

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

17 de febrero de 2020

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

A los Señores Accionistas y Directores de

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Santa Cruz de la Sierra

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. E.M.A. ("la Entidad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados, el estado de evolución patrimonial y el estado de flujo de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS para auditoría externa. 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"

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución patrimonial

Estado de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Párrafo de énfasis - Bases contables

Bs = boliviano

US\$ = dólar estadounidense

UFV = unidad de fomento a la vivienda

En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

17 de febrero de 2020

A los Señores Accionistas y Directores de
Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. E.M.A.
Santa Cruz de la Sierra

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. E.M.A. ("la Entidad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados, el estado de evolución patrimonial y el estado de flujo de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de fondos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, referidas a auditoría externa. 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 Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (Código de Ética), hemos cumplido con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



Cuestión clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Reservas técnicas de seguros

La Compañía ha constituido una reserva técnica para riesgos en curso. Esta reserva tiene como finalidad regularizar el devengamiento de los ingresos, los que son contabilizados en su totalidad al momento de emitir la póliza. Al 31 de diciembre de 2019, esta reserva está contabilizada por un monto de Bs76.267.223. Consideramos que esta reserva es un tema clave de auditoría debido a que la misma regulariza la generación del ingreso contabilizado por la Compañía.

Complementariamente referirse a las Notas 2.2 g) y 12.

Los procedimientos de auditoría que hemos realizado para responder a esta cuestión clave de auditoría, son los siguientes:

- Verificación y entendimiento de la metodología de cálculo de la reserva técnica para riesgo en curso.
- Verificamos la razonabilidad e integridad de la base de la reserva de riesgo en curso y realizamos el recálculo de la reserva en función de la normativa vigente.
- Comprobación del registro contable de la reserva técnica para riesgo en curso, así como el análisis de las principales variaciones durante la gestión.
- Verificación de la consistencia de la información utilizada en las últimas dos gestiones.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

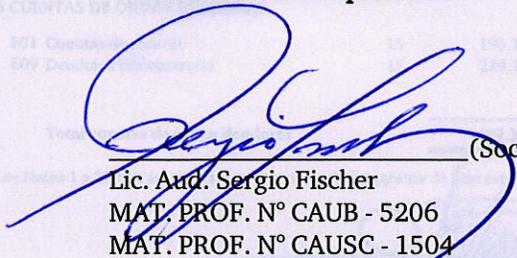
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)
Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB - 5206
MAT. PROF. N° CAUSC - 1504

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

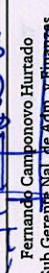
	2019	2018	Nota	2019	2018
	Es	Es		Es	Es
1 Activo					
101 Disponible	85.773.116	48.409.434		280.534.080	217.585.448
102 Exigible técnico	256.814.052	239.293.773	4	61.601.903	47.386.552
103 Exigible administrativo	15.990.168	22.154.608	5	76.267.223	68.131.613
104 Inversiones	448.570.203	381.228.473	6	12.092.784	12.400.102
105 Bienes de uso	7.071.994	8.791.605	7	125.811.914	135.191.809
107 Transitorio	35.632.369	53.746.035	8	556.307.904	480.695.524
108 Diferido	4.077.265	3.418.392	9		
Total activo	853.929.167	757.042.320			
2 Pasivo					
202 Obligaciones técnicas	4.977.309	4.977.309	10	189.773.000	189.773.000
203 Obligaciones administrativas	(76.661.516)	(73.776.054)	11	15.360.680	13.123.169
204 Reservas técnicas de seguros	24.719.786	24.719.786	12	28.657.989	28.657.989
205 Reservas técnicas de siniestros	1.531.152	1.531.152	13	18.545.127	42.403
208 Estimados y provisiones	4.977.309	4.977.309		45.284.467	44.750.235
Total pasivo	3.252.366	4.977.309		297.621.263	276.346.796
3 Patrimonio neto				853.929.167	757.042.320
301 Capital suscrito y pagado	189.773.000	189.773.000	14		
303 Reserva legal	15.360.680	15.360.680	14		
306 Reserva por revalor técnico	28.657.989	28.657.989	3		
307 Resultados de gestiones anteriores	18.545.127	18.545.127			
308 Resultados de la gestión	45.284.467	45.284.467			
Total patrimonio neto	297.621.263	297.621.263			
Total pasivo y patrimonio neto	853.929.167	757.042.320			

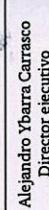
6 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

601 Cuentas de control	15	190.168.880.337	177.049.482.797
609 Deudoras por contrario	15	239.136.852.326	219.071.179.616
Total cuentas de orden deudoras		429.307.732.663	396.120.662.413

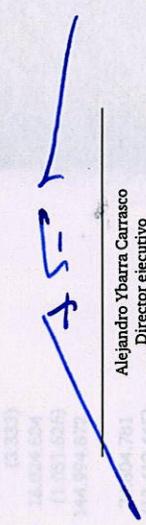
Las Notas 1 a 23 que se compilian, forman parte integrante de este estado.


Guillermo Salazar Céspedes
Contador


Fernando Camponovo Hurtado
Sub Gerente Nal. de Adm. y Finanzas


Alejandro Ybarra Carrasco
Director ejecutivo

6 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
701 Cuentas de control acreedoras	15	238.772.463.235	218.638.180.389
702 Documentos recibidos en custodia	15	366.389.091	432.999.227
709 Acreedoras por el contrario	15	190.168.880.337	177.049.482.797
Total cuentas de orden acreedoras		429.307.732.663	396.120.662.413


Alejandro Ybarra Carrasco
Director ejecutivo

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019 Bs	2018 Bs
401 Producción	689.475.907	681.660.114
501 Anulación producción	(45.862.747)	(51.766.322)
402 Primas aceptadas en reaseguro nacional	42.018.588	19.949.537
502 Anulación primas aceptadas en reaseguro nacional	(941.895)	(455.379)
Producción neta de anulación	684.689.853	649.387.950
406 Anulación primas cedidas en reaseguro nacional	3.252.166	4.977.300
506 Primas cedidas en reaseguro nacional	(76.061.516)	(73.778.052)
407 Anulación primas cedidas en reaseguro extranjero	21.557.835	24.719.796
507 Primas cedidas en reaseguro extranjero	(294.737.808)	(294.464.142)
Producción neta de reaseguros	338.700.530	310.842.852
408 Liberación de reservas técnicas de seguros	195.230.365	181.660.273
508 Constitución de reservas técnicas de seguros	(203.365.974)	(181.258.693)
Primas devengadas	330.564.921	311.244.432
409 Reintegro costos de producción	7.951.983	8.655.840
509 Costos de producción	(77.599.253)	(74.186.513)
410 Liberación de reservas técnicas por siniestros	249.628.783	272.565.326
510 Constitución de reservas técnicas de siniestros	(249.321.466)	(263.792.514)
511 Siniestros y rentas	(287.858.204)	(286.284.576)
412 Recuperos	13.910.539	30.290.239
512 Costos de salvataje y recuperos	(6.287.311)	(4.048.922)
Resultado técnico bruto	(19.010.008)	(5.556.688)
413 Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro nacional	19.233.207	10.930.517
513 Participación recuperos por cesiones reaseguros	-	(3.333)
414 Productos de cesiones reaseguro nacional	18.813.716	18.024.684
514 Costos de cesiones reaseguro nacional	(573.446)	(1.051.626)
415 Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro extranjero	122.613.735	144.994.872
515 Participación recuperos por cesiones reaseguros extranjeros	-	-
416 Productos de cesiones reaseguro extranjero	74.745.787	74.804.781
516 Costos de cesiones reaseguro extranjero	(11.896.538)	(13.412.445)
517 Participación de siniestros aceptados en reaseguro	(6.717.301)	(17.238.371)
518 Costos de aceptaciones reaseguro nacional	(1.533.567)	(1.435.577)
Resultado técnico neto de reaseguro	195.675.585	210.056.814
421 Ingresos administrativos	409.179	256.329
521 Gastos administrativos	(163.945.486)	(181.247.574)
Resultado operacional	32.139.278	29.065.569
422 Productos de inversión	13.979.735	17.851.900
522 Costos de inversión	(3.339.850)	(5.372.014)
423 Reintegro de previsión	9.763.027	7.286.100
523 Previsión	(9.298.611)	(7.456.003)
424 Ganancia por venta de activos	65.048	14.905
524 Pérdida por venta de activos	-	(24.743)
Resultado financiero	43.308.627	41.365.714
425 Ajuste por inflación y tenencia de bienes	8.758.843	10.658.183
525 Ajuste por inflación y tenencia de bienes.	(6.783.003)	(7.273.662)
Resultado neto del ejercicio	45.284.467	44.750.235

Las Notas 1 a 23 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Guillermo Salazar Céspedes
Contador

Fernando Camponovo Hurtado
Sub Gerente Nal. de Adm. y Finanzas

Alejandro Ybarra Carrasco
Director ejecutivo

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

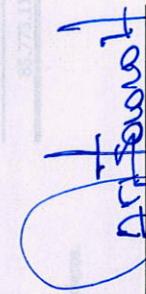
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital suscrito y pagado Bs	Reserva legal Bs	Reserva por revalúo técnico Bs	Resultado de gestiones anteriores Bs	Resultado de la gestión Bs	Total patrimonio neto Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2017	101.773.000	10.426.704	-	50.529.576	53.929.292	216.658.572
MOVIMIENTOS INTERNOS						
Traspaso de la utilidad de la gestión anterior	-	-	(29.293.772)	53.929.292	(53.929.292)	-
Constitución de reserva legal del 5% de la utilidad de la gestión 2017, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de marzo de 2018	-	2.696.465	-	(2.696.465)	-	-
Incremento de capital suscrito y pagado, según Testimonio N° 22/2018 de fecha 20 de marzo de 2018	88.000.000	-	-	(88.000.000)	-	-
Reserva por revalúo técnico aprobado por la APS	-	6.154.440	28.657.989	-	-	28.657.989
MOVIMIENTOS EXTERNOS						
Distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de marzo de 2018	-	(217.385.448)	(30.966.765)	(13.720.000)	-	(13.720.000)
RESULTADO DE LA GESTIÓN						
Utilidad de la gestión	-	(13.646.810)	(11.707.724)	-	44.750.235	44.750.235
Saldo al 31 de diciembre de 2018	189.773.000	13.123.169	28.657.989	42.403	44.750.235	276.346.796
MOVIMIENTOS INTERNOS						
Traspaso de la utilidad de la gestión anterior	-	(67.341.720)	(39.410.742)	44.750.235	(44.750.235)	-
Constitución de reserva legal del 5% de la utilidad de la gestión 2018, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2019	-	2.237.512	-	(2.237.512)	-	-
MOVIMIENTOS EXTERNOS						
Distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2019	-	(24.010.000)	-	(24.010.000)	-	(24.010.000)
RESULTADO DE LA GESTIÓN						
Utilidad de la gestión	-	(15.360.680)	28.657.989	18.545.127	45.284.467	45.284.467
Saldo al 31 de diciembre de 2019	189.773.000	15.360.680	28.657.989	18.545.127	45.284.467	297.621.263

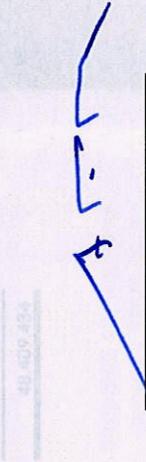
Las notas 1 a 23 que se acompañan, forman parte integrante de los estados financieros.



Guillermo Salazar Céspedes
Contador



Fernando Camponovo Hurtado
Sub Gerente Nat. de Adm. y Finanzas



Alejandro Ybarra Carrasco
Director ejecutivo

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

	2019 Bs	2018 Bs
A FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado de la gestión	45.284.467	44.750.235
A.1 Partidas que no han generado movimiento de fondos:		
A.1.1 Exigible técnico pendiente de cobro	(256.814.052)	(239.293.773)
A.1.2 Obligaciones técnicas pendientes de pago	280.534.080	217.585.448
A.1.3 Reservas técnicas	7.828.292	(9.134.976)
A.1.4 Depreciaciones de bienes de uso e inversiones	2.587.502	3.101.359
A.1.5 Amortización cargos diferidos	141.155	275.033
A.1.6 Previsión para indemnizaciones	4.266.915	5.297.211
A.2 Cambios en activos y pasivos		
A.2.1 Aumento en el exigible administrativo	6.164.440	(2.085.904)
A.2.2 Exigible técnico cobrado de la gestión anterior	239.293.772	223.448.952
A.2.3 Aumento en el activo transitorio	18.113.666	12.345.944
A.2.4 Disminución en obligaciones técnicas pagadas de la gestión anterior	(217.585.448)	(245.714.030)
A.2.5 (Aumento) Disminución en las obligaciones administrativas	14.215.351	(30.906.788)
A.2.6 Aumento en el activo diferido	(800.028)	(515.143)
A.2.7 Aumento en los estimados y provisiones	(13.646.810)	(11.707.734)
Flujo neto en actividades operativas	<u>129.583.303</u>	<u>(32.554.166)</u>
B FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1 Aumento en inversiones	(67.341.730)	(29.410.732)
B.2 Aumento en bienes de uso	(867.891)	(66.504)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(68.209.621)</u>	<u>(29.477.236)</u>
C FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
C.1 Pago de dividendos	(24.010.000)	14.937.989
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(24.010.000)</u>	<u>14.937.989</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE FONDOS	<u>37.363.682</u>	<u>(47.093.413)</u>
DISPONIBLE AL INICIO DE LA GESTIÓN	48.409.434	95.502.847
DISPONIBLE AL CIERRE DE LA GESTIÓN	<u>85.773.116</u>	<u>48.409.434</u>

Las notas 1 a 23 que se acompañan, forman parte integrante de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación durante el año, como lo establece la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/09 del 2 de febrero de 2009, emitida por la ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (actualmente Superintendencia de Seguros - APS), que dispuso la suspensión de la actualización de los estados financieros a precios constantes al 31 de diciembre de 2009.

El Plan Único de Cuentas establece que se expongan en el rubro de "Inversiones" los bienes raíces propiedad de la Compañía, sin segregar aquellos correspondientes a terrenos y edificios que están siendo ocupados para el propio uso, los cuales, de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, deben ser registrados como bienes de uso. Esta forma de registro no tiene un efecto relevante en la exposición de estos activos y no afecta el patrimonio ni los resultados de la Compañía.

Las inversiones en acciones realizadas por la Compañía en Sociedades sobre los cuales ejerce control total o parcial, y que se encuentran categorizadas como inversiones "no admisibles", son valuadas al costo. De acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 7 (valuación de inversiones permanentes), estas inversiones deberían ser valuadas por el método del valor patrimonial proporcional.

Guillermo Salazar Céspedes
Contador

Fernando Camponovo Hurtado
Sub Gerente Nat. de Adm. y Finanzas

Alejandro Ybarra Carrasco
Director Ejecutivo

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

2.1 Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. E.M.A. (la Compañía), fue constituida mediante Escritura Pública N° 108/91 de 9 de julio de 1991, modificada por escrituras y protocolizada ante Notario de Fé Pública.

2.2 Hasta el 7 de julio de 1999, el objeto de la Compañía era la explotación de seguros de ramos generales, incluyendo seguros de aeronavegación, seguro de vida y fianzas en forma directa o por vía de reaseguros, ya sea por cuenta propia, de terceros o participación con terceros, en la forma y términos definidos en la Ley N° 1883 de fecha 25 de junio de 1998, referente a la Ley de Seguros y Disposiciones tipificadas en el Código de Comercio. A partir del 7 de julio de 1999, la Compañía ha dejado de operar con seguros de personas.

a) El domicilio fijado para la Compañía es la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y cuenta con sucursales en las ciudades de Cochabamba, Tarija, Sucre, Beni, Potosí, Oruro, El Alto y Montero.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

b) Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consolidan la información financiera de las oficinas de la Compañía situadas en las ciudades de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba, Tarija, Sucre, Oruro, Potosí, Beni, El Alto y Montero.

A continuación, se describen las normas contables más significativas aplicadas para la Compañía:

2.1 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido elaborados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 189 de fecha 18 de mayo de 2000, que aprobó el Manual de Cuentas para entidades de seguros, y que es de uso obligatorio a partir de la gestión 2000, y sus actualizaciones posteriores. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por lo siguiente:

- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante el año, tal como lo establece la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/09 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (actual Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS), que dispuso la suspensión de la reexpresión de los estados financieros a moneda constante a partir del 1° de enero de 2009.
- El Plan Único de Cuentas establece que se exponga en el rubro de “inversiones” los bienes raíces propiedad de la Compañía, sin segregar aquellos correspondientes a terrenos y edificios que están siendo ocupados para el propio uso, los cuales, de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, deben ser registrados como bienes de uso. Esta forma de registro no tiene un efecto relevante en la exposición de estos activos y no afecta el patrimonio ni los resultados de la Compañía.
- Las inversiones en acciones realizadas por la Compañía en Sociedades sobre los cuales ejerce control total o parcial, y que se encuentran categorizadas como inversiones “no admisibles”, son valuadas al costo. De acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 7 (valuación de inversiones permanentes), estas inversiones deberían ser valuadas por el método del valor patrimonial proporcional.

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Base de preparación de los estados financieros (Cont.)

La preparación de los estados financieros, de acuerdo a los lineamientos mencionados, requiere que la Gerencia de la Compañía realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Las estimaciones registradas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.2 Criterios de valuación

a) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en el resultado de cada ejercicio en la cuenta "Ajuste por Inflación y Diferencia de Cambio".

b) Inversiones

Las inversiones, en depósitos a plazo fijo, Bonos del Tesoro General de la Nación y los bonos de sociedades anónimas, se valúan al valor de mercado que surge de las cotizaciones de los mismos en el mercado de valores al cierre del ejercicio de acuerdo con los criterios establecidos por la Metodología de Valoración aprobada por la ex Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros (actual Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS) mediante Resolución Administrativa SPVS N° 174 de 10 de marzo de 2005, posteriormente modificada por la Resolución Administrativa SPVS N° 812 de 30 de septiembre de 2005.

Las inversiones en las sociedades anónimas, categorizadas como inversiones "no admisibles", son valuadas a su valor de costo.

Las acciones telefónicas se valúan a su valor de adquisición actualizado al 31 de diciembre de 2008.

Las inversiones en valores en su conjunto, no superan el valor de mercado.

c) Primas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las primas por cobrar se registran por el monto total adeudado de la prima. La previsión por incobrabilidad para primas por cobrar, está calculada en función a lo establecido en la Resolución Administrativa SPVS – IS N° 262/01 emitida en fecha 29 de junio de 2001, por la Intendencia de Seguros que forma parte de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS (antes ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros).

d) Operaciones con Compañías Reaseguradoras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene operaciones deudoras y acreedoras con entidades reaseguradoras, originadas en cesiones de primas, participación del reaseguro en los siniestros y registro de comisiones, entre otros. Estas operaciones se encuentran registradas sobre la base de lo devengado y están expuestas en cuentas de activo y pasivo por el valor neto.

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

e) Bienes de uso e inversiones en bienes raíces

Los bienes de uso y las inversiones en bienes raíces están valuados a su costo de adquisición reexpresado al 31 de diciembre de 2008, y a partir del 2009, a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta que consiste en aplicar tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso y las inversiones en bienes raíces, considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

En el caso de las inversiones en bienes raíces, de acuerdo a la RA SPVS – IS N° 170/2006, los bienes anteriores al 31 de diciembre de 1997, se valúan de acuerdo a los balances aprobados por la ex Súper – intendencia de Pensiones Valores y Seguros (SPVS) a la fecha indicada, y en caso de adquisiciones posteriores, la valuación corresponde al menor entre la valuación de un perito tasador y el precio de compra, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta que consiste en aplicar tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Con respecto a los Bienes Inmuebles que forman parte de las Inversiones Admisibles, en fecha 13 de diciembre de 2017, la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, a través de la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/UI N° 1547/2017, aprueba el Reglamento de Revalúo Técnico para estos activos y establece que las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras deben realizar de forma obligatoria el Revalúo Técnico de los Bienes Inmuebles que forman parte de sus Inversiones Admisibles durante la gestión 2018 y cada dos años. Dichos revaluos técnicos deben ser aprobados por la APS para su contabilización.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil estimada de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

f) Activos diferidos

La Compañía registra en esta cuenta, gastos de organización, programas de computación, estudios y proyectos.

Estos conceptos son amortizados en un plazo máximo de 4 años.

g) Reserva técnica para riesgos en curso

La Compañía ha constituido la reserva técnica para riesgos en curso en función de la Resolución Administrativa IS/N°031/98, complementada por la Resolución Administrativa SPVS – IS N° 274 de fecha 10 de julio de 2001 y la Resolución Administrativa SPVS – IS N° 595 de 19 de octubre de 2004, emitidas por Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS (antes ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros – APS) en la que se aprueba el reglamento para constituir esta reserva, aplicando como método de cálculo el de veinticuatro avos.

Esta reserva tiene como finalidad regularizar el devengamiento de los ingresos, los que son contabilizados en su totalidad al momento de emitir la póliza.

h) Siniestros reclamados por liquidar

La reserva por siniestros reclamados por liquidar, se constituye por los siniestros reportados pendientes de liquidación, calculada sobre la base de la participación de la Compañía, neta de reembolso de reaseguradores.

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Criterios de valuación (Cont.)

i) Previsión para indemnizaciones

Esta reserva se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir 90 días de antigüedad en su empleo, el personal dependiente es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

j) Ingresos y egresos por seguros

El primaje correspondiente al primer año de vigencia de una póliza y el costo de cesión al reaseguro se reconocen como ingreso y gasto, respectivamente, en el ejercicio en que se emite la misma. La porción restante de primaje correspondiente a coberturas cuya vigencia excede un año, se difiere de acuerdo con el término de vigencia de la póliza y es contabilizada como primas diferidas y son transferidas al estado de ganancias y pérdidas en función del devengamiento futuro.

Los productos y costos de cesiones al reaseguro nacional y extranjero, son registrados en el resultado de cada ejercicio por el método de lo devengado.

Las comisiones a agentes o corredores de seguro, se cargan a resultados en el momento de emisión de la póliza contratada sobre la que se paga la comisión.

Los siniestros ocurridos durante el ejercicio, son cargados a resultados cuando se recibe el reclamo, en base a una estimación prudente del costo total del siniestro, neto de la parte correspondiente al reaseguro.

k) Patrimonio neto

En las gestiones 2019 y 2018, el patrimonio neto no ha sido actualizado debido a que de acuerdo con la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, se dispone que a partir del 1° de enero de 2009 se suspenda la reexpresión de los rubros no monetarios, que hasta el 31 de diciembre de 2008 se actualizaban utilizando como índice la variación en la cotización de la Unidad de Fomento a la Vivienda.

l) Resultados del ejercicio

La Compañía no realiza la reexpresión de los resultados del ejercicio debido a que, de acuerdo con la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087 de fecha 25 de febrero de 2009 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, dispone que a partir del 1° de enero de 2009 se suspenda la reexpresión de los rubros no monetarios, que hasta el 31 de diciembre de 2008 se actualizaban utilizando como índice la variación en la cotización de la Unidad de Fomento a la Vivienda. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se reexpresaron los resultados de los ejercicios finalizados a esas fechas.

m) Impuesto a las utilidades de las empresas

La Compañía, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas, está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada por la Ley N° 1606. La tasa de este impuesto es del 25% y el pago del mismo es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

La Compañía registra anualmente la porción estimada de este impuesto, que podrá ser compensada con el impuesto a las transacciones de la siguiente gestión, como un anticipo.

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

- Durante la gestión 2018, tal como se menciona en la Nota 2.2, e) anterior, por medio de la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/UI N° 1547/2017 de fecha 13 de diciembre de 2017, la APS ha establecido que a partir de la gestión 2018, las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras realicen el revalúo técnico de los “Bienes Inmuebles que forman parte de las Inversiones Admisibles”, pasando del método de valor de compra o de tasación, el menor, vigente al 31 de diciembre de 2017, al método de revalúo. Como resultado del cambio del método de valuación, la Compañía ha contabilizado un incremento en el valor de dichos activos de Bs28.657.989, el cuál fue contabilizado contra una cuenta de reservas del patrimonio neto. Dichos revalúos han sido aprobados por la APS en fecha 28 de agosto de 2018, 3 y 25 de septiembre de 2018, 21 de noviembre de 2018 y 20 de diciembre de 2018, para su contabilización en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Durante la gestión 2018, no se han presentado otros cambios a los antes descritos en las prácticas y políticas contables respecto a la gestión 2017.
- Durante la gestión 2019, no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2018.

NOTA 4 - DISPONIBLE

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Bonos en Sociedades Anónimas	209.800.147	189.974.562
Acciones en Compañías de Seguros Generales	47.647.595	43.329.311
Inversiones en Sociedades Anónimas	10.518.208	7.814.607
Líneas Telefónicas	10.296.661	9.491.303
Otros bienes raíces admisibles neto de depreciación acumulada	2018.975	12.531
Cajas	Bs 16.280	Bs 16.280
Bancos	117.692.337	65.559.879
Entidades financieras	233.538	986.307
Total	66.118.228	40.557.195
	19.421.350	6.865.932
	<u>85.773.117</u>	<u>48.409.434</u>

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

NOTA 5 - EXIGIBLE TECNICO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Saldos al 31 de diciembre de 2019		2019	2018
	Bs	Bs		
Equipos de oficina	3.713.349	(2.341.124)	Bs 1.372.225	Bs 1.372.225
Primas de seguros por cobrar	12.326.027	(10.878.482)	74.554.494	55.637.183
Reaseguros aceptados	7.093.464	(4.346.106)	5.093.945	4.150.699
Deudores por reaseguros cedidos a Compañías Nacionales	5.983.514	(4.596.074)	7.356.615	3.683.636
Deudores por reaseguros cedidos a Compañías Extranjeras	156.929.545	-	156.929.545	129.431.432
Anticipo sobre comisiones	29.233.780	(22.161.786)	442.180	8.799.616
Recuperos por cobrar	-	-	14.480.646	48.861.129
Menos: Previsión para primas de seguros por cobrar	-	-	(2.043.373)	(2.470.922)
Total	-	-	<u>256.814.052</u>	<u>239.293.773</u>

NOTA 6 - EXIGIBLE ADMINISTRATIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 6 - EXIGIBLE ADMINISTRATIVO (Cont.)

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Documentos por cobrar	3.503.660	4.844.839
Cuentas por cobrar	12.477.158	17.295.982
Otras cuentas por cobrar	2.450.935	13.787
Total	<u>15.990.168</u>	<u>22.154.608</u>
	<u>4.077.265</u>	<u>3.418.392</u>

NOTA 7 - INVERSIONES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Certificados de depósito a plazo fijo	209.800.147	189.974.562
Bonos en Sociedades Anónimas	47.647.595	43.529.311
Acciones en Compañías de Seguros de Personas	10.518.208	7.814.607
Acciones en Compañías de Seguros Generales	10.296.661	9.491.303
Inversiones en Sociedades Anónimas	52.298.975	64.542.531
Líneas Telefónicas	316.280	316.280
Otros bienes raíces admisibles neto de depreciación acumulada	117.692.337	65.559.879
Total	<u>448.570.203</u>	<u>381.228.473</u>
	<u>12.248.646</u>	<u>17.999.489</u>
	<u>280.534.080</u>	<u>217.585.448</u>

NOTA 8 - BIENES DE USO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 201, es la siguiente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 201, es la siguiente:

	Saldos al 31 de diciembre de 2019			Saldos netos <u>2018</u>
	Valores de costo <u>actualizados</u>	Depreciación <u>acumulada</u>	Saldos <u>Netos</u>	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Equipos de oficina	3.713.349	(2.341.124)	1.372.225	1.681.941
Equipos de computación	12.326.027	(10.878.482)	1.447.544	2.298.796
Muebles y enseres	7.093.464	(4.346.106)	2.747.358	3.310.801
Vehículos	5.987.514	(4.596.074)	1.391.441	1.386.640
Bienes de arte y cultura	113.426	-	113.426	113.426
Total	<u>29.233.780</u>	<u>(22.161.786)</u>	<u>7.071.994</u>	<u>8.791.605</u>
			<u>1.615.997</u>	<u>1.521.022</u>
Total			<u>61.601.903</u>	<u>47.386.552</u>

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 9 - DIFERIDOS TÉCNICAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Cargos diferidos	2.465.252	904.705
Comisión bruta diferida de intermediarios	2.166.762	2.927.281
Amortización acumulada	(554.748)	(413.594)
Total	4.077.265	3.418.392

NOTA 10 - OBLIGACIONES TÉCNICAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Siniestros por pagar	13.669.394	15.500.896
Acreeedores – Reaseguros aceptados de compañías nacionales	231.200	3.144.484
Reaseguros cedidos a compañías nacionales	19.524.926	11.603.305
Reaseguros cedidos a compañías extranjeras	220.733.740	159.875.363
Comisiones por pagar intermediarios	13.222.429	8.813.185
Primas a devolver	903.744	648.728
Primas cobradas por anticipado	12.248.646	17.999.489
Total	280.534.080	217.585.448

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO

NOTA 11 - OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Cuentas por pagar	25.118.926	20.702.413
Sueldos por pagar	761.631	662.992
Impuestos al Valor Agregado – IVA	16.393.203	8.811.122
Sectoriales	1.823.847	1.740.210
Impuestos fiscales y municipales	15.888.299	13.948.793
Aportes sociales por pagar	1.615.997	1.521.022
Total	61.601.903	47.386.552

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Accionistas		
Nacionalidad	%	%
Peruana	1,75%	1,75%
Boliviana	11,80%	11,80%
Peruana	6,67%	6,67%
Peruana	5,73%	5,73%
Peruana	3,16%	3,16%
Peruana	2,22%	2,22%
Total	100%	100%

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 12 - RESERVAS TECNICAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Reservas técnicas de seguros		
Reserva para riesgos en curso	76.267.223	68.131.613
Total	<u>76.267.223</u>	<u>68.131.613</u>
Reservas técnicas de siniestros		
Siniestros reclamados por liquidar	12.092.784	12.374.053
Siniestros ocurridos y no reportados	-	26.049
Total	<u>12.092.784</u>	<u>12.400.102</u>
Total general	<u>88.360.007</u>	<u>80.531.715</u>

NOTA 13 – ESTIMADOS Y PROVISIONES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u> Bs	<u>2018</u> Bs
Provisiones	16.675.870	17.903.194
Primas de seguros diferidas	99.032.655	106.541.232
Primas adicionales diferidas	10.103.389	10.747.383
Total	<u>125.811.914</u>	<u>135.191.809</u>

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO

Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado asciende a Bs189.773.000, compuesto de 189.773 acciones ordinarias con un valor nominal de Bs1.000 cada una, respectivamente. La composición societaria a dicha fecha es la siguiente:

Dif. Accionistas	Nacionalidad	% de participación	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total activo no corriente		189.773.000	189.773.000
Transacciones Financieras S.A.	Peruana	40,50%	40,50%
FID Perú S.A.	Peruana	29,58%	-
Beatriz Veronica Yáñez de Adler	Boliviana	17,24%	17,24%
Marcia Andrea Andrea Adler Yáñez	Boliviana	4,31%	4,31%
Rodolfo Ignacio Adler Yáñez	Boliviana	4,31%	4,31%
Carlos Manuel Lazarte Labarthe	Peruana	2,31%	2,31%
Alejandro Fabian Ybarra Carrasco	Argentina	1,75%	1,75%
Corporación Cervensur S.A.A.	Peruana	-	11,80%
Planinvest S.A.	Peruana	-	6,67%
Inversiones Argu S.A.C.	Peruana	-	5,73%
Juan Manuel Peña Roca	Peruana	-	3,16%
Manuel Bustamante Letts	Peruana	-	2,22%
Total		<u>100%</u>	<u>100%</u>

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

556.307.904 480.695.524

Capital suscrito y pagado (Cont.)

El valor patrimonial proporcional de las acciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs1.568,30 y Bs1.456,20, respectivamente.

Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto en los estatutos de la Compañía, de la ganancia neta de la gestión se debe destinar el cinco por ciento (5%) para constituir la Reserva Legal, hasta alcanzar el cincuenta por ciento (50%) del capital pagado.

NOTA 15 - CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden corresponden a los capitales asegurados emergentes de la suscripción de pólizas de seguros, documentos en custodia, registro que a partir de la gestión 2000, fue requerido por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros –APS.

NOTA 16 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

La porción corriente y no corriente de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Activo		
Activo corriente		
Disponible	85.773.116	48.409.434
Exigible técnico	256.814.052	239.293.773
Exigible administrativo	15.990.168	22.154.608
Inversiones	34.919.027	58.649.473
Transitorio	35.632.369	53.746.035
Total activo corriente	429.128.732	422.253.323
Activo no corriente		
Inversiones	413.651.176	322.579.000
Bienes de uso	7.071.994	8.791.605
Diferido	4.077.265	3.418.392
Total activo no corriente	424.800.435	334.788.997
Total activo	853.929.167	757.042.320
Pasivo corriente		
Obligaciones técnicas	280.534.080	217.585.448
Obligaciones administrativas	61.601.903	47.386.552
Reserva técnica de seguros	76.267.223	68.131.613
Reserva técnica de siniestros	12.092.784	12.400.102
Total pasivo corriente	430.495.990	345.503.715
Pasivo no corriente		
Estimados y provisiones	125.811.914	135.191.809
Total pasivo no corriente	125.811.914	135.191.809

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Total del pasivo

556.307.904

480.695.524

NOTA 17 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, incluyen una posición neta pasiva en dólares estadounidenses de US\$ 17.418.162 equivalente a Bs119.488.592 (al 31 de diciembre de 2018, posición neta pasiva de US\$ 8.366.491, equivalente a Bs57.394.127). Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs6,86 por US\$ 1 respectivamente.

NOTA 18 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen activos significativos gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 19 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 20 - TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han registrado las siguientes operaciones con compañías vinculadas:

<u>Compañía vinculada</u>	<u>Rubro</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Alianza Vida Seguros y Reaseguros S.A.	Inversiones	10.518.208	7.814.607
Alianza SAFI S.A.	Inversiones	1.044.000	1.044.000
Full Assistance S.R.L.	Inversiones	6.210.000	4.530.000
Worldwide Security Corporation S.A.	Inversiones	3.878.000	3.878.000
Alianza Garantía Seguros y Reaseguros S.A.	Inversiones	10.296.661	9.491.303
Total		31.946.869	26.757.910

NOTA 21 - AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES

Durante los ejercicios 2019 y 2018, no se han efectuado operaciones que afecten a los resultados de gestiones anteriores.

NOTA 22 - LEY DE SEGUROS 1883

El 25 de junio de 1998 se promulgó la Ley de Seguros de Bolivia – Ley N° 1883, publicada el 25 de junio de 1998, en reemplazo de la Ley de Entidades Aseguradoras. Esta disposición establece principalmente, los siguientes aspectos:

- a) Las modalidades de seguros permitidas son: los seguros de personas, los seguros generales y los seguros de fianzas. La operación de los seguros de personas es excluyente con respecto a los seguros generales y de fianzas. Las entidades Aseguradoras con la modalidad de seguros generales podrán administrar seguros de salud y accidentes. Los seguros provisionales serán administrados exclusivamente por entidades aseguradoras que administren seguros de personas.

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. E.M.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- b) El capital mínimo se establece en el equivalente a 750.000 D.E.G. El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 equivale a 20.005.136 DEG y 19.890.640 DEG, respectivamente.
NOTA 22 - LEY DE SEGUROS 1883 (Cont.)
- c) Cada entidad aseguradora o reaseguradora deberá mantener un Margen de Solvencia. El margen de Solvencia de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es Bs 82.090.265 y Bs 87.858.836, respectivamente.
- d) Cada entidad aseguradora o reaseguradora deberá mantener un Fondo de Garantía correspondiente al 30% del Margen de solvencia. La Compañía no ha constituido el Fondo de Garantía que debe ser calculado de acuerdo con el artículo N° 31 de la Ley de Seguros debido a que no ha sido reglamentada para las entidades aseguradoras o reaseguradoras.
- e) Las inversiones son aquellas provenientes de la totalidad de las reservas técnicas, del margen de solvencia, de las retenciones a reaseguradores y primas diferidas.

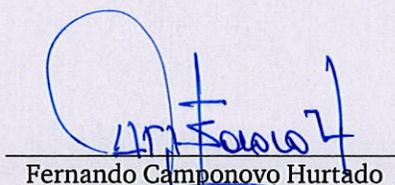
Al respecto, la Ley de Seguros N° 1883 de fecha 25 de junio de 1988, el Decreto supremo N° 25201 de fecha 16 de octubre de 1998, regulan los límites de inversión y sus períodos de adecuación. Esta normativa ha sido complementada por la Intendencia de Seguros, que forma parte de la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros en fecha 13 de enero de 2000, a través de la emisión de la Resolución Administrativa IS N° 018 que regula los límites de las inversiones de las compañías aseguradoras, y con la Resolución Administrativa N° 251 emitida en fecha 27 de junio de 2001.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

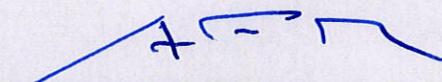
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Guillermo Salazar Céspedes
Contador



Fernando Camponovo Hurtado
Sub Gerente Nal. de Adm. y
Finanzas



Alejandro Ybarra Carrasco
Director ejecutivo