

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-45

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Compañía de Seguros América, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Compañía de Seguros América, S. A. (la Compañía), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Somos independientes de la 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 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión no modificada sobre esos estados financieros el 13 de marzo de 2017.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Compañía de Seguros América, S. A.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o 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, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de 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 cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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 acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.

A la Junta Directiva y Accionistas de
Compañía de Seguros América, S. A.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como 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 correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos 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 causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el 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 en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.



Alfredo Antonio Artiles
Contador Público Autorizado



KPMG

12 de marzo de 2018
Managua, Nicaragua

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

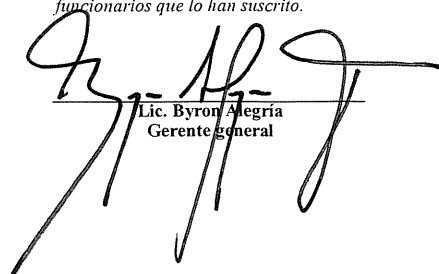
Balance general

31 de diciembre de 2017

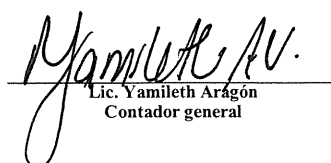
(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Disponibilidades	4	35.455.616	41.871.079
Inversiones, neto	5	1.037.077.036	1.072.871.387
Inversiones disponibles para la venta		419.079.788	352.669.253
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>617.997.248</u>	<u>720.202.134</u>
Cartera de créditos, neto	6	82.857.606	67.727.456
Créditos vigentes, neto		<u>82.857.606</u>	<u>67.727.456</u>
Bienes de uso, neto	8	133.943.995	144.105.665
Terrenos		13.048.717	13.048.717
Edificios		95.725.734	103.885.960
Mobiliario y equipo		13.416.579	14.778.559
Equipo de computación		3.213.971	3.806.782
Vehículos		7.093.307	7.139.960
Otros bienes de uso		<u>1.445.687</u>	<u>1.445.687</u>
Deudores por primas y otros, neto		583.832.455	519.529.817
Primas por cobrar, neto	9	555.859.699	512.113.744
Otros deudores	10	<u>27.972.756</u>	<u>7.416.073</u>
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras, neto	11	95.269.765	86.155.284
Inversiones permanentes en acciones	13	249.259.262	6.801.462
Otros activos, neto	12	<u>52.757.501</u>	<u>28.590.933</u>
Total activo		<u>2.270.453.236</u>	<u>1.967.653.083</u>
Pasivos			
Reservas técnicas		1.158.876.571	1.030.865.221
Reservas de riesgo en curso	14	371.863.355	327.603.614
Reservas matemáticas		2.777.971	2.159.814
Reservas de seguros de vida con cuenta única de inversión	15	518.297.717	445.130.982
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	16	119.129.423	125.270.415
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	17	5.956.336	6.263.510
Reservas de contingencias		56.442.313	48.894.418
Reservas para riesgos catastróficos		<u>84.409.456</u>	<u>75.542.468</u>
Acreedores contractuales		56.811.787	53.245.622
Primas en depósitos		11.588.953	4.171.872
Depósitos en garantía por fianzas expedidas	18	<u>45.222.834</u>	<u>49.073.750</u>
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	19	254.125.890	258.131.394
Acreedores diversos	20	89.231.960	65.043.184
Otros pasivos	21	<u>183.304.376</u>	<u>135.378.480</u>
Total pasivo		<u>1.742.350.584</u>	<u>1.542.663.901</u>
Capital			
Capital social suscrito y pagado	1.23	125.000.000	120.000.000
Reservas patrimoniales	24	143.744.771	115.709.721
Resultados acumulados		271.144.743	189.279.461
Ajustes al patrimonio		<u>(11.786.862)</u>	<u>-</u>
Total capital		<u>528.102.652</u>	<u>424.989.182</u>
Total pasivo y capital		<u>2.270.453.236</u>	<u>1.967.653.083</u>
Cuentas de orden			
Responsabilidades en vigor		967.114.531.824	692.034.002.289
Riesgos cedidos en reaseguros		781.912.041.562	529.409.614.943
Responsabilidad por fianzas otorgadas		1.990.808.168	2.110.877.723
Afianzamiento y reafianzamiento cedido		1.564.391.696	1.729.794.371
Garantías y contragarantías recibidas		1.198.892.916	579.039.791
Cuentas de registro diversos		<u>43.542.463</u>	<u>39.183.245</u>
Total cuentas de orden		<u>1.753.824.208.629</u>	<u>1.225.902.512.362</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente balance general fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Lic. Byron Alegria
Gerente general


Lic. Alfredo Caro
Gerente financiero


Lic. Yamileth Aragón
Contador general

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

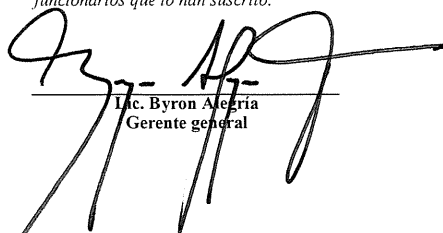
Estado de resultados

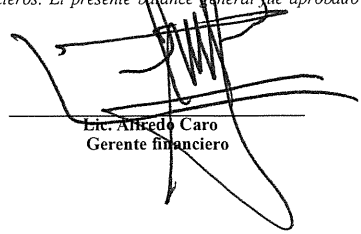
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

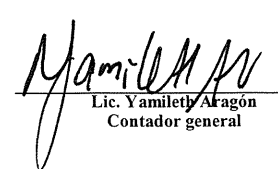
(Cifras en córdobas)

	Nota	2017	2016
Ingresos por primas			
Primas netas emitidas	26	2,007,816,043	1,790,313,035
Primas emitidas		2,837,457,715	2,677,325,292
Devoluciones y cancelaciones año actual		(613,931,795)	(507,722,576)
Devoluciones y cancelaciones años anteriores		(215,709,877)	(379,289,681)
Primas cedidas		(961,196,428)	(877,408,822)
Primas cedidas año actual	26	(1,131,069,381)	(1,202,898,165)
Primas cedidas años anteriores	26	169,872,953	325,489,343
Primas retenidas	26	1,046,619,615	912,904,213
Variación de reservas			
Variación neta de reservas técnicas de riesgo en curso		(78,014,826)	(75,074,165)
Matemáticas y por cuenta de inversión		(50,435,150)	(49,435,919)
Primas no devengadas		(27,579,676)	(25,638,246)
Variación neta de reservas técnicas de previsión		(10,331,863)	(17,656,476)
Reservas de contingencias		(5,057,260)	(10,488,191)
Reservas catastróficas		(5,274,603)	(7,168,285)
Margen para siniestros y gastos		958,272,926	820,173,572
Costo de siniestralidad			
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales	27	(485,688,838)	(420,440,563)
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales		(530,710,186)	(721,864,378)
Siniestralidad recuperada del reaseguro y reafianzamiento cedido		178,949,681	255,019,960
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional		10,490,418	33,273,039
Ingresos/egresos por siniestros de periodos anteriores		(144,418,751)	13,130,816
Margen para costos y gastos operacionales		472,584,088	399,733,009
Gastos operacionales			
Costos de emisión	28	(256,540,065)	(251,678,133)
Costos de adquisición		(175,541,260)	(166,461,768)
Otros gastos de adquisición		(46,637,972)	(40,292,091)
Costos de exceso de pérdida		(34,360,833)	(44,924,274)
Gastos de administración (netos)		(287,893,763)	(252,279,450)
Gastos de administración	29	(306,799,805)	(269,367,901)
Derechos de emisión		18,906,042	17,088,451
Comisiones y participación de utilidades de reaseguros cedidos	26	251,387,451	245,206,153
Ingresos/egresos por comisiones de periodos anteriores	26	(35,632,698)	(49,226,409)
Utilidad técnica		143,905,013	91,755,170
Producto y gastos financieros			
Productos financieros, neto	30	72,974,992	65,201,816
De inversiones		62,677,249	58,020,910
Otros productos y gastos financieros, netos		10,297,743	7,180,906
Resultado cambiario, neto	31	32,282,519	2,899,574
Ingresos por tipo de cambio		100,726,615	63,518,555
Egresos por tipo de cambio		(68,444,096)	(60,618,981)
Otros productos y gastos, neto		1,214,601	2,116,714
Otros productos		1,719,469	3,094,123
Otros gastos		(504,868)	(977,409)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		250,377,125	161,973,274
Impuestos sobre la renta	32	(63,476,793)	(36,065,066)
Utilidad neta del ejercicio después de impuesto sobre la renta		186,900,332	125,908,208

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente balance general fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Lic. Byron Alegria
Gerente general


Lic. Alfredo Caro
Gerente financiero


Lic. Yamilet Aragon
Contador general

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

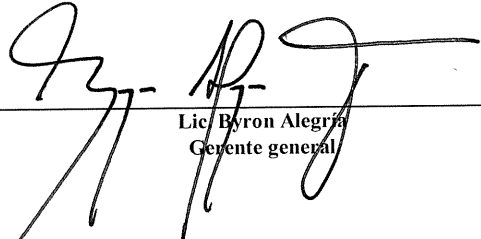
Estado de cambios en el patrimonio

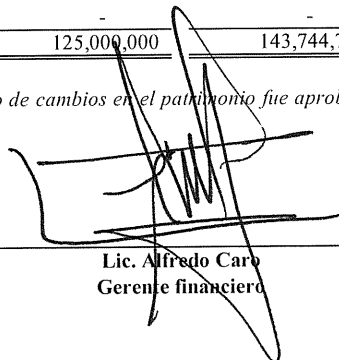
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

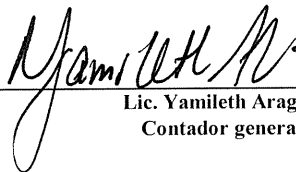
(Cifras en córdobas)

Nombre de la cuenta	Nota	Capital social suscrito y pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Ajustes al patrimonio	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015		120,000,000	96,723,238	142,357,736	-	359,080,974
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones a través de capitalización		-	-	-	-	-
Resultados del año		-	-	125,908,208	-	125,908,208
Pagos de dividendos en efectivo		-	-	(60,000,000)	-	(60,000,000)
Traslado de los resultados acumulados a reserva legal		-	18,986,483	(18,986,483)	-	-
Valuación de inversiones		-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016		120,000,000	115,709,721	189,279,461	-	424,989,182
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones a través de capitalización	1	5,000,000	-	(5,000,000)	-	-
Resultados del año		-	-	186,900,332	-	186,900,332
Pagos de dividendos en efectivo	22	-	-	(72,000,000)	-	(72,000,000)
Traslado de los resultados acumulados a reserva legal	24	-	28,035,050	(28,035,050)	-	-
Valuación de inversiones	5	-	-	-	(11,786,862)	(11,786,862)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		125,000,000	143,744,771	271,144,743	(11,786,862)	528,102,652

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Lic. Byron Alegría
Gerente general


Lic. Alfredo Caro
Gerente financiero


Lic. Yamileth Aragón
Contador general

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

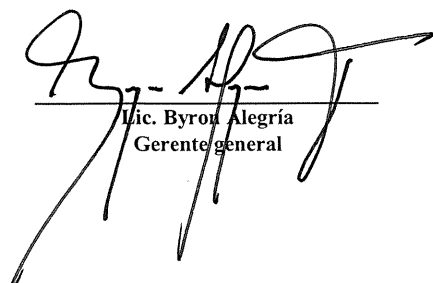
Estado de flujos de efectivo

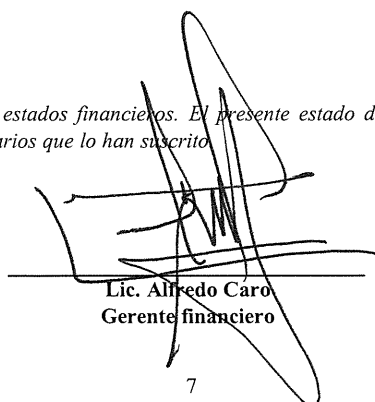
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

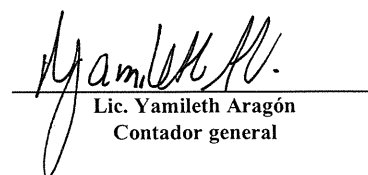
(Cifras en córdobas)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad neta del ejercicio		186,900,332	125,908,208
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para primas por cobrar	9	2,839,676	1,217,716
Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos		190,064	175,150
Depreciación de bienes de uso	8	17,160,560	16,615,009
Depreciación de bienes diversos		174,289	13,328
Gastos por amortización de <i>software</i>		1,541,856	796,592
Pérdidas por disposiciones de bienes de uso		34,040	-
		<u>208,840,817</u>	<u>144,726,003</u>
Variación neta de reservas técnicas			
De riesgos en curso		44,259,741	40,200,385
Matemáticas		618,157	124,187
De seguro de vida con cuenta única de inversión		73,166,735	68,954,479
Para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		(6,140,992)	30,769,821
Para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados		(307,174)	1,538,485
De contingencia		7,547,895	12,450,051
Para riesgos catastróficos		8,866,988	9,718,509
		<u>128,011,350</u>	<u>163,755,917</u>
Variación neta en activos y pasivos			
Cartera de créditos		(15,320,214)	(12,211,848)
Rendimientos por cobrar en inversiones		(6,331,931)	(8,354,693)
Deudores por primas y otros		(67,142,314)	23,080,350
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del activo)		(9,114,481)	(33,001,851)
Otros Activos		(10,708,363)	(5,020,306)
Acreedores contractuales		3,566,165	8,644,962
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del pasivo)		(4,005,504)	(35,993,202)
Reservas para beneficios laborales		3,315,378	14,920,273
Acreedores diversos		24,188,776	(1,159,738)
Aumento de otros pasivos		29,436,168	7,669,579
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>284,735,847</u>	<u>267,055,446</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Variación neta de			
Inversiones		30,339,420	(202,540,194)
Inversiones permanentes en acciones		(242,457,800)	-
Adiciones de bienes de uso		(7,032,930)	(31,658,398)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(219,151,310)</u>	<u>(234,198,592)</u>
Variación neta de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento			
Pago de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento de dividendos	22	(72,000,000)	(60,000,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(72,000,000)</u>	<u>(60,000,000)</u>
Variación neta de disponibilidades		(6,415,463)	(27,143,146)
Disponibilidades al 1 de enero		41,871,079	69,014,225
Disponibilidades al 31 de diciembre	4	<u>35,455,616</u>	<u>41,871,079</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Lic. Byron Alegria
Gerente general


Lic. Alfredo Caro
Gerente financiero


Lic. Yamileth Aragón
Contador general

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en córdobas)

(1) Entidad que reporta

Compañía de Seguros América, S. A. (la Compañía), fue constituida como sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua el 22 de octubre de 1996, con una duración de 99 años. Autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia) mediante resolución n.º SIBOIF-IV-29-96 del 27 de diciembre de 1996, para operar como compañía aseguradora. Su domicilio es la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

El 99 % de las acciones de la Compañía son propiedad de Sociedad Tenedora América, S. A. con domicilio en la ciudad de Panamá, quien es la última controladora.

La Compañía es regulada por la Superintendencia de conformidad con la Ley General 733/2010, de 25, 26 y 27 de agosto, de Instituciones de Seguros, Reaseguros y Fianzas, publicada en el Diario Oficial, La Gaceta en sus ediciones n.º 162, 163 y 164 respectivamente y entró en vigencia a partir de sus publicaciones en La Gaceta, Diario Oficial, derogando la Ley General 1727/1970, de 26 de noviembre, de Instituciones de Seguros, así como la Ley 227/1996, de 26 de julio, Reforma a la Ley General 1727/1970, y el Reglamento de la Ley 25-96/1996, de 11 de octubre, de Instituciones de Seguros y sus Reformas.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado ascendía a C\$ 125,000,000, representado por 125,000 acciones con valor nominal de C\$ 1,000 cada una. En Acta General Extraordinaria de Accionistas n.º 28 del 31 de marzo de 2017 se autorizó capitalizar C\$ 5,000,000 equivalentes a 5,000 acciones, con valor nominal de C\$ 1,000, a favor de Sociedad Tenedora América, S. A.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El registro contable de las operaciones y la preparación de los estados financieros se realizaron con base en las disposiciones establecidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para las Instituciones de Seguros, Reaseguros y Fianzas y en las normas emitidas por la Superintendencia.

Estos estados financieros están diseñados solo para aquellas personas que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 12 de marzo de 2018.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación (continuación)

(b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base del devengado.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua. La tasa oficial de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (USD) varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2017, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 30.7909 (2016: C\$ 29.3247) por USD1.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio. Este mercado se rige por la oferta y la demanda; existe similitud entre la tasa de cambio de mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración determine juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período, en el cual la estimación es revisada y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance general son:

- Reservas técnicas
- Inversiones, neto
- Cartera de créditos, neta
- Primas por cobrar, netas

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los períodos presentados en los estados financieros.

(a) Disponibilidades

Las disponibilidades representan el efectivo que la Compañía mantiene en caja, depósitos a la vista en otras instituciones financieras del país y del exterior. Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que son fácilmente convertibles a efectivo.

(b) Inversiones, neto

(i) Inversiones disponibles para la venta

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como llevados al valor razonable con cambios en resultados ni como mantenidos al vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valúan en fecha posterior a su registro inicial a su valor razonable, que corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha que se trate la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto.

Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del capital contable, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en el estado de resultados), hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

(ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento determinados cuyos cobros son de cuenta fija o establecida y que la Compañía tiene la intención efectiva y; además la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden con fecha posterior al registro inicial a su costo amortizado que estará constituido por el monto de su principal menos cualquier eventual amortización a dicho principal más o menos según el caso, menos cualquier estimación por deterioro sobre el valor del instrumento financiero en cuestión, conforme con la normativa emitida por la Superintendencia.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(b) Inversiones, neto (continuación)

(iii) Inversiones en acciones permanentes

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, son medidas por la Compañía al costo después de su reconocimiento inicial.

(iv) En instituciones financieras del exterior

Representan depósitos en el extranjero que se valúan a su costo más los intereses devengados por cobrar.

(v) En depósitos a plazo fijo

Las inversiones correspondientes a depósitos a plazo en instituciones financieras se valúan al costo más los intereses devengados y el mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América.

(vi) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El valor en libros de la cartera de inversiones es revisado mensualmente a la fecha de cada balance general para determinar si existe algún indicio de deterioro o incobrabilidad en la cartera de inversiones. En caso que exista deterioro o incobrabilidad, la Compañía registra la pérdida de la inversión según la naturaleza de la misma y de conformidad con lo establecido en la normativa vigente emitida por la Superintendencia.

(c) Cartera de créditos y provisión para incobrabilidad

El saldo de cartera de créditos comprende los saldos de principal e intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Compañía. Estos activos se reconocen inicialmente al costo, que es el efectivo otorgado al deudor.

Los tipos de créditos otorgados por la Compañía son los siguientes:

(i) Créditos de consumo

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales y empleados de la Compañía para la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios, sin relación con el desarrollo de otras actividades económicas del prestatario, ni con servicios que este hiciere a otras personas o empresas.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Cartera de créditos y provisión para incobrabilidad (continuación)

(ii) Créditos hipotecarios

Corresponde a los créditos otorgados para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación y mejoramiento de vivienda propia, así como para la adquisición de lotes, siempre que en uno u otro caso estén amparados con garantía hipotecaria.

(iii) Provisión para incobrabilidad

La valuación de la cartera de créditos se realiza mensualmente de conformidad con la normativa aplicable. El monto de las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se calcula con base en las disposiciones contenidas en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida por la Superintendencia. Las provisiones por incobrabilidad se registran contra los resultados.

(d) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

Los bienes muebles e inmuebles de la Compañía destinados a su operación, se clasifican como bienes de uso. Estos activos se valúan al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos depreciables.

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo, cuando los mismos permiten mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original, se capitalizan al costo del activo. Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

(ii) Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y sus principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Bienes de uso, neto (continuación)

(ii) Depreciación (continuación)

	<u>Años</u>
Edificio	20
Vehículos	5 y 8
Mobiliario y equipos	5
Equipos de cómputo	2

(e) Primas por cobrar y provisión para primas por cobrar

La Compañía registra como primas por cobrar los créditos otorgados a sus clientes en concepto de primas de seguros o fianzas, descuentos, recargos, derechos de emisión e impuestos pendientes de cobro, de conformidad con lo establecido en la normativa emitida por la Superintendencia.

Las provisiones están basadas en evaluaciones mensuales de las primas por cobrar por antigüedad hechas por la Administración. Tales evaluaciones consideran el grado de mora del valor de las primas o fracciones que se encuentran vencidas a la fecha de cada evaluación.

La provisión para primas por cobrar se establece mediante un análisis de antigüedad. Los saldos vencidos mayores a 90 días son provisionados en un 30 % con cargo a los resultados del año. Las primas por cobrar que eventualmente se consideran incobrables se cancelan totalmente contra devoluciones y cancelaciones. Los anticipos recibidos de clientes sobre pólizas de seguros en trámite se registran como un pasivo en la cuenta de acreedores contractuales, denominada primas en depósito.

(f) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras

La Compañía en el transcurso normal de sus transacciones suscribe contratos de reaseguro o reafianzamiento con compañías domiciliadas en el extranjero y que se encuentren en cumplimiento con la normativa vigente emitida por la Superintendencia.

Los contratos de reaseguros se suscriben con el objetivo de compartir con sus reaseguradores los riesgos asumidos en los contratos de seguros y fianzas suscritos con sus asegurados.

Dentro de los principales contratos que suscribe la Compañía, están: contratos proporcionales operativos, contratos no proporcionales operativos y contratos de exceso por pérdidas catastróficas.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (continuación)

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del activo)

Este monto representa los saldos a favor de la Compañía correspondientes al registro de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento producto de los contratos de reaseguros cedidos, dentro de estas operaciones se encuentran las cuentas por cobrar de siniestros de contratos, *fronting* y facultativos. También incluye la participación de siniestros, estos se compensan trimestralmente en los procesos de pagos de estados de cuentas de contratos de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos de reaseguro.

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del pasivo)

Este rubro representa el saldo por pagar de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento, producto de los contratos de reaseguro cedidos, aquí se registra la participación del riesgo cedido al reasegurador producto de los diferentes contratos de seguros, incluyendo los contratos de riesgos catastróficos, además integra los negocios de *fronting*, reservas retenidas sobre las primas de vida y participación de utilidades por la contraparte a cargo de reaseguradoras para siniestros ocurridos y no reportados. Los pagos realizados a los reaseguradores varían dependiendo del tipo de contrato suscrito y de conformidad con las condiciones del mismo. Las liberaciones de las reservas retenidas se realizan al cierre de cada trimestre por los saldos anuales acumulados.

(g) Reservas técnicas

En el curso normal de las operaciones de seguros, la Compañía conforme con la normativa vigente emitida por la Superintendencia, realiza la valuación de las reservas técnicas y obligaciones contractuales derivadas de los contratos de seguros y fianzas suscritos, dichas reservas son las siguientes:

- (i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso
- (ii) Reservas de seguro de vida con cuenta única de inversión
- (iii) Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago
- (iv) Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados
- (v) Reservas de contingencias
- (vi) Reservas para riesgos catastróficos

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Reservas técnicas (continuación)

Todas las reservas técnicas valuadas por la Compañía se acumulan mensualmente con cargo a los resultados del ejercicio.

(i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso

La Compañía calcula sus reservas matemáticas y de riesgo en curso con base en lo establecido en la norma vigente, la cual establece que:

Para los seguros de vida individual, seguros funerarios y de capitalización, las reservas correspondientes a cada póliza se calcularán de conformidad con las bases técnicas o procedimientos aprobados por la Superintendencia. En este sentido la Compañía aplica los procedimientos establecidos en las notas técnicas que fueron debidamente autorizadas por la Superintendencia.

En el caso de los riesgos en curso de los beneficios adicionales y riesgos ocupacionales y subnormales del ramo de vida individual, la Compañía aplica el 50 % de las primas netas retenidas en el año, esto en cumplimiento con la normativa vigente.

La base de cálculo de las reservas de riesgo en curso de retención para los ramos de colectivo de vida, accidentes y enfermedades, daños y fianzas, la integran las primas retenidas durante el año con las cuales se calcula el 40 % de reservas de riesgo en curso.

(ii) Reserva de seguro de vida con cuenta única de inversión

Se constituyen con el aporte de prima de los asegurados más el rendimiento de las inversiones de estas reservas. Estos fondos disminuyen mediante los retiros de los integrantes del grupo, movimientos que figuran como liberación de reservas.

(iii) Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago

Las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago por beneficios exigibles de conformidad con los contratos de seguros tomados, se establecen en el momento que estos se conocen por el monto estimado de la pérdida y hasta un máximo de la suma asegurada. Estas reservas por siniestros son ajustadas mensualmente con base en el importe estimado de cada siniestro.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Reservas técnicas (continuación)

(iv) Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

La Norma sobre Constitución y Cálculo de Reserva emitida por la Superintendencia, establece que las compañías de seguros deben constituir, para todos los seguros, una reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, la cual se determinará de conformidad con la experiencia de cada compañía, sin que pueda ser inferior al 5 % de las reservas para prestaciones y siniestros pendientes de pago del respectivo ejercicio.

En cumplimiento con lo anterior, la Compañía calculó el monto correspondiente a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, aplicando un 5 % al saldo acumulado de la reserva para obligaciones pendientes de pago del respectivo ejercicio.

(v) Reservas de contingencias

La Compañía realiza la constitución de las reservas de contingencias de la siguiente manera:

Para los ramos de accidentes y salud, daños y fianzas (que no sean líneas aliadas de incendio, ni ningún otro ramo especificado en el artículo n.º 7 de la Norma de Constitución de Reservas), se constituye como reserva el 3 % de las primas retenidas en el año o el 90 % de la desviación siniestral favorable, lo que sea mayor.

Para los seguros de vida, individuales y colectivos, se constituye como reserva el 1.5 % de las primas retenidas en el año o el 10 % de las utilidades en este período en el ramo de vida, lo que sea mayor.

Para los beneficios adicionales de vida, por accidente e incapacidad y las primas provenientes de los seguros subnormales y extra primas ocupacionales, se constituye como reserva el 40 % de las primas retenidas en el año.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Reservas técnicas (continuación)

(vi) Reservas para riesgos catastróficos

La Compañía calculó sus reservas para riesgos catastróficos de la manera siguiente:

15 % de las primas retenidas durante el ejercicio para los seguros de líneas aliadas de incendio, transporte (carga y buque), seguros de aviación (accidentes en viajes aéreos y aeronaves), seguro de incendio de algodón, responsabilidad civil general, rotura de maquinaria y explosión de calderas y fianzas que no sean de fidelidad.

Para las líneas aliadas de incendio, la reserva se incrementa con un mínimo del 15 % de las primas retenidas en el ejercicio.

(h) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

(i) Reservas para beneficios laborales

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense establece que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Compañía tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados. Son acumulados mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total las cuales son descansadas de común acuerdo con el empleado.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Reservas para beneficios laborales (continuación)

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Compañía reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

(j) Capital y reservas de capital

Corresponde a los importes que conforme con la distribución de las utilidades disponibles fueron asignadas a reservas y que no han sido capitalizadas ni aplicadas a otros fines. Dentro de este grupo se encuentran: reserva legal, otras reservas obligacionales y reservas voluntarias.

(i) Capital social obligatorio

De conformidad con lo establecido en la resolución n.º CD-SIBOIF-971-1-NOV24-2016, de fecha 24 de noviembre, Norma de Actualización del Capital Social de las Sociedades de Seguros, en su artículo 1, las sociedades de seguros cuando operen en los grupos de seguros patrimoniales y obligatorias, así como en el grupo de personas, rentas y pensiones deben tener al menos como capital social obligatorio la suma de C\$ 108,536,000 (ciento ocho mil quinientos treinta y seis millones de córdobas netos). Cuando operen en la modalidad de fianzas, la suma de C\$ 13,567,000 (trece millones quinientos sesenta y siete mil córdobas netos).

(ii) Reserva de capital

De conformidad con la Ley General 733/2010 en su artículo 38, las instituciones de seguros deberán constituir una reserva de capital del 15 % de sus utilidades netas del ejercicio; dicho registro se reconoce en los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Cada vez que la reserva de capital de una institución de seguros alcance un monto igual al de su capital social o asignado y radicado, el 40 % de dicha reserva de capital se convertirá automáticamente en capital social o asignado, según sea el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Capital y reservas de capital (continuación)

(iii) Declaración de dividendos

Los dividendos sobre utilidades retenidas se registran como un pasivo con cargo al patrimonio en el período en que los mismos son autorizados por la Asamblea General de Accionistas. Adicionalmente, para poder distribuirlos se debe contar con la objeción de la Superintendencia.

(k) Ingresos por primas

(i) Ingresos por primas

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias, utilizando el valor razonable de la contra partida recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

(ii) Método para reconocer ingresos por primas

Los ingresos por primas sobre los contratos por seguros o fianzas, se reconocen en los resultados de las operaciones al momento de la emisión de dichos contratos.

(iii) Devoluciones y cancelaciones

Corresponden a las primas emitidas que después de haber sido reconocidas como ingresos, son canceladas o devueltas por los asegurados. Las devoluciones y cancelaciones pueden ocurrir por opción voluntaria de los asegurados o por medidas internas de la Compañía.

(iv) Primas cedidas

Las primas cedidas se registran de forma mensual por la parte proporcional del riesgo que la Compañía transfiere a los reaseguradores sobre el valor de las primas netas emitidas, de conformidad con los contratos de reaseguro suscritos.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(l) Costos de adquisición

Los costos de adquisición corresponden a los gastos relacionados con la expedición de pólizas de seguros y fianzas, y los originados de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento. Dentro de estos costos se encuentran las comisiones a intermediarios de seguros, los costos de cobertura del exceso de pérdidas y otros gastos de adquisición.

Los costos de adquisición son registrados en los resultados de las operaciones de la Compañía al momento de la emisión de la póliza o fianza.

(m) Costos de siniestralidad

Corresponde al registro de los siniestros por seguro y afianzamiento directo, y del reaseguro y del reafianzamiento tomado, así como de los gastos de ajustes correspondientes a los siniestros y otras obligaciones contractuales, determinadas en las condiciones establecidas de las pólizas emitidas. El siniestro es registrado con base a lo devengado cuando ocurre y es reportado a la Compañía.

(n) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta en la utilidad neta del ejercicio comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados. El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del ejercicio determinado con base en la Ley 822/2012, de fecha 17 de diciembre, de Concertación Tributaria, y sus reformas usando tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable con respecto a los ejercicios anteriores.

(o) Transacciones en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor

Las transacciones en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al cierre de cada mes y al final del ejercicio. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas en los resultados de las operaciones.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Cuentas de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la Compañía incurre en ciertas obligaciones eventuales relacionadas con las operaciones de seguro y fianzas, valores en custodia, cuentas de registro y otras cuentas de control. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance general y se divulgan en notas como cuentas de orden.

(q) Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador asume significativamente todos los riesgos y posee todos los derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la Compañía por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en los pagos definidos en los contratos de arrendamiento.

(4) Disponibilidades

El saldo de las disponibilidades se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	142,000	123,000
Depósitos en bancos	3,485,239	7,640,736
Total moneda nacional	<u>3,627,239</u>	<u>7,763,736</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	184,130	153,075
Depósitos en bancos	31,644,247	33,954,268
Total moneda extranjera (a)	<u>31,828,377</u>	<u>34,107,343</u>
	<u>35,455,616</u>	<u>41,871,079</u>

(a) Las disponibilidades en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017, representan el equivalente de USD 1,033,694 (2016: USD 1,163,093).

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(5) Inversiones, neto

Las inversiones, neto se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones disponibles para la venta		
(i) Valores del estado		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos en córdobas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP), con tasas de interés que oscilan entre el 6 % y el 9 % anual con vencimiento entre 2019 y 2031.	272,809,049	217,282,746
Bonos desmaterializados emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) en dólares, con tasas de interés que oscilan entre el 6.50 % y el 10 %.	87,466,564	68,925,068
(ii) Valores privados		
Bonos del Banco de Finanzas administrados por INVERNIC con tasa de interés del 5.75 % con vencimiento en el año 2018.	61,360,105	58,438,263
Rendimiento por cobrar en inversiones disponibles para la venta	9,230,932	8,023,176
	<u>430,866,650</u>	<u>352,669,253</u>
(iii) Provisión por valuación		
Inversiones disponibles para la venta	(11,786,862)	-
	<u>419,079,788</u>	<u>352,669,253</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento certificados a plazo fijo		
Certificados de depósitos en el país y en el extranjero, en dólares, devengan intereses que oscilan entre el 3.75 % y 6.50 % (5 % y el 6.50 % en 2017) con un último vencimiento en noviembre de 2019.	578,868,920	686,197,980
Rendimiento por cobrar en inversiones mantenidas al vencimiento	39,128,328	34,004,154
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>617,997,248</u>	<u>720,202,134</u>
Total inversiones, neto	<u>1,037,077,036</u>	<u>1,072,871,387</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(6) Cartera de créditos, neta

	2017	2016
Hipotecarios	71,614,289	55,447,402
Consumo	12,249,784	13,096,457
Provisión para incobrabilidad	(1,006,467)	(816,403)
	<u>82,857,606</u>	<u>67,727,456</u>

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	2017	2016
Activos		
Disponibilidades		
Banco ProCredit, S. A.	8,022,166	-
Inversiones, neto		
Banco ProCredit, S. A.	93,024,600	-
Inversiones permanentes en acciones		
Banco ProCredit, S. A.	91,720,800	-
Corporación Financiera de Inversiones, S. A.	153,954,500	-
	<u>245,675,300</u>	<u>-</u>
Primas por cobrar	408,206	733,734
Total de activos	<u>30,156,622</u>	<u>15,950,766</u>
Pasivos		
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		
Ulvert & Company, Inc.	26,382,899	49,610,169
Total de pasivos	<u>26,382,899</u>	<u>49,610,169</u>
Capital		
Resultados acumulados de períodos anteriores		
Sociedad Tenedora América, S. A.	72,000,000	60,000,000
Resultados		
Costo de siniestralidad	(2,453,661)	(117,299)
Productos y gastos financieros, netos	<u>157,425,267</u>	<u>5,016,292</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Transacciones con ejecutivos

Además de sus salarios, la Compañía también proporciona beneficios que no son en efectivo a sus ejecutivos; adicionales a las prestaciones de ley vigentes en la República de Nicaragua.

Las transacciones con ejecutivos se detallan a continuación:

	2017	2016
Dietas a directores	<u>11,095,656</u>	<u>11,217,676</u>
	<u>11,095,656</u>	<u>11,217,676</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(8) Bienes de uso, neto

Un resumen de los bienes de uso, neto se presenta a continuación:

	Terrenos	Edificio	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Construcciones en proceso	Biblioteca y obras de arte	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	13,048,717	163,204,518	23,592,141	14,495,222	10,496,989	-	1,445,687	226,283,274
Adiciones	-	-	3,305,660	1,689,369	2,037,901	-	-	7,032,930
Retiros	-	-	(39,912)	-	(341,028)	-	-	(380,940)
Reclasificaciones	-	-	(631,472)	(3,013,457)	-	-	-	(3,644,929)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>13,048,717</u>	<u>163,204,518</u>	<u>26,226,417</u>	<u>13,171,134</u>	<u>12,193,862</u>	<u>-</u>	<u>1,445,687</u>	<u>229,290,335</u>
 Saldo al 1 de enero de 2016	858,578	156,607,072	14,630,387	12,740,517	7,497,011	850,917	1,440,394	194,624,876
Adiciones	-	-	8,961,841	1,755,495	2,999,978	17,936,668	49,525	31,703,507
Retiros	-	-	(87)	(790)	-	-	(44,232)	(45,109)
Traslados	12,190,139	6,597,446	-	-	-	(18,787,585)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>13,048,717</u>	<u>163,204,518</u>	<u>23,592,141</u>	<u>14,495,222</u>	<u>10,496,989</u>	<u>-</u>	<u>1,445,687</u>	<u>226,283,274</u>
 Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	(59,318,558)	(8,813,582)	(10,688,440)	(3,357,029)	-	-	(82,177,609)
Adiciones	-	(8,160,226)	(4,658,326)	(2,296,530)	(2,045,478)	-	-	(17,160,560)
Retiros	-	-	662,071	3,027,807	301,951	-	-	3,991,829
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(67,478,784)</u>	<u>(12,809,837)</u>	<u>(9,957,163)</u>	<u>(5,100,556)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(95,346,340)</u>
 Saldo al 1 de enero de 2016	-	(52,109,090)	(5,526,515)	(5,872,997)	(2,053,998)	-	-	(65,562,600)
Adiciones	-	(7,209,468)	(3,287,067)	(4,815,443)	(1,303,031)	-	-	(16,615,009)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>(59,318,558)</u>	<u>(8,813,582)</u>	<u>(10,688,440)</u>	<u>(3,357,029)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(82,177,609)</u>
 Valor en libros								
Al 1 de enero de 2017	13,048,717	103,885,960	14,778,559	3,806,782	7,139,960	-	1,445,687	144,105,665
Al 31 de diciembre de 2017	<u>13,048,717</u>	<u>95,725,734</u>	<u>13,416,580</u>	<u>3,213,971</u>	<u>7,093,306</u>	<u>-</u>	<u>1,445,687</u>	<u>133,943,995</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(9) Primas por cobrar, netas

Un resumen de las primas por cobrar, netas por ramo se presentan a continuación:

	2017	2016
Patrimoniales	392,727,077	370,432,749
Vida	92,989,101	50,466,043
Accidentes personales	66,290,365	88,780,344
Fianzas	8,515,187	3,777,997
Microseguros	-	478,966
Total primas por cobrar	560,521,730	513,936,099
Menos, provisión para primas por cobrar (a)	(4,662,031)	(1,822,355)
Total primas por cobrar, netas	555,859,699	512,113,744

A continuación, se presentan los saldos mayores a noventa (90) días por ramo, los cuales están provisionados en conformidad con la política de contabilidad de la Compañía.

	2017	2016
Patrimoniales	11,767,940	2,789,028
Salud	1,544,418	1,561,735
Vida	1,311,792	971,984
Fianzas	744,003	713,018
Accidentes personales	135,013	34,732
Obligatorios	36,934	4,018
Total saldos mayores a noventa (90) días por ramo	15,540,100	6,074,515

(a) El movimiento de la provisión para primas por cobrar, se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	1,822,355	604,639
Aumento de la provisión	2,839,676	1,217,716
Saldo al 31 de diciembre	4,662,031	1,822,355

(10) Otros deudores

	2017	2016
Agentes propios	193,873	157,731
Otros	10,121	2,290
Depósitos en garantías	843,703	742,798
Deudores diversos	26,925,059	6,513,254
	27,972,756	7,416,073

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(11) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del activo)

	2017		
	Participación por siniestros pendientes	Saldos a favor de cuentas corrientes	Saldo total
Responsabilidad civil	40,202,053	-	40,202,053
Gastos médicos individuales	25,645,189	-	25,645,189
Gastos médicos colectivos	10,297,972	-	10,297,972
Accidentes personales familiares	8,927,561	-	8,927,561
Equipo contratista	4,150,049	-	4,150,049
Transporte	2,336,141	-	2,336,141
Todo riesgo de construcción	1,085,136	-	1,085,136
Fidelidad comprensiva	698,166	-	698,166
Accidentes personales individuales	550,702	-	550,702
Incendio	483,770	-	483,770
Accidentes personales colectivos	451,947	-	451,947
Automóvil	302,521	-	302,521
Vida planes colectivos	137,760	-	137,760
Cascos marítimos	798	-	798
	<u>95,269,765</u>	<u>-</u>	<u>95,269,765</u>

	2016		
	Participación por siniestros pendientes	Saldos a favor de cuentas corrientes	Saldo total
Vida planes colectivos	32,290,230	6,573,309	38,863,539
Todo riesgo de construcción	22,278,417	-	22,278,417
Responsabilidad civil	8,892,422	-	8,892,422
Gastos médicos individuales	6,310,542	-	6,310,542
Incendio	2,236,700	-	2,236,700
Transporte	2,170,453	-	2,170,453
Fidelidad comprensiva	1,225,907	-	1,225,907
Automóvil	1,195,032	-	1,195,032
Accidentes personales individuales	834,234	1,058,175	1,892,409
Accidentes personales familiares	430,427	-	430,427
Gastos médicos colectivos	359,960	-	359,960
Accidentes personales colectivos	252,091	-	252,091
Equipo contratista	-	47,243	47,243
Cascos marítimos	-	142	142
	<u>78,476,415</u>	<u>7,678,869</u>	<u>86,155,284</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(12) Otros activos, neto

Un resumen del saldo de otros activos se presenta a continuación:

	2017	2016
Gastos pagados por anticipado		
Contratos no proporcionales	11,824,613	12,136,056
Anticipo mensual del impuesto sobre de la renta anual	15,174,351	2,220,521
Proveeduría	4,829,426	3,885,552
Seguros y otros bienes	6,673,501	2,289,270
Subtotal gastos pagados por anticipado	38,501,891	20,531,399
Cargos diferidos		
Licencia de <i>software</i> neto de amortización acumulada (a)	11,887,546	6,519,835
Impuesto al valor agregado	1,441,429	1,173,491
Otros bienes diversos, neto	781,635	133,708
Subtotal cargos diferidos	14,110,610	7,827,034
Almacén de salvamento		
Salvamentos de automóvil	145,000	232,500
Subtotal salvamento	145,000	232,500
Total de otros activos	52,757,501	28,590,933

(a) Al 31 de diciembre de 2017, incluye capitalización por la compra de licencia del sistema Bizagi Project por C\$ 6,575,146 al Grupo de Soluciones Informática GSI, S. A.

(13) Inversiones permanentes en acciones

Un resumen de las inversiones permanentes en acciones se presenta a continuación:

	Tipo de acción	2017	% participación	2016	% participación
Corporación Financiera de Inversiones	Ordinaria	150,737,000	19.99	-	-
Banco ProCredit	Preferente	91,720,800	-	-	-
Inmobiliaria BAC, S. A.	Ordinaria	4,200,000	7.00	4,200,000	7.00
Desarrollo Turístico del Pacífico, S. A.	Ordinaria	2,367,180	5.72	2,367,180	5.72
Nejapa Country Club	Ordinaria	234,282	-	234,282	-
		<u>249,259,262</u>		<u>6,801,462</u>	

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(14) Reservas de riesgo en curso

Las reservas de riesgos en curso se calculan en función del 40 % de las primas retenidas aplicable para todos los ramos. Esta reserva está directamente relacionada a la retención de primas. Al 31 de diciembre de 2017 esta reserva asciende a C\$ 371,863,355 (2016: C\$ 327,603,614).

(15) Reservas de seguros de vida con cuenta única de inversión

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de esta cuenta asciende a C\$ 518,297,717 (2016: C\$ 445,130,982), esta reserva se constituye para pólizas de seguros de vida, donde los clientes pueden optar a la modalidad de ahorro, el cual se reserva el 100 % del aporte de los asegurados más el rendimiento de la inversión en estos fondos. Esta reserva se libera cuando el asegurado decide retirarse del plan de ahorro.

(16) Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago

Un detalle de la integración por ramo de las reservas para siniestros pendientes de liquidación o pago se presenta a continuación:

	2017	2016
Automóvil	28,095,268	42,542,898
Responsabilidad civil	8,588,653	8,669,848
Vida colectivo	47,321,802	38,156,235
Incendio	307,909	366,559
Líneas aliadas	776,405	2,076,889
Gastos médicos colectivos	3,124,748	2,997,693
Gastos médicos individuales	1,391,655	1,521,615
Fidelidad	2,399,090	1,680,714
Equipo de contratista	184,745	234,597
Obligatorios	254,020	301,666
Transporte	4,418,339	2,266,799
Accidentes colectivos	164,000	300,108
Accidentes individuales	545,153	1,135,013
Accidentes personales familiares	614,894	585,614
Robo y hurto	1,447	190,522
Todo riesgo de construcción	20,941,295	22,243,645
	<u>119,129,423</u>	<u>125,270,415</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(17) Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

	2017	2016
Vida colectivo	2,366,089	1,907,812
Automóvil	1,404,691	2,127,140
Todo riesgo de construcción	1,047,066	1,112,182
Responsabilidad civil	429,433	433,492
Transporte	220,916	113,340
Gastos médicos colectivos	156,240	149,884
Fidelidad	119,954	84,036
Gastos médicos individuales	69,608	76,082
Líneas aliadas	38,820	103,845
Accidentes personales familiares	30,744	29,281
Incendio	15,396	18,328
Obligatorios	12,652	15,080
Equipo de contratista	9,237	11,730
Accidentales colectivos	8,200	15,006
Otras menores	27,290	66,272
	<u>5,956,336</u>	<u>6,263,510</u>

(18) Depósitos en garantía por fianzas expedidas

Un resumen de estos depósitos se presenta a continuación:

	2017	2016
Inversiones Trujillo y Flores y Cía. Ltda.	3,861,760	3,751,826
Servicios Eléctricos Profesional	3,658,047	-
Husmann Nicaragua, S. A.	2,106,679	-
Puma Energy Bahamas, S. A.	1,657,487	2,173,000
Almacenadora Tezla, S. A.	1,539,545	1,466,235
Construcciones Múltiples Asturias	1,129,315	4,363,721
Editorial La Prensa, S. A.	1,014,258	1,889,982
Construcciones Reyes, S. A.	846,750	2,947,132
Cogeneración Green Power, S. A.	171,916	163,729
Desarrollo de Cielos y Praderas, S. A.	9,847	1,075,539
Los Cuarezma Construyen, S. A.	-	2,497,771
Suplidora Comercial, S. A.	-	9,378
Eder Manuel Torrez Rivas	-	2,249,885
Otros saldos	29,227,230	26,485,552
	<u>45,222,834</u>	<u>49,073,750</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(19) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras

	2017	2016
Cuenta corriente:		
Instituciones reaseguradoras	238,010,963	245,242,137
Contratos no proporcionales	16,114,927	12,889,257
Primas retenidas por reaseguros cedido	-	-
	<u>254,125,890</u>	<u>258,131,394</u>

(20) Acreedores diversos

Un resumen del saldo de acreedores diversos se presenta a continuación:

	2017	2016
Comisiones por devengar	43,264,982	47,122,913
Acreedores varios	7,659,425	4,789,189
Cheques caducados	6,277,171	2,823,806
Acreedores sujetos a devolución y/o pagos	5,005,200	745,217
Agentes vendedores activos	3,775,522	1,771,951
Remesas por aplicar	3,032,544	286,156
Seguro social patronal	1,635,234	1,475,162
Seguro social laboral	546,082	490,143
Promotor bancario	449,540	101,319
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	218,425	189,655
Otros	17,367,835	5,247,673
	<u>89,231,960</u>	<u>65,043,184</u>

(21) Otros pasivos

Un resumen del saldo de otros pasivos se presenta a continuación:

	2017	2016
Impuesto sobre la renta	55,607,012	20,147,919
Impuesto sobre valor agregado - nominal	46,359,412	44,973,069
Otros pasivos (a)	45,332,666	36,408,778
Indemnización laboral	28,342,425	25,115,225
Impuesto sobre valor agregado - efectivo	5,460,781	6,917,675
Impuestos municipales sobre venta	1,270,912	972,825
Vacaciones y aguinaldo (b)	931,168	842,989
	<u>183,304,376</u>	<u>135,378,480</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(21) Otros pasivos (continuación)

- (a) En esta cuenta se incluyen C\$ 31,699,037 (2016: C\$ 17,761,849) correspondiente a primas por aplicar que no han sido aplicadas a las cuentas correspondientes.
- (b) El movimiento en la provisión para indemnizaciones laborales se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	25,115,225	18,651,621
Aumento de la provisión	9,811,829	9,170,733
Utilización de la provisión	(6,584,630)	(2,707,129)
Saldo al final del año	28,342,424	25,115,225

(22) Dividendos pagados

Con fecha 31 de marzo 2017 en Junta General de Accionistas ordinaria anual n.º 28 se decretaron dividendos los que correspondieron a resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016 hasta por C\$ 72,000,000. Con fecha 4 de abril de 2017 en comunicación DS-IS-1577-04-2017/VMUV de la Superintendencia no objetó dicho pago.

(23) Capital social suscrito y pagado

En cumplimiento con lo establecido en la resolución n.º CD-SIBOIF-971-1-NOV24-2016, de fecha 24 de noviembre, Norma de Actualización del Capital Social de las Sociedades de Seguros, la Asamblea General de Accionistas en su sesión n.º 28 del 31 de marzo de 2017, aprueba un incremento del capital social de la Compañía por C\$ 5,000,000 (cinco millones de córdobas) equivalente a 5,000 nuevas acciones emitidas a favor de la Sociedad Tenedora América, S. A. Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía asciende a C\$ 125,000,000.

(24) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2017, se incrementó la reserva legal de conformidad con lo establecido en la Ley General 733/2010, cerrando con un monto de C\$ 143,744,771 (2016: C\$115,709,721). La Ley General 733/2010, en su capítulo II, artículo 38, establece que: «Las instituciones de seguros deberán constituir una reserva de capital del quince por ciento (15 %) de sus utilidades netas». Conforme con lo anterior, al 31 de diciembre de 2017, la reserva patrimonial constituida por la Compañía fue de C\$ 28,035,050 (2016: C\$18,986,483).

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(25) Compromisos y contingencias

Ciertas sucursales utilizadas por la Compañía se encuentran bajo contratos de arrendamientos operativos. Estos contratos se suscriben a plazos entre 1 y 5 años y podrán renovarse por mutuo acuerdo entre las partes. El monto de los gastos por arrendamientos operativos incurridos durante el año fue de C\$ 11,130,098 (2016: C\$ 9,721,278), los cuales se registran como parte de los gastos de administración. Los compromisos de arrendamientos de la Compañía para los siguientes años se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2018	11,337,111
2019	11,337,111
	<u>25,674,222</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(26) Ingresos por primas, derechos de emisión y comisiones por reaseguro cedido

2017									
Ramos contables	Prima emitidas	Devoluciones y cancelaciones del período	Devoluciones y cancelaciones del período anterior	Primas netas emitidas	Primas cedidas del período	Primas cedidas de períodos anteriores	Primas retenidas	Comisión y participación de utilidades del reaseguro cedido	Comisiones de períodos anteriores
Vida individual	13,405,188	(1,680,592)	(1,022,379)	10,702,217	(8,663,188)	819,858	2,858,887	5,718,321	(560,677)
Vida planes colectivos	449,774,239	(19,854,657)	(35,097,670)	394,821,912	(315,176,554)	31,169,030	110,814,388	50,584,861	(2,353,722)
Accidentes personales individuales	10,053,299	(140,703)	(226,329)	9,686,267	(6,672,831)	120,126	3,133,562	635,609	(15,167)
Accidentes personales familiares	43,164,602	(107,199)	(597,168)	42,460,235	(30,114,738)	418,020	12,763,517	1,916,783	(26,594)
Accidentes personales colectivos	39,745,155	(7,541,514)	(2,513,107)	29,690,534	(26,257,719)	1,461,007	4,893,822	16,893,266	(474,051)
Accidentes escolares	2,494,331	(658,689)	(3,905)	1,831,737	-	-	1,831,737	-	-
Accidentes personales / transporte privado	2,687,008	(132,287)	(13,688)	2,541,033	-	-	2,541,033	-	-
Gastos médicos individual	156,138,986	(23,035,974)	(7,599,843)	125,503,169	(41,169,735)	3,678,242	88,011,676	5,184,991	(538,501)
Gastos médicos colectivos	215,430,857	(36,424,304)	(16,569,189)	162,437,364	(70,560,542)	7,675,047	99,551,869	12,038,881	(1,379,134)
Incendio	416,750,135	(180,351,641)	(46,710,900)	189,687,594	(214,013,291)	45,048,207	20,722,510	61,252,580	(10,028,282)
Líneas aliadas	421,912,327	(165,930,950)	(51,357,232)	204,624,145	(225,726,975)	48,488,567	27,385,737	56,965,290	(13,292,337)
Automóviles	557,642,362	(117,293,442)	(21,542,918)	418,806,002	(22,629,482)	8,516,897	404,693,417	3,442,756	(1,151,049)
Transporte	52,224,121	(10,612,950)	(4,179,357)	37,431,814	(34,736,234)	3,579,877	6,275,457	11,092,398	(945,925)
Robo y hurto	28,007,226	(4,685,954)	(176,231)	23,145,041	(18,477,208)	-	4,667,833	739,088	-
Marítimo	828,016	-	(42,209)	785,807	(305,451)	-	480,356	65,907	-
Aviación	3,003,067	-	-	3,003,067	(3,003,067)	-	-	957,509	-
Dinero y valores	2,977,265	(1,155,519)	(743,303)	1,078,443	(1,821,746)	743,303	-	233,512	(76,485)
Todo riesgo construcción	45,610,513	(8,687,587)	(13,248,087)	23,674,839	(27,769,341)	10,993,150	6,898,648	6,122,568	(2,326,771)
Equipo de contratista	36,149,666	(7,762,127)	(3,742,262)	24,645,277	(456,916)	-	24,188,361	42,287	-
Todo riesgo de montaje	2,274,181	(514,668)	-	1,759,513	(209,322)	-	1,550,191	36,878	-
Seguro bancario	48,847,772	(17,672,064)	(3,297,946)	27,877,762	(21,699,010)	2,463,478	8,642,230	5,231,352	(894,423)
Responsabilidad civil	6,023,699	(968,922)	(1,032,420)	4,022,357	(97,004)	-	3,925,353	25,258	-
Fidelidad comprensiva	4,206	(454)	-	3,752	-	-	3,752	-	-
Obligatorio	194,993,851	(4,152,841)	(294,284)	190,546,726	-	-	190,546,726	-	-
Microseguro de vida	7,891,246	(97,683)	(15,340)	7,778,223	-	-	7,778,223	-	-
Microseguros accidentes personales	-	-	(445)	(445)	-	-	(445)	-	-
Fianza de contratista y proveedores	26,054,566	-	-	26,054,566	(26,054,566)	-	-	2,605,457	-
Microseguros accidentes personales	828,481	-	(11,648)	816,833	(828,481)	11,648	-	82,848	(1,165)
Fianzas	52,541,350	(4,469,074)	(5,672,017)	42,400,259	(34,625,980)	4,686,496	12,460,775	9,519,051	(1,568,415)
	<u>2,837,457,715</u>	<u>(613,931,795)</u>	<u>(215,709,877)</u>	<u>2,007,816,043</u>	<u>(1,131,069,381)</u>	<u>169,872,953</u>	<u>1,046,619,615</u>	<u>251,387,451</u>	<u>(35,632,698)</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(26) Ingresos por primas, derechos de emisión y comisiones por reaseguro cedido (continuación)

2016									
Ramos contables	Prima emitidas	Devoluciones y cancelaciones del período	Devoluciones y cancelaciones del período anterior	Primas netas emitidas	Primas cedidas del período	Primas cedidas de períodos anteriores	Primas retenidas	Comisión y participación de utilidades del reaseguro cedido	Comisiones de períodos anteriores
Vida individual	13,080,517	(2,503,761)	(616,490)	9,960,266	(7,706,533)	346,019	2,599,752	5,194,460	(236,026)
Vida planes colectivos	399,871,376	(27,123,847)	(11,702,369)	361,045,160	(272,405,901)	6,777,459	95,416,718	44,359,501	(2,253,291)
Accidentes personales individuales	9,568,162	(1,569,436)	(1,474,457)	6,524,269	(5,224,547)	976,528	2,276,250	506,005	(62,849)
Accidentes personales familiares	29,044,877	(5,039,176)	(4,931,981)	19,073,720	(16,790,887)	3,452,401	5,735,234	1,066,915	(220,794)
Accidentes personales colectivos	41,220,741	(6,763,222)	(5,716,348)	28,741,171	(29,617,148)	4,700,612	3,824,635	15,058,989	(926,158)
Accidentes escolares	3,153,038	(512,015)	(6,306)	2,634,717	-	-	2,634,717	-	-
Accidentes personales / transporte privado	1,977,023	(172,281)	(11,879)	1,792,863	(8,900)	-	1,783,963	1,105	-
Gastos médicos individual	138,159,026	(30,144,591)	(7,045,329)	100,969,106	(25,060,659)	1,575,804	77,484,251	3,279,630	(100,355)
Gastos médicos colectivos	193,892,361	(35,189,542)	(10,137,613)	148,565,206	(61,340,507)	6,352,560	93,577,259	10,929,672	(1,075,886)
Incendio	526,896,980	(153,422,345)	(190,355,111)	183,119,524	(351,932,430)	188,154,365	19,341,459	72,984,434	(23,345,620)
Líneas aliadas	341,424,309	(91,090,506)	(54,619,139)	195,714,664	(221,135,669)	50,516,816	25,095,811	51,391,008	(10,299,931)
Automóviles	486,118,798	(89,422,658)	(27,924,607)	368,771,533	(19,314,655)	6,566,238	356,023,116	2,840,277	(824,576)
Transporte	68,050,861	(9,482,810)	(15,455,863)	43,112,188	(50,982,680)	14,279,848	6,409,356	11,217,449	(1,813,334)
Robo y hurto	24,046,997	-	-	24,046,997	(18,002,470)	-	6,044,527	721,955	-
Marítimo	2,030,105	(332,399)	(393,927)	1,303,779	(1,224,218)	373,670	453,231	272,839	(71,522)
Aviación	2,675,230	(35,999)	(694,785)	1,944,446	(2,639,231)	694,785	-	861,662	(444,128)
Dinero y valores	1,048,301	(516,224)	(4,205)	527,872	(532,077)	4,205	-	59,977	(462)
Todo riesgo construcción	37,913,665	(5,896,097)	(11,554,388)	20,463,180	(22,123,832)	9,432,644	7,771,992	5,356,244	(3,043,941)
Equipo de contratista	31,606,782	(5,693,511)	(2,486,815)	23,426,456	(201,987)	-	23,224,469	26,258	-
Todo riesgo de montaje	13,514,571	(360,042)	(10,045,080)	3,109,449	(12,609,066)	10,045,080	545,463	1,852,279	(1,593,249)
Seguro bancario	5,010,254	(3,364,192)	-	1,646,062	(1,646,063)	-	(1)	180,907	-
Responsabilidad civil	67,162,525	(25,873,471)	(17,515,385)	23,773,669	(33,447,968)	16,867,645	7,193,346	6,473,334	(1,963,769)
Fidelidad comprensiva	7,560,522	(1,370,321)	(1,459,959)	4,730,242	(550,471)	56,264	4,236,035	135,779	(17,572)
Obligatorio	162,430,136	(3,358,382)	(486,069)	158,585,685	-	-	158,585,685	-	-
Microseguro de vida	10,096,797	(212,211)	(764,724)	9,119,862	(9,884,586)	764,724	-	988,459	(76,472)
Microseguros accidentes personales	747,179	(48,970)	(66,730)	631,479	(698,209)	66,730	-	69,821	(6,673)
Fianza de contratista y proveedores	59,024,159	(8,224,567)	(3,820,122)	46,979,470	(37,817,471)	3,484,946	12,646,945	9,377,194	(849,801)
	<u>2,677,325,292</u>	<u>(507,722,576)</u>	<u>(379,289,681)</u>	<u>1,790,313,035</u>	<u>(1,202,898,165)</u>	<u>325,489,343</u>	<u>912,904,213</u>	<u>245,206,153</u>	<u>(49,226,409)</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(27) Costo de siniestralidad y siniestros de períodos anteriores

Un resumen de los costos de siniestralidad y siniestros de períodos anteriores se detalla a continuación:

2017					
Ramos	Siniestralidad y obligaciones contractuales	Siniestralidad recuperada del reaseguro y reafianzamiento cedido	Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	Ingresos/egresos por siniestros de períodos anteriores	Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales
Vida	(120,205,896)	71,801,074	-	(27,640,655)	(76,045,477)
Accidentes personales	(4,300,820)	4,208,273	-	(2,542,897)	(2,635,444)
Salud	(118,824,324)	31,523,537	6,823,434	(38,278,376)	(118,755,729)
Patrimoniales	(209,485,375)	69,071,332	3,666,984	(55,523,097)	(192,270,156)
Obligatorios	(75,730,674)	-	-	(20,251,358)	(95,982,032)
Microseguros	(2,163,097)	2,345,465	-	(182,368)	-
Fianzas	-	-	-	-	-
	<u>(530,710,186)</u>	<u>178,949,681</u>	<u>10,490,418</u>	<u>(144,418,751)</u>	<u>(485,688,838)</u>
2016					
Ramos	Siniestralidad y obligaciones contractuales	Siniestralidad recuperada del reaseguro y reafianzamiento cedido	Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	Ingresos/egresos por siniestros de períodos anteriores	Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales
Vida	(122,111,911)	58,615,482	-	(238,935)	(63,735,364)
Accidentes personales	(161,809,925)	36,747,809	11,294,834	4,512,825	(109,254,457)
Patrimoniales	(361,370,587)	157,289,990	21,978,205	11,086,070	(171,016,322)
Obligatorios	(74,521,322)	1,062,431	-	(4,122,307)	(77,581,198)
Fianzas	(2,050,633)	1,304,248	-	1,893,163	1,146,778
	<u>(721,864,378)</u>	<u>255,019,960</u>	<u>33,273,039</u>	<u>13,130,816</u>	<u>(420,440,563)</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(28) Costos de emisión

Un resumen de los costos de emisión se presenta a continuación:

	2017			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredores	(175,541,260)	-	-	(175,541,260)
Costos de exceso de pérdidas	-	-	(34,360,833)	(34,360,833)
Campaña promoción y ventas	-	(12,299,439)	-	(12,299,439)
Prestaciones sociales agentes directos	-	-	-	-
Otros gastos varios de adquisición	-	(34,338,533)	-	(34,338,533)
	<u>(175,541,260)</u>	<u>(46,637,972)</u>	<u>(34,360,833)</u>	<u>(256,540,065)</u>

	2016			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredores	(166,461,768)	-	-	(166,461,768)
Costos de exceso de pérdidas	-	-	(44,924,274)	(44,924,274)
Campaña promoción y ventas	-	(10,399,270)	-	(10,399,270)
Prestaciones sociales agentes directos	-	(74,482)	-	(74,482)
Otros gastos varios de adquisición	-	(29,818,339)	-	(29,818,339)
	<u>(166,461,768)</u>	<u>(40,292,091)</u>	<u>(44,924,274)</u>	<u>(251,678,133)</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(29) Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración se presenta a continuación:

	2017	2016
Sueldos y salarios	112,494,490	96,872,195
Seguro social	18,563,009	15,297,732
Impuestos municipales	17,582,885	17,763,574
Depreciación de bienes en uso	17,160,560	16,615,009
Comisión credomatic	13,407,802	11,273,720
Vacaciones y aguinaldo	11,585,721	9,487,371
Papelerías y útiles de oficina	11,180,383	9,892,360
Alquileres	11,130,098	9,721,278
Dietas a directores	11,095,656	11,217,676
Comunicaciones	10,874,165	8,202,870
Servicios profesionales	9,756,755	8,659,622
Indemnización laboral	9,686,829	9,170,733
Servicios públicos	8,207,514	7,257,667
Mantenimiento y reparación en general	7,643,546	4,857,588
Seguros y fianzas	4,800,202	4,661,627
Otros servicios de seguridad	3,668,061	4,371,762
Viáticos	3,052,907	1,982,197
Combustible y kilometraje	2,948,192	2,170,060
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	2,245,376	1,964,258
Gastos de oficina	2,055,697	1,621,732
Capacitaciones	1,904,545	1,822,282
Amortizaciones	1,545,650	796,592
Mantenimiento y reparación de vehículos	1,304,276	833,875
Gastos de viaje	1,086,195	1,347,187
Aportación Superintendencia	1,530,159	1,435,237
Suscripciones y contribuciones	761,336	612,689
Uniforme al personal	671,567	807,426
Comisión bancaria	410,993	511,693
Depreciación de bienes diversos	170,495	13,328
Otros saldos	8,274,741	8,126,561
	<u>306,799,805</u>	<u>269,367,901</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(30) Productos y gastos financieros, netos

Un resumen de los productos y gastos financieros, netos se presenta a continuación:

	2017	2016
Producto de inversiones	62,677,249	58,020,910
Gasto por provisión de primas por cobrar	(4,662,030)	(1,217,716)
Otros gastos financieros	(3,058,728)	(4,278,847)
Total de gastos financieros	(7,720,758)	(5,496,563)
Ingresos financieros por cartera de créditos	7,075,300	5,349,274
Otros productos y gastos financieros, netos	10,943,201	7,328,195
	<u>72,974,992</u>	<u>65,201,816</u>

(31) Resultado cambiario, neto

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al USD, véase la nota 3 (o), la Compañía ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor a las nuevas tasas de cambio. El resultado neto correspondiente a dichos ajustes fue de C\$ 32,282,519 (2016: C\$ 2,899,574) el cual fue registrado en los resultados de las operaciones.

(32) Impuesto sobre la renta

De conformidad con la Ley 822/2012 y sus reformas, el impuesto sobre la renta (IR) es el impuesto directo y personal que grava las siguientes rentas de fuente nicaragüense obtenidas por los contribuyentes, residentes o no residentes:

1. las rentas del trabajo;
2. las rentas de las actividades económicas; y
3. las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital.

Asimismo, el IR grava cualquier incremento de patrimonio no justificado y las rentas que no estuviesen expresamente exentas o exoneradas por ley. El pago del IR es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo (1 % de los ingresos brutos) con el 30 % aplicable a la renta neta gravable. El IR está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se realiza mediante anticipo del 1 % de la renta bruta anual.

Al final del período fiscal se debe enterar la diferencia entre el 30 % de las utilidades mensuales gravables, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo. Cuando las utilidades proyectadas resultan en menor cuantía que las devengadas en el período correspondiente, el anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta, se calculará del monto de las utilidades que resulten mayor al comparar lo devengado con lo proyectado.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(32) Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por IR de la Compañía se determinó conforme con el 30 % de la renta gravable, por resultar este mayor. Aplica una retención definitiva del 10 % sobre anticipos, excedentes, ganancias, beneficios o cualquier otra forma que adopten los dividendos o participaciones de utilidades que se distribuyan a socios o accionistas.

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley de Concertación Tributaria, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.

A la fecha de la presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, la Compañía debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, la Compañía sólo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contando a partir de que comienzan a ser exigibles. Estas deben ser invocadas por el contribuyente. La obligación tributaria de la cual el estado no haya tenido conocimiento, por declaraciones inexactas u ocultamiento de bienes o rentas no prescribirán por lo señalado anteriormente, sino únicamente después de seis (6) años contados a partir de la fecha en que dicha obligación dejó de ser exigible, según el artículo 44 de la Ley 822/2012 y sus reformas. Por lo antes mencionado, la Administración Tributaria se encuentra facultada para efectuar revisión de cálculo y pagos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La conciliación entre la tasa estatutaria con la tasa efectiva del gasto por IR de la Compañía, como un porcentaje de la utilidad antes del IR, se detalla a continuación:

	2017	%	2016	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>250,377,125</u>		<u>161,973,274</u>	
Impuesto sobre la renta con base a la utilidad contable al 30%	75,113,138	30.00	48,591,982	30.00
Efecto neto del impuesto sobre ingresos exento y gastos no deducibles	<u>(11,636,345)</u>	<u>(4.65)</u>	<u>(12,526,916)</u>	<u>(7.73)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>63,476,793</u>	<u>25.35</u>	<u>36,065,066</u>	<u>22.27</u>

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(33) Hecho posterior al cierre

Norma para la implementación del marco contable para las compañías de seguros, reaseguros y afianzadoras

El 21 de noviembre 2017, la Superintendencia publicó la resolución CD-SIBOIF-1028-1-NOV21-2017 «Norma para la Implementación del Marco Contable para las Compañías de Seguros, Reaseguros y Afianzadoras», que tiene por objeto aprobar el marco contable de las Compañías de Seguros, Reaseguros y Afianzadoras con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y las emitidas por la Superintendencia.

Las instituciones deberán implementar el marco contable en un período de transición comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, con el fin de establecer comparabilidad con el período 2019; y su adopción a partir del 1 de enero de 2019.

Desde el año 2018 la Compañía se encuentra realizando planes y ejecuciones de trabajos con consultores externos y proveedores de sistemas para dicha adopción, todo esto de acuerdo con los cronogramas indicados por la Superintendencia para dicha transición.

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(34) Balance general antes y después de ajustes y reclasificaciones

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes y reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron el balance general para que esté de conformidad con las Normas de Contabilidad de la Superintendencia:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades	27,674,137	7,781,479	-	35,455,616
Inversiones disponibles para la venta	400,866,650	30,000,000	11,786,862	419,079,788
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	617,997,248	-	-	617,997,248
Créditos vigentes, neto	82,857,606	-	-	82,857,606
Bienes de uso, neto	134,701,104	-	757,109	133,943,995
Primas por cobrar, neto	555,859,699	-	-	555,859,699
Otros deudores	27,972,756	-	-	27,972,756
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras, neto	95,269,765	-	-	95,269,765
Inversiones permanentes en acciones	249,259,262	-	-	249,259,262
Otros activos, neto	52,000,392	757,109	-	52,757,501
Total activo	2,244,458,619	38,538,588	12,543,971	2,270,453,236
Pasivos				
Reservas técnicas				
Reservas de riesgo en curso	371,863,355	-	-	371,863,355
Reservas matemáticas	2,777,971	-	-	2,777,971
Reservas de seguros de vida con cuenta única de inversión	518,297,717	-	-	518,297,717
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	119,129,423	-	-	119,129,423
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	5,956,336	-	-	5,956,336
Reservas de contingencias	56,442,313	-	-	56,442,313
Reservas para riesgos catastróficos	84,409,456	-	-	84,409,456
Total de reserva	1,158,876,571	-	-	1,158,876,571
Primas en depósitos	11,588,953	-	-	11,588,953
Depósito en garantía por fianzas expedidas	45,222,834	-	-	45,222,834
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	254,125,890	-	-	254,125,890
Acreedores diversos	89,231,960	-	-	89,231,960
Otros pasivos	166,548,233	25,336	16,781,479	183,304,376
Total pasivo	1,725,594,441	25,336	16,781,479	1,742,350,584
Capital				
Capital social suscrito y pagado	125,000,000	-	-	125,000,000
Reservas patrimoniales	115,709,721	-	28,035,050	143,744,771
Resultados acumulados	278,154,457	28,035,050	21,025,336	271,144,743
Ajustes patrimoniales	-	11,786,862	-	(11,786,862)
Total capital	518,864,178	39,821,912	49,060,386	528,102,652
Total pasivo y capital	2,244,458,619	39,847,248	65,841,865	2,270,453,236

COMPAÑÍA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(35) Estado de resultados antes y después de ajustes y reclasificaciones

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes y reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron el estado de resultados para que esté de conformidad con las Normas de Contabilidad de la Superintendencia:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Ingresos por primas				
Primas emitidas	2,837,457,715	-	-	2,837,457,715
Devoluciones y cancelaciones año actual	(613,931,795)	-	-	(613,931,795)
Devoluciones y cancelaciones años anteriores	(215,709,877)	-	-	(215,709,877)
Primas cedidas año actual	(1,131,069,381)	-	-	(1,131,069,381)
Primas cedidas años anteriores	169,872,953	-	-	169,872,953
Primas retenidas	1,046,619,615	-	-	1,046,619,615
Variación de reservas				
Matemáticas y por cuenta de inversión	(50,435,150)	-	-	(50,435,150)
Primas no devengadas	(27,579,676)	-	-	(27,579,676)
Variación neta de reservas técnicas de riesgo en curso	(78,014,826)	-	-	(78,014,826)
Reservas de contingencias	(5,057,260)	-	-	(5,057,260)
Reservas catastróficas	(5,274,603)	-	-	(5,274,603)
Margen para siniestros y gastos	958,272,926	-	-	958,272,926
Costo de siniestralidad				
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	(530,710,186)	-	-	(530,710,186)
Siniestralidad recuperada del reaseguro y reafianzamiento cedido	178,949,681	-	-	178,949,681
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	10,490,418	-	-	10,490,418
Ingresos/egresos por siniestros de períodos anteriores	(144,418,751)	-	-	(144,418,751)
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales	(485,688,838)	-	-	(485,688,838)
Margen para costos y gastos operacionales	472,584,088	-	-	472,584,088
Gastos operacionales				
Costos de adquisición	(175,541,260)	-	-	(175,541,260)
Otros gastos de adquisición	(46,637,972)	-	-	(46,637,972)
Costos de exceso de pérdida	(34,360,833)	-	-	(34,360,833)
Costos de emisión	(256,540,065)	-	-	(256,540,065)
Gastos de administración	(306,799,805)	-	-	(306,799,805)
Derecho de emisión	18,906,042	-	-	18,906,042
Gastos de administración (netos)	(287,893,763)	-	-	(287,893,763)
Comisiones y participación de utilidades de reaseguros cedidos	251,387,451	-	-	251,387,451
Ingresos/egresos por comisiones de períodos anteriores	(35,632,698)	-	-	(35,632,698)
Utilidad técnica	143,905,013	-	-	143,905,013
Producto y gastos financieros				
De inversiones	62,677,249	-	-	62,677,249
Otros productos financieros	10,297,743	-	-	10,297,743
Productos financieros, neto	72,974,992	-	-	72,974,992
Ingresos por tipo de cambio	70,726,615	-	30,000,000	100,726,615
Egresos por tipo de cambio	(68,444,096)	-	-	(68,444,096)
Resultado cambiario, neto	2,282,519	-	30,000,000	32,282,519
Otros productos	1,719,469	-	-	1,719,469
Otros gastos	(504,868)	-	-	(504,868)
Otros productos y gastos, neto	1,214,601	-	-	1,214,601
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	220,377,125	-	30,000,000	250,377,125
Impuestos sobre la renta	(54,476,793)	9,000,000	-	(63,476,793)
Utilidad neta del ejercicio después de impuesto sobre la renta	165,900,332	9,000,000	30,000,000	186,900,332

COMPañIA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(36) Ajustes y reclasificaciones

n. ° de cuenta	Cuentas	Debe	Haber
Ajuste n.° 1			
2901	Impuestos por pagar por cuenta de la institución	25,336	-
4700	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	25,336
Para ajustar los resultados acumulados de ejercicios anteriores por efecto de ajuste propuesto en la auditoría del año 2015, no registrado por la Compañía.		<u>25,336</u>	<u>25,336</u>
Ajuste n.° 2			
1204	Inversiones disponibles para la venta	30,000,000	-
5602	Ingreso por variaciones en tipo de cambio	-	30,000,000
6503	Gasto por impuesto sobre la renta	9,000,000	-
2901	Impuestos por pagar por cuenta de la institución	-	9,000,000
Actualización de los saldos de inversiones disponibles para la venta en moneda extranjera por efecto de las variaciones en el tipo oficial de cambio.		<u>39,000,000</u>	<u>39,000,000</u>
Ajuste n.° 3			
4503	Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	11,786,862	-
3102	Provisión para inversiones disponibles para la venta	-	11,786,862
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta.		<u>11,786,862</u>	<u>11,786,862</u>
Ajuste n.° 4			
1102	Disponibilidades	7,781,479	-
2912	Otros pasivos	-	7,781,479
Ajuste por depósitos no registrados al 31 de diciembre de 2017.		<u>7,781,479</u>	<u>7,781,479</u>

COMPañIA DE SEGUROS AMÉRICA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(36) Ajustes y reclasificaciones (continuación)

n. ° de cuenta	Cuentas	Debe	Haber
Reclasificación n.º 1			
4802	Resultados del período no distribuibles	28,764,317	-
4601	Reserva legal	-	28,764,317
	Traslado a reserva legal del 15 % de la utilidad del año, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.		
		<u>28,764,317</u>	<u>28,764,317</u>
Reclasificación n.º 2			
1914	Otros activos	757,109	-
1400	Bienes de uso, neto	-	757,109
	Reclasificación de activos que no corresponden a bienes de uso		
		<u>757,109</u>	<u>757,109</u>