,267,261	-	4,267,261
Depósitos a plazo	-	2,150,000	-	2,150,000
Total de los activos que generan intereses	-	6,417,261	-	6,417,261
<u>Pasivos</u>				
Financiamiento recibido	-	-	1,440,895	1,440,895
31 de diciembre de 2021				
	Hasta 1	1-5 años	Más de 5	Total
<u>Activos</u>	año		años	
Inversiones	-	4,051,635	-	4,051,635
Depósitos a plazo	-	1,000,000	-	1,000,000
Total de los activos que generan intereses	-	5,051,635	-	5,051,635
<u>Pasivos</u>				
Financiamiento recibido	-	-	1,500,931	1,500,931

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

El análisis que efectúa la compañía para determinar el impacto en los activos y pasivos de los aumentos y disminuciones en las tasas de interés, asumiendo movimientos no asimétricos en la curva de rendimientos y una posición financiera constante se presenta a continuación:

	Sensibilidad a movimientos de tasa en PB	
	Incremento de 100 pb	Disminución de 100 pb
2022		
Activo:		
Depósitos a plazo	64,500	(64,500)
Inversiones	221,471	(221,471)
Pasivo:		
Financiamientos recibidos	86,454	(86,454)
2021		
Activo:		
Depósitos a plazo	40,000	(40,000)
Inversiones	178,677	(178,677)
Pasivo:		
Depósitos de captación	90,056	(90,056)

4.4 Riesgo de solvencia

Conforme al artículo 230 de la Ley No 12 del 3 de abril de 2012, las compañías de seguros deberán acreditar su solvencia de acuerdo con la fórmula de cálculo aprobada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguro de Panamá.

Margen de solvencia mínimo requerido:

	2022	2021
<i>Patrimonio técnico Ajustado</i>	5,391,996	5,659,380
Margen de solvencia requerido	(1,063,134)	(828,939)
Excedente de patrimonio	<u>4,328,862</u>	<u>4,830,441</u>
Razón de patrimonio neto ajustado a margen de solvencia requerida	<u>4.07</u>	<u>5.83</u>

4.5 Riesgos de seguros

El principal riesgo de la Compañía ante sus contratos de seguros es que los pagos de beneficios y siniestros de los reclamos actuales o su ocurrencia difieran de las expectativas. Este riesgo es influenciado por la frecuencia de los reclamos, beneficios y siniestros reales pagados, el desarrollo de reclamos de larga duración, así como los reclamos por eventos catastróficos en donde se ve afectado gran parte del portafolio tanto interno como de reaseguradores.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía maneja este riesgo a través de la diversificación de los riesgos de seguros, análisis del comportamiento de los productos, ajuste de tarifas, seguimiento de políticas rigurosas de aceptación de riesgos y retención, administración de concentraciones de riesgos, análisis adecuado sobre las coberturas de los acuerdos de reaseguros y acumulando reservas para desviaciones estadísticas en la siniestralidad.

A continuación, el detalle de los riesgos de seguros asumidos por la Aseguradora, la prima bruta facturada y la prima devengada:

Ramo:	2022				
	Primas emitidas netas de cancelaciones	Primas de seguros cedidas reaseguradores	Primas netas retenidas	Prima no devengada	Primas devengadas
Colectivo y accidentes	172,129	83,044	88,085	(31,874)	56,211
Incendio y combinado hogar	288,240	274,583	13,658	1,018	14,675
Transporte	585,029	584,370	659	(1,120)	(461)
Casco	132,534	132,534	-	-	-
Diversos	1,986,498	1,953,838	32,660	(12,309)	20,352
Finanza	9,604,585	8,944,384	660,200	(291,912)	368,288
Vida individual	207,808	65,099	142,709	(7,037)	135,672
	<u>12,975,823</u>	<u>12,037,852</u>	<u>937,971</u>	<u>(343,234)</u>	<u>594,737</u>

Ramo:	2021				
	Primas emitidas netas de cancelaciones	Primas de seguros cedidas reaseguradores	Primas netas retenidas	Prima no devengada	Primas devengadas
Colectivo y accidentes	30,669	20,557	10,112	(2,650)	7,462
Incendio y combinado hogar	218,374	210,553	7,821	2,597	10,417
Transporte	15,284	12,265	3,019	(743)	2,277
Casco	13,500	13,500	-	-	-
Diversos	726,654	702,080	24,575	(12,970)	11,605
Fianzas	5,262,173	4,903,355	358,819	(85,826)	272,992
Salud y vida individual	92,450	24,350	68,098	(2,751)	65,348
	<u>6,359,104</u>	<u>5,886,660</u>	<u>472,444</u>	<u>(102,343)</u>	<u>370,101</u>

5. Estimaciones y juicios de contabilidad

La Compañía efectúa estimados y presunciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Presunciones y estimación de las incertidumbres

Pérdidas por deterioro sobre primas y otras cuentas por cobrar

La Compañía revisa sus portafolios de primas y otras cuentas por cobrar para evaluar el deterioro. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, la Compañía toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique si existe una reducción que pueda ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de un portafolio de cuentas por cobrar antes que la reducción pueda ser identificada con una cuenta individual en ese portafolio.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Provisiones sobre contratos de seguros

La reserva de pérdida es estimada usando un número de estándares técnicos de proyecciones actuariales. El juicio principal subyacente a estas técnicas es que la experiencia en el desarrollo de reclamos pasados de la Compañía pudiera ser usada para proyectar el desarrollo futuro de los reclamos, y por ende los costos finales. Estos métodos extrapolan el desarrollo del reclamo pagado y los gastos incurridos, las medianas de los reclamos y el número de reclamos basados en el desarrollo observado para el año y en los indicadores previstos para reclamos.

Reserva para siniestros incurridos, pero no reportados

Las estimaciones se basan en el costo esperado de los reclamos reportados a la fecha del estado de situación financiera y al costo estimado de los reclamos incurridos, pero no reportados (IBNR) a la fecha del informe. Los reclamos pudieran tomar una cantidad significativa de tiempo antes de que su costo definido se establezca con certeza.

El supuesto principal de esta técnica es que las pérdidas de experiencias pasadas pueden ser usadas para proyectar el desarrollo de pérdidas a futuro y, por ende, la mejor estimación para costos definitivos.

Los ajustes de las reservas son registrados cada año en el estado de resultados. La reserva se ajusta para reconocer la participación del reasegurador en el caso.

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguros generales

Los estimados de la Compañía para el establecimiento de las provisiones correspondientes y los valores asociados recuperables de los reaseguradores, son continuamente revisados y actualizados, y los ajustes que resultan de estas revisiones son reflejados en los resultados.

El proceso confía en las presunciones básicas de experiencia pasada, ajustadas por los efectos de los desarrollos corrientes y tendencia probables; que constituye una base apropiada para predecir los eventos futuros.

Exposición relacionada con eventos catastróficos

La probabilidad de pérdidas significativas para la aseguradora se origina de eventos catastróficos, tales como inundaciones, tormentas o daños por terremotos. Las técnicas y presunciones que la aseguradora utiliza para calcular estos riesgos son las siguientes:

- Medición de las acumulaciones geográficas
- Reaseguro de exceso de pérdidas que ha sido comprado para proteger los riesgos retenidos de la cartera.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

La compañía mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

Nivel 3: Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La siguiente tabla presenta el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluyendo su nivel de jerarquía de valor razonable para instrumentos financieros medidos a valor razonable. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable:

	Valor en libros	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
2022					
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Inversiones disponibles para la venta	4,267,261	-	4,267,261	-	4,267,261
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo	2,150,000		2,077,481	-	2,077,481
Activos no financieros medidos a valor razonable:					
Propiedad de inversión	1,279,116		1,279,116	-	1,279,116
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Financiamiento recibido	1,440,895		1,434,024	-	1,434,024
		Valor razonable			
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
2021					
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Inversiones disponibles para la venta	4,051,635	-	4,051,635	-	4,051,635
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo	1,000,000	-	970,874	-	970,874
Activos no financieros medidos a valor razonable:					
Propiedad de inversión	1,167,526	-	1,167,526	-	1,167,526
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Financiamiento recibido	1,500,931	-	1,493,774	-	1,493,774

La clasificación de la valorización del valor razonable se determinará sobre la base de la variable al nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad. La relevancia de una variable se debe evaluar con respecto a la totalidad de la valoración del valor razonable.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 2 al 31 de diciembre de 2022:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada principales
Medidos a valor razonable:	
Títulos de deuda	El valor razonable es determinado utilizando los precios provistos por mercados de valores.
No medidos a valor razonable:	
Depósitos a plazo	Flujos de efectivo descontados: El valor de los flujos de efectivo es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual del mercado con vencimiento similar.
Financiamiento recibido	Flujos de efectivo descontados: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.
Instrumento no Financiero:	
Propiedades de inversión	El valor razonable es determinado utilizando los precios provistos por mercados.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en el estado de situación financiera y de resultados, se resumen a continuación:

	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
2022			
Activos			
Efectivo	2,217,916	-	2,217,916
Depósito a plazo fijo	1,000,000	-	1,000,000
Cuentas por cobrar de seguros	117,070	-	117,070
Pasivos			
Reaseguros por pagar	1,737,675	-	1,737,675
Financiamiento recibido	1,440,895	-	1,440,895
Ingresos			
Primas suscritas de seguro directo, netas de cancelaciones	432,156	2,964	435,121
Primas cedidas a reaseguradores	3,806,003	-	3,806,003
Ingresos por comisiones	1,852,627	-	1,852,627
Ingresos financieros, netos	75,962	-	75,962
Costos			
Costo de suscripción y adquisición	8,640	-	8,640
Intereses pagados	110,200	-	110,200
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	106,722	106,722
Honorarios	1,023,320	-	1,023,320
Dieta a directores	-	8,500	8,500
	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
2021			
Activos			
Efectivo	2,140,545	-	2,140,545
Depósito a plazo fijo	1,000,000	-	1,000,000
Cuentas por cobrar de seguros	135,975	-	135,975
Pasivos			
Reaseguros por pagar	1,261,608	-	1,261,608
Financiamiento recibido	1,500,931	-	1,500,931
Ingresos			
Primas suscritas de seguro directo, netas de cancelaciones	209,664	5,533	215,197
Ingresos por comisiones	3,150,185	-	3,150,185
Ingresos financieros, netos	25,472	-	25,472
Costos			
Prima cedida a reaseguradores	1,687,202	-	1,687,202
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	86,580	86,580
Honorarios	402,808	-	402,808
Dieta a directores	-	9,500	9,500

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja	175	175
Cuentas corrientes	38,290	299,660
Cuentas de ahorro	2,333,245	1,840,710
	<u>2,371,710</u>	<u>2,140,545</u>

Las cuentas de ahorro generan una tasa de interés anual de 0.15%. (2021: 0.13%)

9. Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo fijo se presentan a continuación:

	2022	2021
Depósitos a plazo fijo	<u>2,150,000</u>	<u>1,000,000</u>

Los depósitos a plazo que mantiene la Compañía presentan una tasa de interés anual promedio de 4% (2021:5%) y fecha de vencimiento 5 de septiembre 2023 (2021: 31 de marzo 2023)

10. Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se presentan a continuación:

	2022	2021
Bonos del Gobierno de Panamá	3,415,717	3,854,121
Bonos en empresas privadas	851,544	197,514
	<u>4,267,261</u>	<u>4,051,635</u>

El movimiento de las inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	4,051,635	1,978,538
Adquisiciones de inversiones	665,185	2,199,943
Cambio en el valor razonable de las inversiones	(449,559)	(126,846)
Saldo al final de año	<u>4,267,261</u>	<u>4,051,635</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Cuentas por cobrar de seguros, neto

El detalle de morosidad de las cuentas por cobrar de seguros se presenta a continuación:

	2022	2021
Corrientes bruto	3,465,976	1,894,388
Provisión para cuentas incobrables	<u>(192,817)</u>	<u>(101,370)</u>
	<u>3,273,159</u>	<u>1,793,018</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	(101,370)	-
Provisión cargada al gasto	<u>(91,447)</u>	<u>(101,370)</u>
Saldo al final de año	<u>(192,817)</u>	<u>(101,370)</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto se encuentran detallados a continuación:

	<u>Edificio</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Software</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
2022						
Costo:						
Al inicio del año	1,550,000	346,491	97,179	152,885	37,285	2,183,840
Adiciones	-	-	6,567	-	13,367	19,934
Reclasificación	-	-	-	(152,885)	-	(152,885)
Al final del año	<u>1,550,000</u>	<u>346,491</u>	<u>103,746</u>	<u>-</u>	<u>50,652</u>	<u>2,050,889</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	(32,292)	(19,765)	(8,622)	(21,041)	(14,746)	(96,466)
Adiciones	(38,750)	(8,663)	(8,863)	-	(20,513)	(76,789)
Reclasificación	-	-	-	21,041	3,824	24,865
Al final del año	<u>(71,042)</u>	<u>(28,428)</u>	<u>(17,485)</u>	<u>-</u>	<u>(31,435)</u>	<u>(148,390)</u>
Valor neto	<u>1,478,958</u>	<u>318,063</u>	<u>86,261</u>	<u>-</u>	<u>19,217</u>	<u>1,902,499</u>
2021						
Costo:						
Al inicio del año	-	330,957	93,573	152,885	27,017	604,432
Adiciones	1,550,000	15,534	3,606	-	10,268	1,579,408
Al final del año	<u>1,550,000</u>	<u>346,491</u>	<u>97,179</u>	<u>152,885</u>	<u>37,285</u>	<u>2,183,840</u>
Depreciación acumulada:						
Al inicio del año	-	(9,193)	(4,269)	(5,752)	(3,532)	(22,746)
Adiciones	(32,292)	(10,572)	(4,353)	(15,289)	(11,214)	(73,720)
Al final del año	<u>(32,292)</u>	<u>(19,765)</u>	<u>(8,622)</u>	<u>(21,041)</u>	<u>(14,746)</u>	<u>(96,466)</u>
Valor neto	<u>1,517,708</u>	<u>326,726</u>	<u>88,557</u>	<u>131,844</u>	<u>22,539</u>	<u>2,087,374</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
Saldos iniciales	1,167,526	1,066,002
Ganancia por valuación reconocida en resultados	111,590	101,524
	<u>1,279,116</u>	<u>1,167,526</u>

Las propiedades de inversión de la Compañía se mantienen bajo pleno dominio. Las mismas son utilizadas como alquiler de oficinas las cuales están ubicadas en el Edificio Torre Delta. Al 31 de diciembre de 2022, se reconocieron en concepto de ingresos por alquiler de local USD35,327 (2021: USD30,795). El valor de las propiedades de inversión se determinó a través de un avalúo realizado por Evaluación de Proyectos de inversión (EPI avalúos), valuadores independientes no relacionados con la Compañía. El avalúo fue realizado el 20 de abril de 2023.

Medición del valor razonable de la propiedad de inversión

El valor razonable se determinó según el enfoque comparable de mercado que refleja los precios de transacciones recientes para propiedades similares/métodos de capitalización de ingresos netos, en los que los arrendatarios por el precio del mercado de todos los bienes arrendables de las propiedades se evalúan usando como referencia los arrendamientos logrados en ellas, así como otros de propiedades similares en el vecindario. Cuando se estima el valor razonable de las propiedades, el mejor y mayor uso de las propiedades.

El valor razonable de la propiedad de inversión es clasificado como Nivel 3. Una conciliación entre el saldo inicial y final del saldo de valor razonable se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,167,526	1,066,002
Cambio por valuación reconocida en resultados	111,590	101,524
Saldo al final del año	<u>1,279,116</u>	<u>1,167,526</u>

La técnica de valuación y las variables no observables significativas utilizadas en la determinación del valor razonable de la propiedad de inversión, así como la relación entre las variables no observables clave y la mediación de valor razonable, se detallan a continuación:

Técnica de valoración	Variabes no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables y la medición del valor razonable
Metodología enfoque de mercado.	Alquiler mensual de mercado, teniendo en cuenta las diferencias en la localización y factores individuales, como la fachada y de tamaño entre otras localidades comparables y la propiedad, a un precio específico.	El valor de venta por metros cuadrados aumenta o disminuye a través del tiempo.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Activos intangibles

A continuación se presenta un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre:

	2022	2021
Costo de adquisición al comienzo del año	-	-
Aumento por reclasificación	152,885	-
Saldo al final del año	<u>152,885</u>	<u>-</u>
Aumento por reclasificación (depreciación acumulada)	(21,041)	-
Reclasificación (depreciación del año)	(21,042)	-
Depreciación acumulada final del año	<u>(42,083)</u>	<u>-</u>
Valor neto en libros	<u>110,802</u>	<u>-</u>

15. Provisiones sobre contratos de seguros

Las provisiones relativas a los contratos de seguros de detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		Neto
	Bruto	Reaseguro	
Negocio de seguros generales			
Matemática	10,665	-	10,665
Primas no devengadas	<u>8,646,532</u>	<u>(8,081,931)</u>	<u>564,601</u>
Provisión para siniestros en trámites	23,695	(21,988)	1,707
Provisión para siniestros incurridos y no reportados (IBNR)	<u>42,633</u>	<u>-</u>	<u>42,633</u>
Subtotal provisión de siniestros	<u>66,328</u>	<u>(21,988)</u>	<u>44,340</u>
Total de provisiones de contratos de seguros	<u>8,723,525</u>	<u>(8,103,919)</u>	<u>619,606</u>
	<u>31 de diciembre de 2021</u>		Neto
	Bruto	Reaseguro	
Negocio de seguros generales			
Matemática	2,751	-	2,751
Primas no devengadas	<u>3,305,105</u>	<u>(3,075,824)</u>	<u>229,281</u>
Provisión para siniestros en trámites	1,460	(1,239)	221
Provisión para siniestros incurridos y no reportados (IBNR)	<u>19,379</u>	<u>-</u>	<u>19,379</u>
Subtotal provisión de siniestros	<u>20,839</u>	<u>(1,239)</u>	<u>19,600</u>
Total de provisiones de contratos de seguros	<u>3,328,695</u>	<u>(3,077,063)</u>	<u>251,632</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se detalla el análisis de los movimientos en cada provisión:

• Reserva matemática:		
	2022	2021
Saldo al inicio del año	2,751	-
Cambios en la provisión	7,914	2,751
Pagos por reclamo y vencimientos	-	-
Saldo al final del año	<u>10,665</u>	<u>2,751</u>
• Primas no devengadas:		
Saldo al inicio del año	3,305,105	944,961
Primas suscritas	12,975,823	6,359,104
Primas ganadas	<u>(4,329,291)</u>	<u>(3,053,999)</u>
Saldo al final del año	<u>8,646,532</u>	<u>3,305,105</u>
• Reclamos en trámite:		
Saldo al inicio del año	20,839	5,165
Reclamos reportados	150,119	111,187
Cambios en la provisión de siniestros	24,740	14,214
Reclamos pagados	<u>(129,370)</u>	<u>(109,727)</u>
Saldo al final del año	<u>66,328</u>	<u>20,839</u>

16. Reaseguro por pagar

El movimiento y saldo de las cuentas por pagar a reaseguradores es como sigue:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	2,317,907	746,350
Primas cedidas en reaseguros	12,037,852	5,886,660
Pagos del año	<u>(11,174,843)</u>	<u>(4,315,103)</u>
Saldo al final del año	<u>3,180,916</u>	<u>2,317,907</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son detalladas de la siguiente forma:

	2022	2021
Comisiones por pagar	1,473,810	386,529
Impuesto por pagar	304,101	185,537
Prestaciones laborales	190,815	92,935
Fondo de cesantía	33,765	15,849
Cuentas por pagar - otros	-	10,613
	<u>2,002,491</u>	<u>691,463</u>

18. Financiamiento recibido

Al 31 de diciembre de 2022, se mantiene financiamiento por:

Canal Bank, S. A.	2022	2021
Con fecha del 28 de enero de 2021, la Compañía celebró un contrato de préstamo hipotecario a largo plazo por USD1,550,000 que devenga un interés de 7% más 1% de FECl. El capital del préstamo se cancelará en 179 mensuales de USD15,119.60 que incluye capital, interés y FECl más última cuota por el saldo insoluto a partir del 8 de febrero de 2021, hasta el 1 de enero de 2036 con garantías hipotecarias.	<u>1,440,895</u>	<u>1,500,931</u>

El movimiento de los financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,500,931	-
Financiamiento recibido	-	1,550,000
Pagos del año	<u>(60,036)</u>	<u>(49,069)</u>
Saldo al final del año	<u>1,440,895</u>	<u>1,500,931</u>

19. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los otros pasivos se detallan a continuación:

	2022	2021
Depósitos de clientes entregados en garantía	<u>640,167</u>	<u>181,425</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Patrimonio

Capital en acciones comunes:

La composición de las acciones comunes de capital de resume así:

	2022	2021
Número de acciones autorizadas 5,000, con valor nominal USD1,000.	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

El capital social de la Compañía está compuesto por 5,000 acciones comunes con un valor nominal de USD1,000 las cuales al 31 de diciembre se encuentran emitidas y en circulación.

Capital adicional pagado:

	2022	2021
Al inicio y al final del año	<u>2,057,119</u>	<u>2,057,119</u>

Se aprobó el recibir de aporte de capital adicional por valor de USD2,057,119 de los cuales USD2,057,119 se utilizaron para el incremento de las inversiones de la Compañía.

El capital de las compañías de seguros en la República de Panamá está reglamentado por la Ley No.12 de 3 de abril de 2012, que establece en su Artículo No.41 que para operar en la República de Panamá las compañías de seguros deberán tener un capital pagado o asignado mínimo de USD5,000,000 y las empresas de reaseguro deberán tener un capital pagado o asignado mínimo de USD1,000,000. El capital de la Compañía cumple con lo dispuesto en el artículo No.41 de la Ley No.12.

Reserva legal

	2022	2021
Saldo al inicio de operaciones	69,805	3,587
Aumento a fondos de reserva	<u>182,062</u>	<u>66,218</u>
Saldo al final del año	<u>251,867</u>	<u>69,805</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva de provisión para riesgos catastróficos y/o de contingencia y desviaciones estadísticas:

	Reserva para riesgos catastróficos y/o contingencias	Reserva de provisión para desviaciones estadísticas	Total
Saldo al inicio de operaciones	7,054	7,054	14,108
Aumento a fondos de reservas	9,377	9,378	18,755
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>16,431</u>	<u>16,432</u>	<u>32,863</u>
	Reserva para riesgos catastróficos y/o contingencias	Reserva de provisión para desviaciones estadísticas	Total
Saldo al inicio de operaciones	2,330	2,329	4,659
Aumento a fondos de reservas	4,724	4,725	9,449
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>7,054</u>	<u>7,054</u>	<u>14,108</u>

21. Primas netas ganadas

Las primas netas ganadas se detallan de la siguiente manera:

	2022	2021
Primas suscritas del seguro directo, netas de cancelaciones	12,975,823	6,359,104
Primas cedidas a reaseguradores	(12,037,852)	(5,886,660)
Prima neta retenida	937,971	472,444
Cambio en la provisión para primas no devengadas	(5,349,341)	(2,362,895)
Primas brutas ganadas	(4,411,370)	(1,890,451)
Cambio en la participación de los reaseguradores en la provisión para primas no devengadas	5,006,107	2,260,552
Primas netas ganadas	<u>594,737</u>	<u>370,101</u>

22. Costos de suscripción y de adquisición

Los costos de suscripción y de adquisición de pólizas se detallan a continuación:

	2022	2021
Gastos de comisiones pagadas	2,031,829	927,960
Otros costos de adquisición	11	2,374
Impuesto sobre prima, neto de reaseguro	<u>2,031,840</u>	<u>930,334</u>

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se presentan a continuación:

	2022	2021
Servicios profesionales y gastos legales	1,142,001	483,949
Salarios y/o remuneraciones	896,856	569,018
Prestaciones laborales	139,822	93,893
Impuestos	120,354	90,604
Mantenimiento de oficina y equipos	105,692	82,352
Provisión para cuentas incobrables	91,447	101,370
Publicidad	86,242	24,073
Gasto de depreciación	76,789	73,720
Misceláneos	69,472	40,177
Atención al personal	36,754	15,281
Seguro de vida	34,190	25,868
Dietas a directores	25,500	31,000
Luz agua y otros servicios básicos	23,150	18,221
Amortización de activo intangible	17,219	-
Mantenimiento de la propiedad de inversión	14,365	12,180
Papelería	12,033	10,343
Atención a clientes	10,940	6,388
Cuota de Suscripciones	9,567	5,943
Gastos de organización	-	101,451
	<u>2,912,393</u>	<u>1,785,831</u>

24. Impuesto sobre la renta

La tasa de impuesto sobre la renta (ISR) aplicable para la Compañía es de 25%.

Los registros de la Compañía pueden estar sujetos a examen por las autoridades fiscales para determinar el cumplimiento con la ley de impuesto de timbres, del impuesto de transferencia de bienes muebles y servicios, de primas emitidas y primas brutas pagadas.

La Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 modifica el Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR), obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (USD1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, a suma que resulte mayor entre: La renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal de Panamá y la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

La conciliación entre la tasa estatutaria con la tasa efectiva del gasto del impuesto sobre la renta de la Compañía, como un porcentaje de la ganancia antes del impuesto sobre la renta método tradicional se detalla a continuación:

	2022
Ganancia antes de impuesto	910,266
Más:	
Gastos no deducibles	21,802
Menos:	
Ingresos exentos	<u>(279,107)</u>
Renta neta gravable	<u>652,961</u>
Impuesto sobre la renta - 25%	<u>163,240</u>
	2021
Total de ingresos	6,630,357
Menos: Ingresos exentos y no gravables	(239,309)
Total de ingresos gravables	<u>6,391,048</u>
Base impositiva cálculos del CAIR (4.67%)	<u>298,461</u>
Impuesto sobre la renta (25%)	<u>74,615</u>

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

- Operaciones y prácticas contables de seguros
Las operaciones de seguros y reaseguros de Panamá están principalmente reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros. En abril de 2012 entró en vigor una nueva ley de Seguros, No.12 del 13 de abril de 2012 que regula esta actividad.
- Ley de Reaseguros
Las operaciones de reaseguros en Panamá están principalmente reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros. La Ley No.63 del 19 de septiembre de 1996 regula las operaciones de reaseguros y las empresas dedicadas a esta actividad.

Interamericana de Fianzas y Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- Insuficiencia de primas
Mediante el acuerdo No.4 del 6 de septiembre de 2016, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá dispone valorar y constituir una provisión de insuficiencia de primas que complemente la provisión de riesgo de curso en la medida en que esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Compañía, correspondientes al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

El cálculo y la presentación de la provisión de insuficiencia de prima fue realizada y certificada por actuarios externos, independientes e idóneos, que no tienen interés directo ni indirecto en la Compañía y sus resultados arrojaron que no se requiere complementar la provisión de riesgo en curso para cumplir en debida forma con las obligaciones derivadas de los contratos de seguros.

- Precios de transferencia
La Ley 33 del 30 de junio de 2010, modificada por la Ley 52 de 28 de agosto de 2012, adicionó el Capítulo IX al título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, denominado Normas de Adecuación a los Tratados o Convenios para evitar la Doble Tributación Internacional, estableciendo el régimen de precios de transferencia aplicable a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el extranjero. Estos contribuyentes deben determinar sus ingresos, costos y deducciones para fines fiscales en sus declaraciones de rentas, con base en el precio o monto que habrían acordado partes independientes bajo circunstancias similares en condiciones de libre competencia, utilizando los métodos establecidos en la referida Ley 33. Esta ley establece la obligación de presentar una declaración informativa de operaciones con partes relacionadas (Informe 930 implementado por la DGI) dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio fiscal correspondiente, así como de contar, al momento de la presentación del informe, con un estudio de precios de transferencia que soporte lo declarado mediante el informe 930. Este estudio deberá ser entregado a requerimiento de la DGI, dentro de un plazo de 45 días contados a partir de la notificación del requerimiento. La no presentación de la declaración informativa dará a lugar a la aplicación de una multa equivalente al 1% el valor total de las operaciones llevadas a cabo con partes relacionadas.



PARA MÁS INFORMACIÓN:

Carlos Pinto A.

+507 279-9734
carlos.pinto@bdo.com.pa

BDO Audit, BDO Tax y BDO Advisory son sociedades anónimas panameñas, miembros de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de firmas miembros independiente.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

www.bdo.com.pa

