

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020



**CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente  
Balance general  
Estado de resultados  
Estado de evolución del patrimonio  
Estado de flujo de fondos  
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano  
USD = dólar estadounidense  
UFV = unidad de fomento a la vivienda



## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

15 de febrero de 2022

A los Señores  
Accionistas y Directores de  
Crediseguro S.A. Seguros Personales  
La Paz

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Crediseguro S.A. Seguros Personales (“la Sociedad”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio 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 Sociedad al 31 de diciembre de 2021, 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.

### Fundamento 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 Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos 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 Sociedad 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 este tema.



– **Contexto económico**

Llamamos la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros, la cual menciona el contexto económico actual relacionado con la pandemia del COVID-19. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades de la Sociedad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

**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 auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p><b>Reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar, y de siniestros ocurridos y no reportados</b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha constituido reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados por un monto de Bs6.202.567, Bs6.127.781 y Bs10.796.454, respectivamente. Las reservas antes descritas representan el 59% del total del pasivo a dicha fecha.</p> <p>Las reservas técnicas para riesgos en curso respaldan ante terceros las obligaciones que podrían surgir por los riesgos asumidos por la Sociedad en la emisión de pólizas de seguro; las mismas son calculadas sobre las primas netas de reaseguro no devengadas y regularizan a su vez el devengamiento de los ingresos por producción en base al tiempo transcurrido en la vigencia de cada póliza de seguro. Dichas reservas son calculadas en función a los lineamientos establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.</p> <p>Las reservas técnicas de siniestros reclamados por liquidar incluyen la estimación de la Sociedad para cubrir los siniestros pendientes de liquidación; las mismas son constituidas en función a la parte del capital asegurado asumido por la Sociedad considerando una posible liquidación o indemnización a favor del asegurado o beneficiario de una póliza. La estimación determinada por la Sociedad incluye la aplicación de un juicio en base a la valoración de la información financiera y no financiera, entre otros.</p> <p>Las reservas técnicas de siniestros ocurridos y no reportados incluyen la estimación para cubrir los siniestros que a una</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Realizamos el entendimiento de las políticas, manuales y controles establecidos por la Sociedad para la determinación de las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados.</li> <li>- Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, en relación con las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados.</li> <li>- Para una muestra de pólizas de seguros, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad con documentación de respaldo.</li> <li>- Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad con documentación de respaldo.</li> <li>- Para la totalidad de las pólizas de seguro vigentes al 31 de diciembre de 2021, recalculamos las reservas técnicas para riesgos en curso considerando los métodos de cálculo establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros –</li> </ul>



Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>fecha determinada no fueron reportados a la Sociedad; dichas reservas fueron estimadas por un actuario matemático a través de un modelo basado en la metodología "Chain Ladder" considerando la distribución de la información histórica de la siniestralidad por cada ramo. La metodología se basa principalmente en la determinación del factor de desarrollo, la cuantificación del número de siniestros ocurridos y no reportados, la cuantificación del costo promedio de los siniestros por ramo retenidos y la proyección de la reserva.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que las reservas antes mencionadas son una cuestión clave de auditoría debido a que estas reservas permiten la regularización del devengamiento del ingreso por producción y la estimación de las obligaciones de la Sociedad por los riesgos asumidos y, por lo tanto, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las notas 2.2.j), 2.2.k) y 4.j) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de las reservas.</p>	<p>APS, sobre los saldos de primas netas de reaseguro no devengadas y tomando en cuenta las vigencias de las pólizas de seguro.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar, verificamos que las reservas técnicas que se hayan constituido cuenten con la documentación requerida por las políticas y manuales de la Sociedad y las disposiciones legales vigentes.</li> <li>- Para una muestra de siniestros reclamados por liquidar al 31 de diciembre de 2021, verificamos la liquidación o indemnización posterior del siniestro con documentación de respaldo.</li> <li>- Confirmamos la independencia y objetividad del trabajo del actuario matemático.</li> <li>- Verificamos la exactitud e integridad de la información histórica utilizada en el modelo "Chain Ladder".</li> <li>- Verificamos la razonabilidad de los supuestos definidos para el modelo y recalculamos la exactitud de las reservas técnicas de siniestros ocurridos y no reportados.</li> <li>- Verificamos el movimiento de las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar y de siniestros ocurridos y no reportados, y su correspondiente exposición en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.</li> <li>- Verificamos la contabilización de las reservas técnicas para riesgos en curso, de siniestros reclamados por liquidar, y de siniestros ocurridos y no reportados considerando los lineamientos definidos por el Plan Único de Cuentas del regulador.</li> </ul>

**Otras cuestiones - Informe de auditoría del auditor anterior**

Los estados financieros de Crediseguro S.A. Seguros Personales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 24 de febrero de 2021, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.



### **Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros**

La Gerencia 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 Gerencia 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 Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 Gerencia tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

### **Responsabilidades 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 Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.



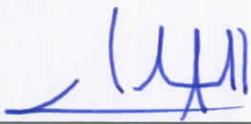
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad, 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)  
Eduardo Murillo Baldivieso  
MAT. PROF. N° CAUB-14069  
MAT. PROF. N° CAUSC-3858



**CREDISEGURO S.A.**  
**SEGUROS PERSONALES**

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
**(Expresado en bolivianos)**



1 ACTIVO				
101	Disponible	4 a)	31.258.765	13.023.742
102	Exigible técnico	2.2 b) y 4 b)	3.460.010	30.513.672
103	Exigible administrativo	4 c)	687.998	534.556
104	Inversiones	4 d)	43.633.198	69.406.945
105	Bienes de uso	4 e)	298.245	478.372
107	Transitorio	4 f)	233.931	249.243
108	Diferido	4 g)	102.888	169.567
<b>Total del activo</b>			<b>79.675.035</b>	<b>114.376.097</b>
2 PASIVO				
202	Obligaciones técnicas	4 h)	6.809.734	36.961.814
203	Obligaciones administrativas	4 i)	6.992.957	14.331.913
204	Reservas técnicas de seguros	4 j)	6.202.567	7.820.174
205	Reservas técnicas de siniestros	4 j)	16.924.235	22.033.757
208	Diferido	4k)	2.365.677	1.766.182
<b>Total del pasivo</b>			<b>39.295.170</b>	<b>82.913.840</b>
3 PATRIMONIO				
301	Capital pagado	6	11.000.000	11.000.000
303	Reservas	7	5.617.103	5.617.103
307	Resultados de gestiones anteriores	8	14.845.154	6.154.150
308	Resultado neto de la gestión		8.917.608	8.691.004
<b>Total del patrimonio</b>			<b>40.379.865</b>	<b>31.462.257</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>			<b>79.675.035</b>	<b>114.376.097</b>
6 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
601	Cuentas de control		6.898.689.690	7.234.658.506
602	Documentos entregados en custodia		25.000.000	18.826.000
609	Deudores por contra		10.723.718.358	14.236.712.813
<b>Total de cuentas de orden deudoras</b>		9	<b>17.647.408.048</b>	<b>21.490.197.319</b>
7 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
701	Cuentas de control		10.723.718.358	14.236.712.812
709	Acreedores por contra		6.923.689.690	7.253.484.507
<b>Total de cuentas de orden acreedoras</b>		9	<b>17.647.408.048</b>	<b>21.490.197.319</b>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
Richard Machaca Nina  
Contador General

  
Diego Noriega Palenque  
Gerente General

CREDISEGURO S.A.  
SEGUROS PERSONALES

ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020  
(Expresado en bolivianos)



401	Producción	95.384.495	99.536.592
501	Anulación producción	(578.106)	(1.474.104)
	<b>Producción neta de anulación</b>	<b>94.806.389</b>	<b>98.062.488</b>
507	Primas cedidas en reaseguro extranjero	(18.777.824)	(18.286.935)
407	Anulación de primas cedidas en reaseguro extranjero	161.297	142.063
	<b>Producción neta de reaseguros</b>	<b>76.189.862</b>	<b>79.917.616</b>
508	Constitución de reservas técnicas de seguros	(41.911.290)	(48.142.929)
408	Liberación de reservas técnicas de seguros	43.528.897	46.865.837
	<b>Primas devengadas</b>	<b>77.807.469</b>	<b>78.640.524</b>
509	Costos de producción	(3.839.834)	(5.361.265)
409	Reintegro costos de producción	85.706	276.859
510	Constitución de reservas técnicas de siniestros	(66.079.438)	(54.834.073)
410	Liberación de reservas técnicas por siniestros	71.188.959	42.539.556
511	Siniestros y rentas	(81.955.889)	(55.564.867)
	<b>Resultado técnico bruto</b>	<b>(2.793.027)</b>	<b>5.696.734</b>
415	Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro extranjero	44.052.953	29.083.130
516	Costos de cesiones reaseguro extranjero	(188.421)	(206.749)
416	Productos de cesiones reaseguro extranjero	-	1.018.955
	<b>Resultado técnico neto de reaseguro</b>	<b>41.071.505</b>	<b>35.592.070</b>
521	Gastos administrativos	(35.567.691)	(32.313.970)
421	Ingresos administrativos	1.152.811	2.425.302
	<b>Resultado operacional</b>	<b>6.656.625</b>	<b>5.703.402</b>
422	Productos de inversión	2.931.809	3.816.076
522	Costos de inversión	(863.599)	(474.072)
423	Reintegro de previsión	238.559	67.748
523	Previsión	(267.501)	(617.357)
	<b>Resultado financiero</b>	<b>8.695.893</b>	<b>8.495.797</b>
425	Créditos por ajuste por inflación y diferencia de cambio	437.160	343.188
525	Débitos por ajuste por inflación y diferencia de cambio	(215.445)	(147.981)
	<b>Resultado neto de la gestión</b>	<b>8.917.608</b>	<b>8.691.004</b>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Richard Machaca Nina  
Contador General

Diego Noriega Palenque  
Gerente General

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020  
 (Expresado en bolivianos)



	Capital pagado	Cuentas pendientes de capitalización	Reservas	Resultados de gestiones anteriores	Resultado de la gestión	Total
		Reinversión de utilidades	Aportes para futuros aumentos de capital	Reserva Legal	Ajuste global del patrimonio	
<b>Saldos al 1° de enero de 2020</b>	301.01M	302.01M	302.02M	303.01M	305.01M	58.709.022
	11.000.000	-	-	5.617.103	-	58.709.022
<b>MOVIMIENTOS INTERNOS</b>						
Traspaso de la ganancia de la gestión anterior	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<b>MOVIMIENTOS EXTERNOS</b>						
Distribución de utilidades dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 20 de febrero 2020	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>						
Resultado neto de la gestión	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	11.000.000	-	-	5.617.103	-	31.462.257
	11.000.000	-	-	5.617.103	-	31.462.257
<b>MOVIMIENTOS INTERNOS</b>						
Traspaso de la ganancia de la gestión anterior	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>						
Resultado neto de la gestión	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	11.000.000	-	-	5.617.103	-	40.379.865
	11.000.000	-	-	5.617.103	-	40.379.865

Las notas 1 al 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
 Richard Machaca Nina  
 Contador General

  
 Diego Noriega Palenque  
 Gerente General

CREDISEGURO S.A.  
SEGUROS PERSONALES

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020  
(Expresado en bolivianos)



A FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS

Resultado neto de la gestión

A.1 Partidas que no han generado movimiento de fondos

A.1.1	Reintegro de previsión exigible técnico	(238.559)	(67.748)
A.1.2	Previsión para primas y cuentas por cobrar	267.501	566.925
A.1.3	Exigible técnico	(3.460.010)	(30.513.672)
A.1.4	Depreciación de bienes de uso	189.132	246.767
A.1.5	Ganancia por valuación (neto)	(1.904.638)	(2.593.446)
A.1.6	Previsión para inversiones de renta variable	-	-
A.1.7	Depreciación de inversiones (Bienes inmuebles)	319.685	30.897
A.1.8	Amortización activos diferidos	66.679	74.546
A.1.9	Obligaciones técnicas pendientes de pago	6.809.734	36.961.814
A.1.10	Previsión para indemnizaciones	258.024	275.756
A.1.11	Reservas técnicas de seguros	(1.617.607)	1.277.093
A.1.12	Reservas técnicas de siniestros	(5.109.520)	12.294.517
A.1.13	Pérdida por venta de bienes de uso (neto)	-	-
A.1.14	Diferencias cambiarias	-	-
A.1.15	Ajustes a Resultados Gestiones Anteriores	-	-
A.1.16	Provisión IUE	6.714.982	5.494.603
A.1.17	Perdida por avalúo de inversiones (Bienes inmuebles)	331.795	-

A.2 Cambios en activos y pasivos

A.2.1	Disminución en exigible técnico	30.484.730	4.715.346
A.2.2	(Incremento) disminución en exigible administrativo	(153.442)	104.787
A.2.3	Disminución en Activo transitorio	15.312	57.575
A.2.4	Activo diferido	-	-
A.2.5	(Disminución) en obligaciones técnicas	(36.961.814)	(5.131.722)
A.2.6	(Disminución) en obligaciones administrativas	(14.053.938)	(1.783.170)
A.2.7	Incremento (disminución) en Pasivo diferido	341.469	(114.101)
A.2.7	Pasivo transitorio	-	-

Total fondos por actividades operativas

(8.782.877) 30.587.771

B FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION

B.1	(Incremento de bienes) de uso (neto)	(9.005)	-
B.2	Disminución (Incremento) en inversiones	27.026.905	(4.327.408)
Total fondos por actividades de inversión		27.017.900	(4.327.408)

C FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

C.1	Pago de dividendos	-	(35.937.770)
Total fondos por actividades de financiamiento		-	(35.937.770)

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE FONDOS

18.235.023 (9.677.407)

DISPONIBLE AL INICIO DEL EJERCICIO

13.023.742 22.701.149

DISPONIBLE AL CIERRE DEL EJERCICIO

31.258.765 13.023.742

Las notas 1 al 15 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
Richard Machaca Nina  
Contador General

  
Diego Noriega Palenque  
Gerente General



**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**NOTA 1 - ANTECEDENTES**

Crediseguro S.A. Seguros Personales es una sociedad anónima constituida el 24 de enero de 2012 mediante Testimonio N° 305/2012 y autorizada por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, mediante Resoluciones Administrativas APS/DJ/DS/N° 023-2012 de 13 de enero de 2012 (Autorización de constitución) y APS/DJ/DS/N° 386-2012 de 1° de junio de 2012 (Autorización de funcionamiento); con domicilio legal en la ciudad de La Paz con un plazo de duración societaria de 99 años computables desde la fecha de inscripción en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) pudiendo abrir sucursales en cualquier punto dentro y fuera del Estado boliviano.

La Sociedad tiene por objeto único, de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Seguros N° 1883 de 25 de junio de 1998, realizar por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, tanto en territorio boliviano como extranjero, actividades relacionadas con el desarrollo del ramo de seguros de personas, teniendo como objeto asegurado a la persona natural, cubriendo las prestaciones convenidas de existencia, salud o integridad; para ello podrá desarrollar todos los negocios y actividades que están relacionados con seguros, coaseguros y reaseguros de personas o negocios que estén autorizados a operar por entidades que se dedican al giro de seguros de personas.

A partir de la gestión 2017, la Sociedad, al operar en la modalidad de seguro de personas, ofrecerá sus productos de seguros de desgravamen, mediante procesos de licitación para la comercialización de pólizas de seguro de desgravamen, procedimiento establecido en el Reglamento de Seguro de desgravamen y aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N°687-2016 del 31 de mayo de 2016 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

**Impactos de pandemia COVID-19**

El 17 de marzo de 2020 mediante Decreto Supremo N°4196, el Gobierno de Bolivia declara emergencia sanitaria nacional y cuarentena en el territorio nacional por el brote del Coronavirus (COVID-19), modificando la jornada laboral y las modalidades de trabajo. El 21 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4199 declara cuarentena total en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, con suspensión de actividades públicas y privadas, medida que fue ampliada hasta el 31 de agosto de 2020.

Posteriormente, el gobierno mediante Decreto Supremos N° 4314 el 27 de agosto de 2020, declara el inicio de la fase post confinamiento con vigilancia comunitaria activa, designando a los municipios determinen medidas de confinamiento necesarias para evitar un rebrote del COVID-19. Posteriormente, el gobierno emitió los D.S 4404 de 28 de noviembre de 2020, 4451 de 13 de enero de 2021 y 4640 de 22 de diciembre de 2021; para el establecimiento de medidas para contener y reducir los contagios por COVID19 medidas que están vigentes hasta el 30 de junio de 2022.

A partir de febrero de 2021, el Gobierno dispuso la vacunación gratuita y voluntaria de la población por categorías, esto ha permitido disminuir las restricciones antes mencionadas.

El 27 de marzo de 2020 se promulgó la Ley N° 1294, Ley Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos, reglamentada con el Decreto Supremo N° 4206 de 1° de abril de 2020, que instruye a las entidades de intermediación financiera, a realizar el diferimiento automático de los plazos de amortización de créditos, tanto de capital como de intereses, por los meses de marzo a mayo. Esta medida fue ampliada hasta diciembre de 2020, mediante Decretos Supremos N° 4248, N° 4318, y N° 4409 de 28 de mayo, 31 de agosto, y 2 de diciembre de 2020.

De acuerdo con el Decreto Supremo N° 4409 anteriormente mencionado, se establece que los intereses devengados por las cuotas del capital diferido quedan congelados, no pudiendo las entidades financieras generar ninguna carga financiera adicional, ni mayores intereses.

## **CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

El 8 de abril de 2020 mediante Instructivo Especial APS/12/2020, la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, instruye el diferimiento automático de pago de primas de las pólizas y con carácter estrictamente excepcional y transitorio a los períodos con vencimiento de pago, entre el 1 de marzo y el 31 de mayo de 2020 y complementado por el Instructivo Especial APS/24/2020 de 1 de junio de 2020, para los períodos con vencimiento de pago, entre el 1 de junio y el 31 de agosto de 2020. El 15 de septiembre de 2020 mediante Instructivo Especial APS/43/2020, la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS instruye a las entidades de seguros aplicar el diferimiento automático del pago de las primas, entre el 1 de septiembre y el 31 de diciembre de 2020.

A partir de diciembre de 2021, de acuerdo a la Resolución Administrativa APS/DJ/DI/N° 1371/2021 del 1° de diciembre de 2021, se modificaron los parámetros para el cálculo de los Recursos de Inversión Admisibles (RIA) por un período de 9 meses a partir del mes de octubre de 2021 hasta junio 2022, asimismo, se establece que las entidades de seguros no constituyan provisiones para primas por cobrar en mora por las primas por cobrar diferidas. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene primas por cobrar diferidas, mientras que al 31 de diciembre de 2020 registró como diferido en la cuenta primas por cobrar Bs14.075.947 y por cuentas por pagar Bs31.903.950. De acuerdo con el Instructivo Especial, en febrero de 2021, se procedió con la regularización del diferido registrado en la gestión anterior.

Adicionalmente la Crediseguro S.A. Seguros Personales a registrado una reserva adicional de IBNR por Bs4.104.559 y Bs9.702.887, al 31 de diciembre 2021 y 2020, respectivamente, de acuerdo a lo establecido en el informe del actuario matemático.

A la fecha no es posible determinar los efectos si los hubiere, en las actividades de la sociedad y se desconoce el tiempo que continúen las medidas mencionadas, asimismo la gerencia monitorea la situación para ajustar sus operaciones en el marco de las disposiciones gubernamentales.

#### **NOTA 2 - NORMAS CONTABLES**

A continuación, se describen las normas contables más significativas:

##### **2.1 Base de preparación de los estados financieros**

###### **a) Presentación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros corresponden a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

###### **b) Base normativa contable de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 180 de 27 de febrero de 2008, que aprobó la actualización del Plan Único de Cuentas y Manual de Contabilidad para entidades de seguros y que es de uso obligatorio.

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las disposiciones legales en materia contable establecidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad, considerando el orden de prelación descrito.

###### **c) Diferencias con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia**

Los lineamientos contables emitidos por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS concuerdan con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, en todos los aspectos significativos excepto por lo siguiente:

## **CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

- Las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia establecen que los estados financieros deben ser ajustados por inflación en forma integral, para lo cual debe considerarse el indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice del ajuste; sin embargo, la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087 de 25 de febrero de 2009, ha dispuesto la suspensión de dicho ajuste a partir del 1° de enero de 2009. Por otra parte, el 8 de diciembre de 2020 mediante Resolución CTNAC N°03/2020 se resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia a partir del 11 de diciembre de 2020, dicha disposición está vigente al 31 de diciembre de 2021.
- La valuación de los títulos valores, se realiza a precios de mercado, según la norma para todos los sectores bajo supervisión de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.
- De acuerdo con el Plan Único de Cuentas y Manual de Contabilidad las inversiones en bienes raíces se deben exponer en el rubro de Inversiones sin segregar aquellos que estén siendo utilizados para su uso de, los cuales, de acuerdo con normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia deben ser registradas como bienes de uso. La valuación de los bienes raíces corresponde al precio menor entre la valuación de un Perito Valuador y el precio de compra declarado por Entidad Aseguradora, según lo establecido en la Resolución Administrativa SPVS-IS 428/2004.

#### **d) Estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros, de acuerdo a las normas contables de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

#### **e) Consideración de los efectos de la inflación**

Por disposición de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS a través de la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087 del 25 de febrero de 2009, el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros ha sido suspendido a partir del ejercicio económico 2009, razón por la cual los saldos de las cuentas no monetarias correspondientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no han sido reexpresados (ver complementariamente nota 2.1.c) anterior).

### **2.2 Criterios de valuación**

#### **a) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidos a los tipos de cambio y/o cotizaciones informadas por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre del ejercicio. Las operaciones indexadas al dólar estadounidense se registran utilizando el tipo de cambio de compra de esa divisa (Bs6,86 por US\$ 1). Las diferencias de cambio resultantes se registran en el resultado del ejercicio en la cuenta contable "Diferencia de cambio".

#### **b) Exigible técnico**

Al 31 de diciembre de 2020, las primas por cobrar diferidas se registraron por el monto total de lo adeudado por prima de acuerdo con el Instructivo Especial APS/43/2020 emitido el 15 de septiembre de 2020.

## **CREDISGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

A partir de diciembre de 2021, de acuerdo a Resolución Administrativa APS/DJ/DI/N° 1371/2021 del 1° de diciembre de 2021, se establece que las entidades de seguros no constituyan provisiones para primas por cobrar en mora por las primas por cobrar diferidas.

Las acreencias por cobrar a deudores por reaseguros del exterior se registran por el monto total adeudado a la fecha de corte.

Por disposición de la Autoridad de Pensiones y Seguros - APS a través de la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/DI/N°1371/2021 del 01 de diciembre de 2021, se modificó los porcentajes para el cálculo del RIR, la sociedad al 31 de diciembre de 2021 no mantiene primas diferidas en mora por lo cual no se registró la correspondiente previsión.

#### **c) Exigible administrativo**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el exigible administrativo comprende los derechos de la Sociedad por recursos entregados con cargo a rendición de cuentas y proyectos, registrados a su valor de costo.

#### **d) Inversiones**

##### **d.1) Inversiones en valores de renta fija**

Las inversiones en valores de renta fija existentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se valúan a su precio de mercado que surge de las cotizaciones en la Bolsa Boliviana de Valores, de acuerdo con los criterios establecidos por la Metodología de Valoración dispuesto por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.

Cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor. La información de la tasa relevante es determinada diariamente por las bolsas de valores autorizadas en Bolivia, luego de los últimos ruidos considerando las transacciones realizadas en el mercado.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado".

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el "Histórico de Hechos de Mercado" para un determinado código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones en títulos valores de renta fija se concentran, en depósitos a plazo fijo emitidos por bancos, bonos y letras del Tesoro General de la Nación y bonos y pagarés bursátiles emitidos por empresas privadas y valores de titulación de contenido crediticio emitidos por patrimonios autónomos.

##### **d.2) Inversiones en bienes raíces**

Las inversiones en bienes raíces están compuestas por terrenos y edificios, los cuales están valuadas a su costo de adquisición. A estos saldos se deduce la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores

## **CREDISGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

al final de la vida útil estimada y/o a valores resultantes del avalúo técnico obligatorio, neto de las depreciaciones acumuladas, que son calculados en función a la nueva vida útil del avalúo mencionado, mismo que fue aprobado mediante nota APS-EXT.DI/97/2021, resultado de este avalúo el valor de los bienes raíces disminuyeron en Bs331.795 y los cuales fueron cargados a los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad realizó la compra de tres bienes inmuebles, los mismos que se encuentran arrendados.

#### **d.3) Inversiones en Fondos de Inversión Cerrados**

Las cuotas de participación de los Fondos de Inversión Cerrados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se valúan a su valor de cuota de participación, que surge de la información reportada por el Administrador.

#### **e) Bienes de uso**

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

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.

El valor de los bienes de uso considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

#### **f) Transitorio**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el transitorio comprende los pagos efectuados en forma anticipada por la prestación de servicios, que serán imputados a resultados a medida que se realicen. El activo transitorio incluye pagos anticipados realizados a las Calificadoras de riesgo, contratos de reaseguro no proporcional y el anticipo al impuesto a las transacciones, registradas a su valor de costo.

#### **g) Diferido**

Los cargos diferidos incluyen programas de computación los cuales son registrados a su valor de costo, los mismos que se amortizan en un período de cuatro años, mientras se sigan utilizando en el desarrollo de las actividades de la Sociedad.

#### **h) Operaciones con compañías reaseguradoras**

La Sociedad cede riesgos en reaseguro en el curso normal de sus operaciones sobre todos los negocios donde ha suscrito coberturas de reaseguro, en forma directa.

Las primas y los siniestros por reaseguro pasivo, así como las comisiones, costos reconocidos y otros, todos netos de anulación son reconocidos en los resultados del ejercicio, utilizando el método de devengado.

Los activos y pasivos por reaseguro cedido representan obligaciones y derechos, respectivamente, que son calculadas sobre las condiciones estipuladas en los contratos de reaseguro suscritos.

#### **i) Reserva técnica para riesgos en curso**

La Sociedad ha constituido la reserva técnica para riesgos en curso para todos los seguros, excepto desgravamen hipotecario, de acuerdo al Reglamento de Reservas para Riesgos en Curso normado a

## **CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

través de las Resoluciones Administrativas SPVS-IS N° 031/98 y SPVS-IS N° 274/01, emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS. Al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo a la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 031/98 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, la constitución y liberación de Reservas para Riesgos en Curso se registran en las cuentas de Reserva Técnicas de Seguros.

Estas reservas tienen como finalidad respaldar las operaciones y obligaciones técnicas que podrían surgir por los riesgos asumidos por la Sociedad en la emisión de pólizas de seguro, asimismo tiene como objetivo regularizar el devengamiento de los ingresos por producción en base al tiempo transcurrido en la vigencia de cada póliza de seguro.

#### **j) Reserva para siniestros ocurridos y no reportados**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha constituido Bs86.909 y Bs540.916, respectivamente, correspondientes a la reserva para siniestros ocurridos y no reportados de acuerdo a la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 210-2013 de 15 de marzo de 2013, que modifica la Resolución Administrativa IS N° 381/99 de 9 de diciembre de 1999 y la Resolución Administrativa APS/DS/N°687-2016 de fecha 31 de mayo de 2016, emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha constituido reservas voluntarias adicionales para siniestros ocurridos y no reportados (IBNR) por Bs10.709,546 y Bs13.928.319, respectivamente, en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente, registrado y debidamente autorizado por el ente regulador. Para la estimación de la reserva, para siniestros ocurridos por causas distintas a Covid-19, se implementó la metodología Chain Ladder, misma que está basada en la experiencia siniestral del portafolio. Para implementar dicha metodología: 1) Se construye un triángulo que considera los siniestros reportados, 2) Los siniestros son agrupados por periodo de ocurrencia y reporte, 3) Se acumulan los siniestros, según el período de ocurrencia, y se considera la evolución de todo el triángulo, para obtener un factor de desarrollo de siniestros. De esta manera, se estiman los siniestros ocurridos, pero no reportados, para cada período, 4) Se obtiene la diferencia entre los siniestros conocidos y los siniestros estimados, calculando de esta forma los siniestros ocurridos pero no reportados, 5) Se realiza el cálculo del costo promedio de los siniestros retenidos, y 6) Se obtiene el producto de la cantidad de siniestros pendientes de reporte y el costo promedio (frecuencia x severidad), determinando de esta forma el monto de reserva IBNR adecuado para periodo de análisis. Asimismo, se realizó un análisis retrospectivo de la reserva, donde se determinó que la estimación fue suficiente durante todos los periodos en los que se implementó esta metodología, por lo que se recomendó mantener su implementación. Para siniestros ocurridos por Covid-19, se implementó una metodología simplificada, debido a la poca experiencia siniestral con que se cuenta. Esta metodología consiste en estimar una tasa de mortalidad país, trasladarla al portafolio y conseguir la estimación de siniestros ocurridos por periodo. Posteriormente, se compara esta estimación con los siniestros conocidos y se estiman los siniestros ocurridos pero no reportados. Finalmente, se multiplica esta cantidad por el costo medio de los siniestros retenidos, obteniendo de esta manera el importe de la reserva. De acuerdo a la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 031/98 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, la provisión de la reserva IBNR voluntaria se constituye en el grupo de Reservas Técnicas de Siniestros.

#### **k) Reservas de siniestros reclamados por liquidar**

Esta reserva se constituye por los siniestros pendientes de liquidación y corresponde a la participación de la Sociedad, neta de reembolso de reaseguradores. Dichas reservas son constituidas en función a la parte del capital asegurado asumido por la Sociedad considerando una posible liquidación o indemnización a favor del asegurado o beneficiario de una póliza.

## **CREDISGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

De acuerdo con el instructivo especial APS/03/2021 de 26 de marzo de 2021, entre marzo y agosto de 2021, las reservas de siniestros reclamados por liquidar del ramo de desgravamen hipotecario no debían contabilizarse en los estados financieros cuando no se tenía la documentación completa y se reportaban en el anexo III únicamente. Durante los meses de marzo a agosto 2021, la Sociedad contabilizó las reservas de siniestros reclamados por liquidar con la documentación completa.

#### **l) Provisión para indemnizaciones**

Esta reserva se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre del ejercicio, de acuerdo a disposiciones legales vigentes. El personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

#### **m) Ingresos y egresos por seguros**

El primaje correspondiente a la vigencia de las pólizas anuales se reconoce como ingreso (producción) por el monto total de la prima. De acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Reservas para Riesgos en Curso en las Resoluciones Administrativas SPVS-IS N° 031/98 y SPVS-IS N° 274/01, la Reserva de Riesgos en Curso se utiliza para regularizar el devengamiento de la porción del ingreso en base al tiempo transcurrido de vigencia de cada póliza.

Para el rubro de desgravamen se reconoce el ingreso (producción) de acuerdo al reglamento de Seguro de Desgravamen establecido en la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016, a mes vencido.

Los productos y costos de cesiones por reaseguro extranjero son registrados en el resultado del ejercicio por el método de lo devengado.

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

#### **n) Patrimonio neto y resultados de la gestión**

Los saldos de cada una de las líneas que componen el estado de resultados del patrimonio neto se presentan a valores históricos, según se manifiesta en la Nota 2.1 inciso e).

#### **o) Impuesto sobre las utilidades de las empresas**

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, la Sociedad registra contablemente el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la alícuota vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo. Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

La utilidad neta imponible al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue determinada sobre estados financieros reexpresados a moneda constante utilizando como índice la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) dando cumplimiento al Decreto Supremo N° 29387 del 19 de diciembre de 2007 a las Resoluciones Normativas de Directorio del Servicio de Impuestos N° 10.0002.08 y N° 10.0004.08 del 4 y 18 de enero del 2008, respectivamente.

El impuesto sobre las utilidades de las empresas provisionado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanza a Bs3.388.361 y Bs5.494.603, respectivamente.

La Ley N° 1356 en su Disposición Adicional Octava Modifica el Artículo N° 51 ter de la Ley N° 843, estableciendo que en caso el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio supera el 6%, las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras reguladas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%). La Alícuota Adicional del impuesto a las Utilidades de las empresas al 31 de diciembre de 2021 alcanza a Bs3.388.361.

## CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

El impuesto a las utilidades de las empresas cargado a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, asciende a Bs6.714.982 y Bs5.432.863, respectivamente.

#### NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Durante la gestión 2021 no se han producido cambios significativos en políticas y estimaciones contables con respecto a la gestión 2020.

#### NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los saldos de los diferentes componentes del balance general al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

#### NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

##### a) Disponible

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas Corrientes Administrativas – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	1.585.803	181.672
Cuentas Corrientes Operaciones – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.228.610	5.440.089
Cuentas Corrientes Comercial – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	865.452	246.852
Cuenta Corriente Banco de Crédito de Bolivia S.A. – QR	20	-
Cuentas Corrientes - Banco Ecofuturo S.A.	5.099.608	6.466.569
Cajas de Ahorro – Banco Solidario S.A.	1.407.550	305.575
Caja de Ahorro – Banco Ecofuturo S.A.	686	686
Caja de Ahorro – Banco Nacional de Bolivia	95.374	95.484
Cuenta Corriente – Banco Bisa S.A.	4.698	1.372
Cuenta Corriente – Banco Unión S.A.	23.589	26.342
Fondos de inversión abiertos nacionales	16.947.375	259.101
	<u>31.258.765</u>	<u>13.023.742</u>

##### b) Exigible Técnico

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Primas por cobrar	800.756	15.376.717
Deudores reaseguro cedido compañías extranjeras	2.926.755	15.703.880
Previsiones primas por cobrar	(267.501)	(566.925)
	<u>3.460.010</u>	<u>30.513.672</u>

##### c) Exigible administrativo

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Entregas con cargo de cuenta	18.152	12.787
Documentos por cobrar	158.841	45.159
Proyectos	476.610	476.610
Proyecto Sistemas	34.395	-
	<u>687.998</u>	<u>534.556</u>

**CREDISGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**d) Inversiones**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Títulos de renta fija emitidos por el estado	4.868.920	8.799.054
Títulos de renta fija emitidos por entidades privadas	6.948.796	13.490.474
Títulos de renta fija emitidos por entidades financieras	14.394.609	30.550.132
Entidades del sector privado (*)	6.000.485	7.980.418
Bienes inmuebles (neto de depreciación acumulada) (**)	7.935.388	8.586.867
Valores garantizados (***)	3.485.000	-
	<u>43.633.198</u>	<u>69.406.945</u>

La Sociedad invierte en títulos valores con el fin de cumplir con los requerimientos de inversión establecidos por la Ley de Seguros y las disposiciones emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

(\*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponden a cuotas de participación en fondos de inversión cerrados (Credifondo Promotor FIC y Credifondo Garantiza FIC).

(\*\*) Las depreciaciones de bienes raíces cargadas a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzó a Bs319.685 y Bs30.897, respectivamente. Asimismo, mediante nota APS-EXT.DI/97/2021 el valor de los bienes raíces disminuyó en Bs331.795, dicho decremento fue cargado a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

(\*\*\*) Corresponden a un Depósito a Plazo Fijo el cual garantiza a una boleta de garantía en el Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

**e) Bienes de uso**

	2021		2020	
	Valores de costo	Depreciación acumulada	Valores Netos	Valores Netos
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Muebles y enseres de oficina	426.957	(309.204)	117.753	146.495
Equipos de oficina	162.727	(99.591)	63.136	83.273
Equipos de computación	1.154.271	(1.055.319)	98.952	236.464
Bienes de Arte y Cultura	18.404	-	18.404	12.140
	<u>1.762.359</u>	<u>(1.464.114)</u>	<u>298.245</u>	<u>478.372</u>

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs189.132 y Bs246.766, respectivamente.

**f) Activo transitorio**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Seguros para el personal	40.216	33.043
Calificadoras de riesgo	60.121	58.448
Anticipo impuesto a las transacciones	76.427	86.408
Contrato de reaseguro no proporcional	57.167	71.344
	<u>233.931</u>	<u>249.243</u>

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**g) Diferido**

	2021		2020	
	Valores de costo Bs	Amortización acumulada Bs	Valores Netos Bs	Valores Netos Bs
Programas de computación	640.520	(537.632)	102.888	169.567
	<u>640.520</u>	<u>(537.632)</u>	<u>102.888</u>	<u>169.567</u>

Las amortizaciones de los programas de computación cargadas a los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs66.678 y Bs74.547, respectivamente.

**h) Obligaciones técnicas**

	2021 Bs	2020 Bs
Siniestros por pagar	103.366	31.995.563
Reaseguro cedido a compañías extranjeras	5.951.996	4.132.904
Comisiones por pagar a intermediarios	410.382	523.205
Primas a devolver	244.406	179.515
Primas cobradas por anticipado	99.584	130.627
	<u>6.809.734</u>	<u>36.961.814</u>

**i) Obligaciones administrativas**

	2021 Bs	2020 Bs
Entidades Financieras	-	6.228.022
Cuentas por pagar	-	2.368.583
Débito fiscal - Impuesto al Valor Agregado Sectoriales	27.817	50.787
Provisión IUE	129.779	127.511
Fiscales y municipales	6.776.722	5.494.603
Aportes sociales	10.556	9.218
	48.083	53.189
	<u>6.992.957</u>	<u>14.331.913</u>

**j) Reservas técnicas**

	2021 Bs	2020 Bs
<b>Reservas técnicas de seguros</b>		
Reserva para riesgos en curso	6.202.567	7.820.174
<b>Reserva técnica de siniestros</b>		
Ocurridos y no reportados	10.796.454	14.469.235
Siniestros reclamados por liquidar	6.127.781	7.564.522
	16.924.235	22.033.757
	<u>23.126.802</u>	<u>29.853.931</u>

## CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

El patrimonio neto de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs40.379.865 y Bs31.462.257, respectivamente; y el valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs3.670,90 y Bs2.860,21, respectivamente.

#### NOTA 7 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con lo dispuesto por los estatutos la Sociedad debe destinar una suma equivalente al 5% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio fiscal al fondo de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

#### NOTA 8 – RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

La Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de febrero de 2021, definió la no distribución de dividendos de los resultados de la gestión 2020.

Asimismo, la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2020 definió la distribución de dividendos de los resultados de la gestión 2019 por un importe de Bs35.937.769 de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista.

#### NOTA 9 - CUENTAS DE ORDEN

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
Cuentas de control		
Capitales asegurados cedidos - reaseguros		
Seguros de personas	<u>6.898.689.690</u>	<u>7.234.658.506</u>
Deudoras por el contrario		
Capitales asegurados	10.697.203.744	14.211.024.405
Documentos entregados en custodia	25.000.000	18.826.000
Sinistros reclamados por liquidar – Reaseguros	6.514.614	5.688.408
Capital autorizado	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
	<u>10.748.718.358</u>	<u>14.255.538.813</u>
	<b><u>17.647.408.048</u></b>	<b><u>21.490.197.319</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
Cuentas de control		
Capitales asegurados	10.697.203.744	14.211.024.404
Sinistros reclamados por liquidar – Reaseguros	6.514.614	5.688.408
Capital autorizado	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
	<u>10.723.718.358</u>	<u>14.236.712.812</u>
Acreedores por el contrario		
Capitales asegurados cedidos - reaseguros	6.898.689.690	7.234.658.507
Documentos Entregados en Custodia	<u>25.000.000</u>	<u>18.826.000</u>
	<u>6.923.689.690</u>	<u>7.253.484.507</u>
	<b><u>17.647.408.048</u></b>	<b><u>21.490.197.319</u></b>

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020****NOTA 10 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES**

La porción corriente y no corriente de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Disponible	31.258.765	Obligaciones técnicas	6.809.734
Exigible técnico	3.460.009	Obligaciones administrativas	6.992.957
Exigible administrativo	687.999	Reservas técnicas de seguros	6.202.567
Inversiones	16.778.983	Reservas técnicas de siniestros	16.924.235
Transitorio	233.931	Diferido	1.749.132
Total del activo corriente	<u>52.419.687</u>	Total del pasivo corriente	<u>38.678.625</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inversiones	26.854.215	Diferido	616.545
Bienes de uso	298.245	Total del pasivo no corriente	<u>616.545</u>
Diferido	102.888	Total del pasivo	<u>39.295.170</u>
Total del activo no corriente	<u>27.255.348</u>	Total patrimonio	<u>40.379.865</u>
Total del activo	<u><u>79.675.035</u></u>	Total pasivo y patrimonio	<u><u>79.675.035</u></u>

La porción corriente y no corriente de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>Bs</u>		<u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Disponible	13.023.742	Obligaciones técnicas	36.961.814
Exigible técnico	30.513.672	Obligaciones administrativas	14.331.913
Exigible administrativo	534.556	Reservas técnicas de seguros	7.820.174
Inversiones	40.469.164	Reservas técnicas de siniestros	22.033.757
Transitorio	249.243	Diferido	1.117.467
Total del activo corriente	<u>84.790.377</u>	Total del pasivo corriente	<u>82.265.125</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inversiones	28.937.781	Diferido	648.715
Bienes de uso	478.372	Total del pasivo no corriente	<u>648.715</u>
Diferido	169.567	Total del pasivo	<u>82.913.840</u>
Total del activo no corriente	<u>29.585.720</u>	Total patrimonio	<u>31.462.257</u>
Total del activo	<u><u>114.376.097</u></u>	Total pasivo y patrimonio	<u><u>114.376.097</u></u>

**NOTA 11 - ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad posee un Depósito a Plazo Fijo pignorado. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no posee activos gravados ni de disponibilidad restringida.

**NOTA 12 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza o pasivos contingentes que por sus características o la fiabilidad de su estimación deban ser reveladas en notas a los estados financieros.

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las operaciones con partes vinculadas que tiene la Sociedad son las siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	7.679.885	5.868.613
Deudores reaseguros cedidos – Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros	293.630	127.482
	<u><b>7.973.495</b></u>	<u><b>5.996.095</b></u>
<b>Pasivo</b>		
Reaseguros cedidos – Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros	1.812.195	983.771
	<u><b>1.812.195</b></u>	<u><b>983.771</b></u>
<b>Ingresos</b>		
Ingreso por alquiler – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	959,144	959,144
Primas de seguro– Banco de Crédito de Bolivia S.A.	428,457	394,851
Primas de seguro– Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	3,472	3,105
Primas de seguro– Credifondo SAFI S.A.	140,216	146,915
Primas de seguro– Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	2,336	2,014
Primas de seguro – Crediseguro S.A. Seguros Generales	2,970	2,067
Siniestros reembolsados reaseguro – Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros	767,829	307,969
Producto cesiones reaseguro – Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros	-	1,018,955
	<u><b>2,304,423</b></u>	<u><b>2,835,020</b></u>
<b>Gastos</b>		
Primas cedidas – Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros	4.991.297	5.474.935
Servicios – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	150.399	150.399
Alquiler – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	143.237	143.237
Comisiones bancarias – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	68.745	88.616
Comisión de cobranza – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	13.342.948	10.857.316
Comisión – Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	117.814	120.343
Fondos de Inversión – Credifondo SAFI S.A.	107.323	164.606
	<u><b>18.921.763</b></u>	<u><b>16.999.452</b></u>
<b>Cuentas de orden</b>		
Capitales asegurados – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	487.928.458	494.454.720
Capitales asegurados – Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	3.865.563	3.832.230
Capitales asegurados – Credifondo SAFI SA.	51.107.219	50.958.873
Capitales asegurados – Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	2.498.939	2.531.122
Capitales asegurados – Crediseguro S.A. Seguros Generales	3.434.896	2.726.475
Capitales asegurados cedidos – Banco de Crédito de Bolivia S.A.	264.096.656	292.325.081
Capitales asegurados – Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	1.881.331	1.396.960
Capitales asegurados – Credifondo SAFI SA.	3.281.171	3.815.244
Capitales asegurados – Inversiones Credicorp Bolivia S.A.	1.213.455	1.850.121
Capitales asegurados – Crediseguro S.A. Seguros Generales	1.671.143	1.307.736
	<u><b>820.978.830</b></u>	<u><b>855.198.561</b></u>

**CREDISEGURO S.A. SEGUROS PERSONALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**NOTA 14 - AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han efectuado operaciones que afecten en forma significativa los resultados de gestiones anteriores.

**NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros a esa fecha.



---

Richard Machaca Nina  
Contador General



---

Diego Noriega Palenque  
Gerente General