

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Estados financieros por el año terminado el 30
de junio de 2023 e Informe de los Auditores
Independientes del 13 de octubre de 2023

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros al 30 de junio de 2023

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancia o pérdida	5
Estado de utilidades integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 44

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Junta Directiva de
Aseguradora Global, S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Aseguradora Global, S.A.** ("la Empresa"), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2023, el estado de ganancia o pérdida, el estado de utilidades integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, así como un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Aseguradora Global, S. A.** al 30 de junio de 2023 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca información incluida en el Informe Único de Seguros (INUSE), pero no incluye los estados financieros y en el informe del auditor sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información arriba identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en esta otra información, se requiere que informemos este hecho. No tenemos nada que informar sobre este tema.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar el principio contable de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar la Empresa o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que la Empresa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por José Araúz Acosta, Socio, y Doralis Oda, Gerente.



Deloitte, Inc.



José Araúz Acosta

CPA No.0017-2023

13 de octubre de 2023
Panamá, Rep. de Panamá

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

**Estado de situación financiera
al 30 de junio de 2023**

(En balboas)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	6, 7	9,920,789	2,013,879
Depósitos a plazo	6, 7	15,580,414	15,580,414
Inversiones a valor razonable	6, 8	32,074,608	29,408,469
Primas y otras cuentas por cobrar	6, 9	10,560,699	11,805,876
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros	11,12	5,146,661	5,080,767
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	43,236	54,877
Otros activos		636,277	522,379
Total de activos		73,962,684	64,466,661
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Reservas:			
Reservas técnicas por riesgos en curso	11	11,507,794	11,157,069
Para siniestros en trámite	12	5,042,603	5,243,814
Total de reservas		16,550,397	16,400,883
Otros pasivos:			
Reaseguros por pagar	14	1,684,935	2,451,910
Cuentas por pagar varias	14	2,162,522	1,630,173
Impuestos por pagar		1,309,313	1,003,403
Otros pasivos		1,340,439	1,455,649
Total de otros pasivos		6,497,209	6,541,135
Total de pasivos		23,047,606	22,942,018
Patrimonio:			
Acciones comunes	18	6,000,000	6,000,000
Reserva legal	15	5,749,190	5,749,190
Reservas para provisiones estadísticas	16	3,050,804	2,597,648
Reservas para riesgos catastróficos y/o de contingencia	16	3,050,804	2,597,648
Reserva de valor razonable		(642,506)	(681,851)
Utilidades no distribuidas		33,706,786	25,262,008
Total de patrimonio		50,915,078	41,524,643
Total de pasivos y patrimonio		73,962,684	64,466,661

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

**Estado de ganancia o pérdida
por el año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)**

	Notas	2023	2022
Ingreso neto por primas:			
Primas suscritas	6,19	34,440,559	34,530,975
Menos: reaseguros cedidos	19	<u>16,314,328</u>	<u>16,805,741</u>
Primas netas retenidas	19	18,126,231	17,725,234
Reservas técnicas	11	<u>151,112</u>	<u>491,686</u>
Ingresos por primas de seguros, netos		17,975,119	17,233,548
Comisiones ganadas en reaseguros cedidos		3,861,565	2,957,923
Ingreso por administración de coaseguro		<u>22</u>	<u>3,633</u>
Ingreso neto por primas		<u>21,836,706</u>	<u>20,195,104</u>
 Gastos (ingresos) de adquisición, beneficios de pólizas y siniestros			
Siniestros, netos	13	5,969,127	6,297,197
Honorarios profesionales		220,246	172,883
Impuestos varios		653,836	638,471
Otros gastos	6, 20	<u>6,099,901</u>	<u>6,023,506</u>
 Total de gastos de adquisición, beneficios de pólizas, siniestros		<u>12,943,110</u>	<u>13,132,057</u>
 Ganancia en operaciones de seguros		<u>8,893,596</u>	<u>7,063,047</u>
 Otros ingresos:			
Intereses ganados	6	2,566,957	2,276,580
Otros ingresos		<u>309,558</u>	<u>258,291</u>
Total de otros ingresos		<u>2,876,515</u>	<u>2,534,871</u>
 Ganancia antes del impuesto sobre la renta		11,770,111	9,597,918
Impuesto sobre la renta	21	<u>(2,202,186)</u>	<u>(1,724,662)</u>
 Ganancia del año		<u>9,567,925</u>	<u>7,873,256</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Aseguradora Global, S.A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Estado de utilidades integrales por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

	Nota	2023	2022
Ganancia del año		<u>9,567,925</u>	<u>7,873,256</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:			
Provisión de inversiones		16,855	66,714
Cambios neto en valuacion de inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	8	<u>22,490</u>	<u>(956,503)</u>
Total de otros resultados integrales		<u>39,345</u>	<u>(889,789)</u>
Total de resultado integral del año		<u>9,607,270</u>	<u>6,983,467</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Estado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	Total de patrimonio	Acciones comunes	Reserva legal	Reservas para previsiones estadísticas	Reservas para riesgos catastróficos y/o de contingencia	Reserva de Valor razonable	Utilidades no distribuidas
Saldo al 30 de junio de 2021		<u>34,739,608</u>	<u>6,000,000</u>	<u>5,749,190</u>	<u>2,154,517</u>	<u>2,154,517</u>	<u>207,938</u>	<u>18,473,446</u>
Ganancia del año		7,873,256	-	-	-	-	-	7,873,256
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(956,503)	-	-	-	-	(956,503)	-
Provisión de inversiones		<u>66,714</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,714</u>	<u>-</u>
Total de resultado integral del año		<u>6,983,467</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(889,789)</u>	<u>7,873,256</u>
Impuesto complementario		(198,432)	-	-	-	-	-	(198,432)
Reserva para previsiones estadísticas	16	-	-	-	443,131	-	-	(443,131)
Reserva para riesgos catastróficos y/o contingencias	16	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>443,131</u>	<u>-</u>	<u>(443,131)</u>
Saldo al 30 de junio de 2022		<u>41,524,643</u>	<u>6,000,000</u>	<u>5,749,190</u>	<u>2,597,648</u>	<u>2,597,648</u>	<u>(681,851)</u>	<u>25,262,008</u>
Ganancia del año		9,567,925	-	-	-	-	-	9,567,925
Cambios netos en inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		22,490	-	-	-	-	22,490	-
Provisión de inversiones		<u>16,855</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,855</u>	<u>-</u>
Total de resultado integral del año		<u>9,607,270</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,345</u>	<u>9,567,925</u>
Impuesto complementario		(216,835)	-	-	-	-	-	(216,835)
Reserva para previsiones estadísticas	16	-	-	-	453,156	-	-	(453,156)
Reserva para riesgos catastróficos y/o contingencias	16	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>453,156</u>	<u>-</u>	<u>(453,156)</u>
Saldo al 30 de junio de 2023		<u>50,915,078</u>	<u>6,000,000</u>	<u>5,749,190</u>	<u>3,050,804</u>	<u>3,050,804</u>	<u>(642,506)</u>	<u>33,706,786</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

**Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 30 de junio de 2023**
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		9,567,925	7,873,256
Ajustes por:			
Depreciación	10,20	11,641	11,640
Reserva de riesgo en curso	11	151,112	491,686
Reserva para siniestros en trámite	12	(188,753)	(61,576)
Provisión de inversiones		16,855	66,714
Valuación de instrumentos financieros		50,161	52,300
Impuesto sobre la renta	21	<u>2,202,186</u>	<u>1,724,662</u>
		11,811,127	10,158,682
Cambios en:			
Depósitos a plazo fijo mayores a 90 días	7	-	(39,051)
Primas por cobrar		1,245,177	(1,669,392)
Activos varios		7,363	441,376
Reaseguros por pagar		(766,975)	1,290,400
Cuentas por pagar varias y otros pasivos		<u>245,525</u>	<u>423,401</u>
Efectivo generado por las actividades de operación		12,542,217	10,605,416
Impuesto sobre la renta pagado		<u>(1,724,662)</u>	<u>(1,558,384)</u>
Efectivo neto generado por las actividades de operación		<u>10,817,555</u>	<u>9,047,032</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de valores al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8	(5,032,069)	(8,531,152)
Redenciones de valores al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8	2,338,259	1,562,366
Venta de valores a valor razonable	8	<u>-</u>	<u>1,915,000</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,693,810)</u>	<u>(5,053,786)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Impuesto complementario		(216,835)	(198,432)
Préstamo por pagar		<u>-</u>	<u>(5,500,000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación		<u>(216,835)</u>	<u>(5,698,432)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo		7,906,910	(1,705,186)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	7	<u>2,013,879</u>	<u>3,719,065</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final de año	7	<u>9,920,789</u>	<u>2,013,879</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

1. Información general

Aseguradora Global, S. A. (la “Empresa”) es una sociedad anónima incorporada bajo las leyes de la República de Panamá y posee licencia para operar en los ramos de fianzas generales, incendio y autos. Mediante Resolución No.CTS-01 del 12 de julio de 2007, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá aprobó la licencia de seguros en los ramos de vida y generales. La Empresa también cuenta con licencia de Reaseguros otorgada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante Resolución No.CNR-04 del 19 de marzo de 2012.

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996, en virtud de lo cual las empresas de seguros están sujetas a las disposiciones establecidas en esta Ley, así como de los Acuerdos que la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá emita.

La Empresa es una subsidiaria totalmente poseída por Global Bank Corporation (Banco Matriz).

La oficina principal de la Empresa está ubicada en calle 50, edificio PH Torre Global, Mezanine.

2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF’s), nuevas y revisadas

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con efectos sobre los estados financieros

Para el año terminado el 30 de junio de 2022 entraron en vigor normas NIIF e Interpretaciones de las mismas (en adelante, “CINIIF”, que no tuvieron un impacto en los estados financieros de la Empresa.

2.2 NIIF’s nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el que termina el 30 de junio de 2023, y no han sido adoptadas anticipadamente por la Empresa.

Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Empresa en períodos futuros.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

NIIF 17 – Contratos de seguros

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguros y reemplaza la NIIF 4 - Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada. La Administración está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros consolidados y las revelaciones de la Empresa.

Conforme a la circular No.SSRP-DSES-025-2022 del 20 de julio de 2022, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá comunicó que la fecha de entrada de vigencia de la NIIF 17 en Panamá se trasladaba al 1 de enero de 2024.

Enmiendas a NIC 1 - Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes

Las modificaciones a NIC1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado consolidado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del período de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del período de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La Administración no espera que la adopción del estándar antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Empresa en períodos futuros:

Modificaciones a la NIC 12 “Impuestos”

El IASB ha emitido una modificación a la NIC 12 para aclarar cómo deben contabilizarse los impuestos diferidos que surjan en transacciones como arrendamientos u obligaciones de desmantelamiento. Las modificaciones aclaran que sí se requiere que las entidades reconozcan impuestos diferidos sobre arrendamientos y provisiones por desmantelamiento. El propósito de las modificaciones ha sido reducir la diversidad en la presentación de información sobre impuestos diferidos en dichas transacciones. Las modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero del 2023 permitiéndose su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIIF 16 “Arrendamientos”

El IASB ha publicado una modificación a la NIIF 16 que detalla la contabilización de las operaciones de venta con arrendamiento posterior. Según la modificación a la norma el vendedor - arrendatario debe calcular el valor del pasivo por arrendamiento de tal manera que no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso retenido. La modificación entra en vigor el 1 de enero del 2024 permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF - Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros consolidados de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmatrimales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la guía sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento.
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha.

Las modificaciones se aplican para períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

Excepto por la adopción de la NIIF 17, la Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Empresa en períodos futuros.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

3.2 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones a valor razonable con cambios en resultados; las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros se determina de la forma previamente descrita, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Las reservas técnicas sobre primas y las reservas de obligaciones pendientes de cumplir, han sido calculadas conforme lo establecen los Acuerdos No.1 y No.2 del 24 y 29 de enero de 2014 respectivamente.

3.3 Aspectos regulatorios

De acuerdo con el Artículo No.208 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la Empresa debe establecer una reserva de previsión para desviaciones estadísticas y para riesgos catastróficos y/o de contingencias como reservas de capital que oscila entre 1% y 2.5 % para todos los ramos, calculados con base en las primas netas retenidas. Dichas reservas serán acumulativas. Su uso y restitución serán reglamentadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá cuando la tasa de siniestralidad presente resultados adversos.

En este sentido, la Empresa ha establecido una reserva de previsión por desviaciones estadísticas y una reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias 2.5% (2022: igual), según lo máximo estipulado por la Ley, para todos los ramos calculados con base en las primas netas retenidas.

Estas reservas son constituidas con cargo al patrimonio, al cierre de cada período fiscal. Estas reservas de capital que en todo momento deben ser cubiertas con activos admitidos libre de gravámenes, las cuales estarán afectadas exclusivamente a tales negocios, y cuyos cargos de constitución serán deducibles como gastos en la determinación de la renta neta gravable.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

3.4 Moneda funcional y de presentación

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros están expresados en esta moneda. El Balboa es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de uso legal.

3.5 Activos financieros

Los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente (SPPI, por sus siglas en inglés), se miden posteriormente al costo amortizado; los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es tanto el de recolectar los flujos de efectivo contractuales como el de vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son SPPI, se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVTOCI, por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en FVTPL.

Sin embargo, se puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- Se puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, ni una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 – “Combinaciones de Negocios”, en otros resultados integrales; y
- Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de FVOCI medidos a FVTPL si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

Durante el proceso de adopción de la NIIF 9, la Empresa utilizó la designación irrevocable de reconocer inversiones de capital por valor de B/. 25,000 con cambios en otros resultados integrales.

3.5.1 Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida, sobre la base del modelo de negocio de la Empresa para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

La Empresa clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a con cambios en ganancia o pérdida, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondiente a los derivados no designados.

3.5.2 Evaluación del modelo de negocio

La Empresa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración. La información considera lo siguiente:

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

- Las políticas y objetivos de la Empresa para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la administración de la Empresa;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en años anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado de la Empresa para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de un activo financiero. La Empresa determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo empresarial particular. El modelo de negocio no depende de las intenciones de la administración para un instrumento individual, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocios se realiza a un nivel más alto de agregación en lugar de hacerlo instrumento por instrumento.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, se determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. La Empresa vuelve a evaluar su modelo de negocio en cada período de informe para determinar si los modelos de negocios han cambiado desde el período anterior. Para el período de informe actual y anterior, la Empresa no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

3.5.3 Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pagos de capital e intereses

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Los flujos de efectivo contractuales que son SPPI, son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los términos contractuales que introducen exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, como la exposición a cambios en precios de acciones o precios de productos básicos, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser acuerdo estándar de crédito indistintamente si es un préstamo en su forma legal.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Empresa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, la Empresa considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Pre pago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación de la Empresa a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

3.5.4 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVTOCI)

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a FVTPL o valores a costo amortizado y están sujetos a los mismos criterios de aprobación que el resto de la cartera de crédito. Estos valores se contabilizan al valor razonable si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancia o pérdida no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OCI") en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas neto hasta que se realicen. Las ganancia o pérdida realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico.

Para un instrumento de patrimonio designado como medido a FVTOCI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancia o pérdida, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

3.5.5 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado representan valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos títulos y préstamos se valoran a costo amortizado si aplican las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.5.6 Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en FVTPL utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancia o pérdida no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de ganancia o pérdida como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

3.5. 7 Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual la Empresa mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer período de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros de la Empresa.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

Durante el año fiscal en curso y el período contable anterior no hubo cambios en el modelo de negocio bajo el cual la Empresa posee activos financieros y, por lo tanto, no se realizaron reclasificaciones. Los cambios en los flujos de efectivo contractuales se consideran bajo la política contable de modificación y baja en cuentas de los activos y pasivos financieros que se describe a continuación.

3.5.8 Baja de activos

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- La Empresa ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- La Empresa se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de “pass-through”.
- Cuando la Empresa ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación de la Empresa en el activo. En ese caso, la Empresa también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que la Empresa ha retenido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que la Empresa podría ser obligado a pagar.

La Empresa realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

3.6 **Deterioro de activos financieros**

3.6.1 Deterioro de activos financieros – valores de inversión

La Empresa lleva a cabo revisiones periódicas de todos sus valores de inversión. La Empresa reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y al costo amortizado. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de estos instrumentos financieros no ha aumentado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, La Empresa medirá la reserva para pérdida esperadas de dichos instrumentos financieros por un importe igual a 12 meses de pérdidas crediticias esperadas. Sin embargo, si la Empresa determina que el riesgo de crédito de estos instrumentos financieros se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, entonces se deberá calcular una reserva para la pérdida esperada por un importe igual a las pérdidas de crédito esperada de toda la vida del instrumento. Si la Empresa ha calculado una reserva para la pérdida de un instrumento financiero por un importe igual a la vida útil esperada de pérdidas de crédito en el período anterior, debido a un aumento significativo en el riesgo de crédito, pero determina en la fecha que se informa que esta presunción ya no se cumple; entonces deberá calcular la provisión para pérdida esperada en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias esperadas en la fecha del presente informe.

La Empresa reconoce en el estado de ganancia o pérdida como una reserva para pérdidas esperadas por deterioro, el monto de las pérdidas crediticias esperadas (o reversión) que se requiere para ajustar la asignación de la pérdida de la cantidad que se requiere para ser reconocido en la fecha de presentación.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Para los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las pérdidas crediticias esperadas no reducen el valor en libros en el estado de situación financiera, sino que se mantiene a su valor razonable. En cambio, una cantidad igual a la asignación que surgiría si el activo se mide por su costo amortizado se registran en el estado de ganancia o pérdida como la cantidad acumulada por deterioro. Las ganancias o pérdidas por deterioro se contabilizan como un ajuste de la reserva de revalorización en otros resultados integrales, con un cargo correspondiente al estado de ganancia o pérdida.

3.6.2 Primas y otras cuentas por cobrar

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las primas y cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro es efectuada sobre el 100% del riesgo de crédito. En la medición de la pérdida por deterioro la Administración calcula el riesgo de crédito tomando en consideración la exposición de las cuentas por cobrar neta de la participación del reasegurador, costos de adquisición, primas no devengadas y los impuestos relacionados.

3.7 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Empresa*

Reaseguros por pagar

Las cuentas por pagar con reaseguros se originan por la cesión de primas emitidas sobre la base de la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Empresa. Estos reaseguros por pagar son reconocidos cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de reaseguros cedidos en el estado de ganancia o pérdida y a la cuenta de reaseguros por pagar en el estado de situación financiera; teniendo como base para el reconocimiento de estas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador. Los reaseguros por pagar no devengan específicamente intereses y se registran a su valor nominal.

Préstamos

Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, netos de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Baja en cuentas de pasivos financieros

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones de la Empresa se liquidan, cancelan o expiran.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio en el año en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

3.8 *Mobiliarios, equipo y mejoras*

Los mobiliarios, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado. La depreciación se carga a las operaciones corrientes, y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Mobiliario y equipo	5 - 10 años
Equipo de computación	3 - 10 años
Mejoras	15 años

Los activos que estén sujetos a depreciación y amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

La ganancia o pérdida en retiros de activos fijos se determinan comparando el importe neto que se estima obtener por su venta, en su caso, contra el valor en libros de los respectivos activos. Las ganancias o pérdidas en los retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del período.

3.9 *Reconocimiento del ingreso y costos*

3.9.1 Ingresos por primas

Las primas suscritas se reconocen como ingresos a medida que se devengan. Las primas suscritas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. La porción de primas suscritas de un contrato vigente que está relacionado a un riesgo que no ha expirado a la fecha del estado de situación financiera, es reportada en el rubro de reserva de riesgo en curso, incluido en los pasivos por seguros que se muestra en el estado de situación financiera en base al método de pro-rata diaria (ver Nota 3.10).

3.9.2 Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.9.3 Comisiones de seguros, neta y otros costos de producción relacionados

Las comisiones netas y costos de producción relacionados (comisiones pagadas y comisiones ganadas de reaseguro cedido, impuestos ganados e impuestos recuperados), son reconocidos estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral en el momento en que se incurren.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

3.10 Reservas técnicas

- **Reservas técnicas por riesgo en curso**

La reserva para riesgo en curso se compone de la proporción de las primas neta retenida (descontando el reaseguro cedido) que se estima se devengará en los meses subsecuentes. Ésta se computa separadamente para cada contrato de seguros, utilizando el método de pro-rata diaria.

El método pro-rata diaria se basa en la porción no devengada de la prima neta retenida de las pólizas que se encuentran en vigencia al momento de la valuación de los diferentes ramos, excepto vida individual, al igual que los diferentes tipo y clases de pólizas. El cálculo utilizado para la pro-rata diaria se basa en la proporción del tiempo de vigencia transcurrido entre los días períodos de cobertura de la póliza por las primas netas emitidas menos el costo de adquisición. Conforme a lo establecido por el Acuerdo No.1 del 24 de enero de 2014, emitido por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, y la circular 064-2014 de noviembre de 2014, los costos de adquisición sujetos al cómputo para la valuación y constitución de la reserva de riesgo en curso son aquellos costos reales por productos, los cuales han sido definidos por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá como la comisión estándar que se detalla en la respectiva nota técnica para corredores o agentes y el impuesto sobre prima.

La Empresa reconoce la reserva para riesgo en curso al momento de la emisión de la póliza/endoso de acuerdo a la fecha de vigencia de las mismas. Esta reserva de riesgo en curso es reconocida de forma bruta en el estado de situación financiera donde la porción correspondiente a las primas no devengadas por los contratos de seguros emitidos y vigentes a la fecha de valuación se presentan bajo el rubro de provisiones sobre contratos de seguros y la porción no devengada correspondiente a los reaseguros relacionados sobre dichos contratos se presentan bajo el rubro de participación de los reaseguradores en las provisiones sobre contratos de seguros.

Las primas de seguros presentadas en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral corresponden al total de primas devengadas sobre los negocios de seguros en general y de los negocios de reaseguros asumidos.

- **Reservas de obligaciones pendientes de cumplir**

El Acuerdo No.2 del 29 de enero de 2014, reglamentado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, da a conocer las disposiciones generales para la valuación y constitución de las Reservas de Obligaciones pendientes de cumplir como sigue:

El pago futuro de reclamaciones correspondientes a rentas vencidas, dotales, dividendos vencidos y fondos en administración.

El pago futuro de siniestros ocurridos y declarados por ramos antes de la fecha del cálculo. Forman parte de ella, los gastos imputables a prestaciones y, en su caso, los intereses de mora y las penalizaciones legalmente establecidas en la que haya incurrido la entidad y se calculará de la siguiente manera:

Al momento en que origine o se conozca la obligación y su monto será igual al valor de la obligación futura a pagar.

Las obligaciones de este tipo deberán ser actualizadas conforme al valor que tengan al momento de la valuación.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

El pago futuro de reclamaciones por siniestros ocurridos, pero no reportados, entendiendo como tales, aquellos siniestros que se producen en un intervalo de tiempo, durante la vigencia de la póliza, pero que se conocen con posterioridad a la fecha de cierre o de valuación de un período contable.

Los siniestros ocurridos, pero no reportados (IBNR), están constituidos por:

- a) Siniestros ocurridos, pero aún no reportados.
- b) Siniestros ocurridos, pero aún no reportados en forma completa.

Se calculará y constituirá conforme a lo siguiente:

- a) Se calculará mediante alguno de los métodos establecidos comúnmente en la práctica actuarial.
- b) Las metodologías deben adaptarse a la estadística de siniestros ocurridos en un determinado año, pero reclamados en años posteriores, que se hayan presentado en la Empresa en años pasados. La base para calcular la reserva serán los siniestros netos, es decir netos de salvamentos y recuperaciones.
- c) La metodología adoptada por la Empresa para estos efectos deberá ser revisada por un actuario con experiencia comprobable, quien deberá adaptar dicha metodología a la estadística de la Empresa, hacer las pruebas y los ajustes necesarios para verificar su adecuado funcionamiento.

El cálculo de la reserva debe realizarse de forma individual para cada siniestro. Periódicamente debe realizarse una comprobación de la suficiencia de la reserva por grupo de riesgo homogéneos y como mínimo por líneas de seguros, utilizando el método estadístico que la entidad considera adecuado, el cual debe mantenerse en el tiempo y debe estar recogido en la nota técnica de producto. Esta reserva debe dotarse por el monto que resulte mayor entre ambos cálculos y sólo podrá liberarse hasta el momento que dicha obligación sea pagada, liquidada o sea jurídicamente improcedente su reclamación por parte del asegurado.

• Reservas matemáticas

El Acuerdo No.3 del 29 de enero de 2014, reglamentado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, da a conocer las disposiciones generales para la valuación y constitución de las reservas matemáticas la cual es la interpolación a la fecha de valuación de las reservas terminales con base a la metodología actuarial normalmente aceptada. Siendo la reserva terminal, calculada póliza por póliza, como la diferencia entre el valor presente actuarial de obligaciones futuras del asegurado por concepto de pagos de primas netas, utilizando para tales efectos las fórmulas que correspondan conforme a lo que establezca para estos efectos la literatura actuarial, de acuerdo al tipo de plan de seguro de vida que se trate y de acuerdo a la forma de pago de la prima.

La Empresa no registra operaciones de seguros de vida con vigencia superior a un año, por tal razón no constituye reservas matemáticas.

3.11 Siniestros

Los reclamos derivados de los negocios de seguros consisten en reclamos y gastos de manejo de reclamos pagados durante el año junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite. Los reclamos en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado de situación financiera y los mismos son analizados sobre bases individuales y mediante provisiones para los reclamos incurridos, pero aún no reportados. Los reclamos incurridos, pero no reportados son aquellos que se producen en un intervalo de tiempo, durante la vigencia de la póliza, pero que se conocen con posterioridad a la fecha de cierre o de valuación de un período contable.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La reserva bruta para siniestros en trámite es presentada en el estado de situación financiera en los pasivos por seguros. En el evento en que el reclamo haya participación de los reaseguradores, dichas recuperaciones también deberán considerarse “brutos” y reconocerse como un activo presentado en el estado de situación financiera en la participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros. Los reaseguros y otras recuperaciones son evaluados de forma similar a la evaluación de los reclamos en trámite.

La Empresa considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, están presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible, el pasivo final pudiera variar como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente, cualquier ajuste que surja posterior a un estudio o revisión, es aplicado a la operación corriente.

Recobros, salvamentos y subrogaciones

La Empresa reconoce en sus estados financieros como una reducción del costo del siniestro los recobros y/o subrogaciones de terceros, así como del salvamento que se genera en la venta de los bienes siniestrados, los cuales normalmente se ejecutan contra el pago del siniestro.

3.12 Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, la Empresa ha suscrito acuerdos de reaseguro cedidos con otras empresas de reaseguro. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Para garantizar la consistencia de esta política, la Empresa evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

3.13 Reserva legal

La reserva legal de la Empresa se establece de acuerdo a lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

Las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

3.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto sobre la renta neta gravable del año, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

3.15 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye montos en depósitos con instituciones financieras con vencimiento original de 90 días o menos.

4. Administración del riesgo financiero

Con el fin de mantener un capital adecuado que permita afrontar las pérdidas derivadas de estos riesgos, la Junta Directiva constituyó un comité cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Empresa, sean éstos cuantificados o no, así como vigilar que las realizaciones de las operaciones se ajusten a los límites, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por la Junta Directiva.

Riesgo de liquidez

La liquidez hace referencia a la necesidad de mantener los recursos líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones y reclamos que se originan en su operación diaria. Por lo que podría existir el riesgo de que el efectivo no esté disponible para liquidar cuando sea requerido.

La Empresa administra este riesgo colocando límites mínimos en la porción de los activos que se vencen, para que estén disponibles para pagar estos pasivos. La Empresa mantiene su margen de liquidez establecido por las entidades reguladoras; a continuación, describimos un resumen de sus normativas:

Margen de liquidez: este mide la relación entre los recursos líquidos reales de la Empresa y los mínimos requeridos. Los mínimos requeridos representan: la suma de las reservas de retención para siniestros en trámite, 50% de las reservas para primas no devengadas, el 20% del margen mínimo de solvencia estatuario y la diferencia entre las reservas matemáticas y los préstamos por cobrar (concedidos sobre pólizas de vida). Los recursos líquidos reales de la Empresa son el efectivo y equivalentes de efectivo.

En el siguiente cuadro se puede observar el estado de liquidez de la Empresa:

Índice de liquidez	2023	2022
Liquidez mínima requerida	8,100,519	8,205,224
Liquidez actual	41,265,008	30,731,944
Excedente sobre requerido	33,164,489	22,526,720
Índice de liquidez	5.09	3.75

Riesgo de crédito y contraparte

Es el riesgo de pérdida financiera para la Empresa, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las primas por cobrar e inversión en títulos de deudas.

Para propósitos de gestión de riesgos, la Empresa considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener primas por cobrar e intereses sobre los títulos de deudas es manejado independientemente, pero informado como componentes de la exposición del riesgo de crédito.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La Administración vigila periódicamente la condición financiera de los deudores de primas y de los emisores de los títulos de deudas, que involucren un riesgo de crédito para la entidad. La Administración está encargada de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva, quien tiene la responsabilidad de la aprobación final. Las primas por cobrar surgen principalmente de las pólizas contratadas como parte de los préstamos otorgados por su Casa Matriz y los títulos de deudas, de las inversiones bonos adquiridos por La Empresa.

Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Empresa, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

Riesgo de seguros

El riesgo amparado bajo un contrato, en cualquiera de sus diferentes modalidades, es la posibilidad que el evento asegurado se produzca y por lo tanto se concrete la incertidumbre en cuanto al monto del reclamo resultante. Por la naturaleza del contrato de seguro, este riesgo es aleatorio y por lo tanto impredecible. En relación a una cartera de contratos donde se aplica la teoría de los grandes números y de probabilidades para fijar precios y disponer provisiones, el principal riesgo que enfrenta la Empresa es que los reclamos y/o pagos de beneficios cubiertos por las pólizas excedan el valor en libros de los pasivos de seguros. Esto podría ocurrir en la medida que la frecuencia y/o severidad de reclamos y beneficios sea mayor que lo calculado. Los factores que se consideran para efectuar la evaluación de los riesgos de seguros son:

- Frecuencia y severidad de los reclamos
- Fuentes de incertidumbres en el cálculo de futuros reclamos

La Empresa tiene contratada coberturas de reaseguros automáticas que protegen de pérdidas por frecuencia y severidad. Las negociaciones de reaseguros incluyen coberturas en exceso, exceso de siniestralidad y catástrofes. El objetivo de estas negociaciones de reaseguros es que las pérdidas de seguros netas totales no afecten el patrimonio y liquidez de la Empresa en cualquier año. Además del programa de reaseguros total de la Empresa, se puede comprar protección de reaseguro adicional bajo la modalidad de contratos facultativos en cada oportunidad que la evaluación de los riesgos así lo amerite.

La Empresa ha desarrollado su estrategia de suscripción de seguros para diversificar el tipo de riesgos de seguros aceptados. Los factores que agravan el riesgo de seguro incluyen la falta de diversificación del riesgo en términos del tipo y monto del riesgo, y la ubicación geográfica. La estrategia de suscripción intenta garantizar que los riesgos de suscripción estén bien diversificados en términos de tipo y monto del riesgo. Los límites de suscripción funcionan para ejecutar el criterio de selección de riesgos adecuado.

Riesgo de mercado

Es el riesgo, de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, sea éste debido a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

La Empresa administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros disponibles para la venta a través de informes periódicos al Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y al Comité de Riesgos en los cuales se analizan los cambios en los precios de cada instrumento para así tomar medidas en cuanto a la composición del portafolio.

Dentro de la estrategia de inversiones la Empresa debidamente refrendada por la Junta Directiva, se establecen límites de exposición a riesgos individuales, lo cual se establece en base a aprobaciones por calificación de riesgo de los emisores de estos instrumentos.

Adicionalmente, dentro del riesgo de mercado, la Empresa está expuesta principalmente al riesgo de tasa de interés:

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable* - El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Comité de Activos y Pasivos revisa periódicamente la exposición al riesgo de tasa de interés.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición de la Empresa a los riesgos de tasa de interés. Los activos financieros de la Empresa están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías, lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento:

2023	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	8,377,803	-	16,580,414	-	542,985	25,501,202
Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	741,875	2,347,725	5,282,643	10,905,775	25,000	19,303,019
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	12,771,590	-	12,771,590
Total de activos financieros	9,119,679	2,347,725	21,863,057	23,677,365	567,985	57,575,811

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

2022	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	1,471,113	-	15,580,414	-	542,766	17,594,293
Inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales	-	-	4,091,219	12,470,500	25,000	16,586,719
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	12,821,750	-	12,821,750
Total de activos financieros	1,471,113	-	19,671,633	25,292,250	567,766	47,002,762

5. Estimaciones y juicios contables críticos

La Empresa efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente período. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Empresa, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros:

- Valoración del modelo de negocio: La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. La Empresa determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. La Empresa monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.
- Deterioro del valor de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones medidas a costo amortizado - El Banco revisa sus títulos de deuda clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado al cierre de cada fecha de reporte para evaluar si están deteriorados. Esto requiere un juicio similar al aplicado a la evaluación individual de los valores de inversión. La Empresa registra deterioro cuando se ha producido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación de lo que es "significativo" o "prolongado" requiere juicio. Al hacer este juicio, la Empresa evalúa, entre otros factores, los movimientos de precios históricos y la duración y grado en que el valor razonable de una inversión es inferior a su costo.
- Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración - Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

Cuando la Empresa utiliza o contrata a terceros, quienes proveen el servicio de obtención de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que sustenten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por la Empresa;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si las informaciones incluidas a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado de la Empresa. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, la Empresa emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Nivel 3: Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, la Empresa se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Valor razonable de los activos financieros que se miden a valor razonable sobre una base recurrente

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Empresa se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

<u>Activos financieros</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Jerarquía del valor razonable</u>	<u>Técnica (s) de valuación y datos de entrada principales</u>	<u>Dato (s) de entrada no observables significativos</u>
	2023	2022			
Títulos de deuda público - locales	1,013,987	1,038,297	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A
Títulos de deuda privados - locales	4,931,424	4,547,357	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	
Títulos de deuda privados - exterior	4,429,198	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A
Títulos de deuda privados - locales	11,974,477	10,502,925	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A
Títulos de deuda privados - locales	9,725,522	13,319,890	Nivel 3	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A
Totales	<u>32,074,608</u>	<u>29,408,469</u>			

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2023) e inversiones al valor razonable con cambios en resultados en Nivel 3 es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	13,319,890	12,808,612
Adiciones	-	1,987,000
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(3,621,390)	(982,018)
Cambio neto en valores	27,022	(493,704)
Saldo al final del año	<u>9,725,522</u>	<u>13,319,890</u>

Valor razonable de los activos financieros de la Empresa que no se miden a valor razonable en el estado de situación financiera (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

El valor en libros de los principales activos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado de situación financiera de la Empresa se resume a continuación:

	2023		2022	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	9,920,789	9,920,789	2,013,879	2,013,879
Depósitos a plazo	15,580,414	15,773,464	15,580,414	15,848,473
Primas por cobrar	<u>9,055,136</u>	<u>9,055,136</u>	<u>9,177,768</u>	<u>9,177,768</u>
Total de activos financieros	<u>34,556,339</u>	<u>34,749,389</u>	<u>26,772,061</u>	<u>27,040,120</u>

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Jerarquía del valor razonable 2023				
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	9,920,789	-	9,920,789	-
Depósitos a plazo	15,773,464	-	15,773,464	-
Primas por cobrar	9,055,136	-	-	9,055,136
Total de activos financieros	34,749,389	-	25,694,253	9,055,136

Jerarquía del valor razonable 2022				
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:				
Depósitos a la vista	2,013,879	-	2,013,879	-
Depósitos a plazo	15,848,473	-	15,848,473	-
Primas por cobrar	9,177,768	-	-	9,177,768
Total de activos financieros	27,040,120	-	17,862,352	9,177,768
Préstamos por pagar	-	-	-	-

El valor razonable de los activos financieros incluidos en el Nivel 2 y 3, mostrados arriba es el valor en libros dada su naturaleza de corto plazo.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de ganancia o pérdida incluían saldos y transacciones con su Banco Matriz, tal como se detalla a continuación:

	2023	2022
Activos:		
Inversiones a valor razonable	15,508,790	15,654,350
Depósitos en bancos	7,670,789	2,013,879
Depósitos a plazo	14,500,000	14,500,000
Primas por cobrar	22,041	19,613
Pasivos:		
Cuentas por pagar	189	-
Ingresos:		
Primas suscritas	2,747,755	1,272,957
Intereses ganados	1,657,444	1,499,431
Otros ingresos	13,517	1,091
Otros egresos	(50,161)	(52,300)
Gastos:		
Servicios administrativos y otras prestaciones	3,357,946	3,364,916
Intereses	-	97,625
Otros gastos	25,027	39,415
Beneficio personal clave de la Administración:		
Salarios	536,730	438,657
Participación en utilidades	103,894	79,717
Dietas a directores	37,500	37,000

Las inversiones al valor razonable corresponden a bonos con vencimiento en abril de 2029 y tasas de interés entre 6.5% y 6.75% con vencimiento en 2099. Los depósitos a plazo fijo vencen entre febrero y octubre de 2024 y devengan una tasa de 4.25% (2022: 3.75% y 4.25%).

La Empresa es una subsidiaria totalmente poseída por Global Bank Corporation y como se divulga en los estados financieros tiene transacciones y relaciones importantes con su Banco Matriz. Con base en lo anterior, la Empresa mantiene un contrato de servicios administrativos con su Banco Matriz que incluye entre otros, el uso de parte de las instalaciones del Banco Matriz, consumo de energía eléctrica, agua, teléfono, mantenimiento, papelería, servicios de administración y de contabilidad por personal de Global Bank Corporation. En adición, los servicios administrativos y otras prestaciones incluyen valores pagados a Global Bank Corporation relacionados a colocación de seguros a sus clientes.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

7. Efectivo y depósito en bancos

El efectivo y depósito en bancos se detalla a continuación:

	2023	2022
Efectivo y depósitos en banco	9,920,789	2,013,879
Depósitos a plazo	15,580,414	15,580,414
	25,501,203	17,594,293
Menos:		
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 90 días	(15,580,414)	(15,580,414)
Efectivo y equivalentes en efectivo	9,920,789	2,013,879

Al 30 de junio de 2023, existían depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayores a 90 días por B/.15,580,414 (2022: B/.15,580,414).

Depósitos a plazo fijo que devengan una tasa entre 3.75% y 4.25% (2022: 3.75% y 4.25%), con vencimientos hasta octubre de 2024.

8. Inversiones a valor razonable

Las inversiones a valor razonable están constituidas por los siguientes tipos de inversión:

	2023	2022
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		
Títulos de renta fija que cotizan en bolsa	19,278,018	16,561,719
Acciones emitidas por empresas locales que no cotizan en bolsa	25,000	25,000
	19,303,018	16,586,719
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
	12,771,590	12,821,750
	32,074,608	29,408,469

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

El movimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se resume a continuación:

	2023	2022
Saldo al 30 al inicio del año	16,586,719	12,489,436
Adiciones	5,032,068	8,531,152
Cambio neto en inversiones a valor razonable	(148,380)	(956,503)
Ventas y redenciones	<u>(2,167,389)</u>	<u>(3,477,366)</u>
Saldo al final del año	<u>19,303,018</u>	<u>16,586,719</u>

Al 30 de junio de 2023, la Empresa tiene un aporte del 6.5% (2022: 6.5%) del capital pagado de la empresa Claimsearch, S.A.

Al 30 de junio de 2023, las tasas de interés sobre los títulos de deuda privado locales están entre 5.375% y 7.0% y el título de deuda público está en 2.85% y 4.95% (2022: igual)

9. Primas y otras cuentas por cobrar

Las primas y otras cuentas por cobrar se desglosan así:

	2023	2022
Primas por cobrar	9,055,136	9,177,768
Reclamos de fianzas	978,055	2,131,134
Intereses por inversiones	413,274	230,892
Otros	<u>114,233</u>	<u>266,082</u>
Total de primas por cobrar	<u>10,560,699</u>	<u>11,805,876</u>

Para el año 2023, el saldo por subrogación de reclamo de fianzas es por B/.978,055 (2022: B/.1,966,065).

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

Primas y otras cuentas por cobrar (continuación)

Las primas por cobrar se detallan a continuación:

	2023	2022
Automóvil	3,445,150	3,533,803
Fianzas	1,938,017	1,596,709
Incendio	1,315,695	1,219,160
Colectivo de vida	1,313,381	1,882,999
Todo riesgo construcción	1,017,111	924,722
Accidentes personales	25,783	19,163
Riesgos diversos	-	1,047
Vida	-	165
Total de primas por cobrar	9,055,136	9,177,768

Las primas por cobrar muestran la siguiente antigüedad:

	2023	2022
1 a 30 días	5,345,251	4,673,340
31 a 60 días	1,973,754	1,812,688
61 a 90 días	264,692	949,928
91 días y más	1,471,439	1,741,812
Total de primas por cobrar	9,055,136	9,177,768

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

10. Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El mobiliario, equipo y mejoras, se detalla a continuación:

	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
2023				
Costo				
Al inicio del año	65,843	760,549	4,800	831,192
Ventas	-	-	-	-
Al final del año	65,843	760,549	4,800	831,192
Depreciación acumulada				
Al inicio del año	65,261	707,729	3,325	776,315
Gastos del año	126	11,195	319	11,641
Ventas	-	-	-	-
Al final del año	65,387	718,924	3,644	787,956
Saldos netos	456	41,625	1,156	43,236
2022				
Costo				
Al inicio del año	68,049	760,549	4,800	833,398
Ventas	(2,206)	-	-	(2,206)
Al final del año	65,843	760,549	4,800	831,192
Depreciación acumulada				
Al inicio del año	67,341	696,534	3,006	766,881
Gastos del año	126	11,195	319	11,640
Ventas	(2,206)	-	-	(2,206)
Al final del año	65,261	707,729	3,325	776,315
Saldos netos	582	52,820	1,475	54,877

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023

(En balboas)

11. Reservas técnicas por riesgos en curso

Las reservas técnicas por riesgos en curso se presentan a continuación:

Reservas técnicas por riesgos en curso

	2023	2022
Primas emitidas	34,440,559	34,530,975
Primas ganadas	(34,332,356)	(33,098,187)
Primas netas	108,203	1,432,788
Saldo al inicio del año	11,157,069	9,354,836
Cambios en primas diferidas	242,523	369,445
Primas del período	108,203	1,432,788
Reserva técnica por riesgo en curso	11,507,794	11,157,069

Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros

	2023	2022
Primas cedidas	16,314,328	16,805,741
Participación de reaseguradores	(16,357,237)	(15,864,639)
Primas cedidas netas	(42,909)	941,102
Saldo al inicio del año	3,260,578	2,504,198
Cambios en primas diferidas	(121,261)	(184,722)
Participación de reasegurador neta	(42,909)	941,102
Participación de reasegurador en los contratos de seguros	3,096,408	3,260,578

El movimiento de la reserva de riesgo en curso se presenta a continuación:

	2023	2022
Reservas cargada a resultados		
Primas netas ganadas	108,203	(1,432,788)
Participación de reasegurador en reservas, neta	(42,909)	941,102
Reserva neta cargada resultados	(151,112)	(491,686)

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La reserva técnica de riesgo en curso es calculada por el actuario de la Empresa y certificada por un actuario independiente.

12. Reservas para siniestro en trámite

Reserva de obligaciones pendientes

Las reservas para siniestros en trámite se realizan con base en el costo esperado de los reclamos reportados a la fecha del estado de situación financiera y por los costos estimados de los siniestros incurridos, pero no reportados a la Empresa. Los siniestros pueden tomar un período significativo antes de que se establezca con certeza su costo definitivo.

Las reservas para siniestro en trámite se presentan a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	5,243,814	5,611,340
Siniestros incurridos	10,738,763	10,226,365
Siniestros pagados	(10,939,974)	(10,593,891)
Saldo al final del año	5,042,603	5,243,814
Participacion de reseguradores	(1,438,288)	(1,450,746)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados netos	3,604,315	3,793,068

Estas reservas han sido certificadas por un actuario independiente a la Empresa.

Reservas de IBNR (siniestros incurridos, pero no reportados)

La reserva de IBNR está compuesta por un estimado de siniestros ocurridos, pero no reportados. El cálculo de esta reserva se realiza mediante alguno de los métodos establecidos comúnmente en la práctica actuarial. La metodología debe adaptarse a la estadística de siniestros ocurridos en un determinado año, pero reclamados en años posteriores.

Las reservas de IBNR (siniestros incurridos, pero no reportados), se presentan a continuación:

	2023	2022
Automóvil	687,918	684,976
Colectivo de vida	521,789	741,287
Fraude	22,753	45,584
Incendio	9,479	-
Fianzas	4,910	-
Accidentes personales	158	225
Vida	-	1,207
Total de reserva de IBNR	1,247,007	1,473,279

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La variación de las reservas se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	<u>5,243,814</u>	<u>5,611,340</u>
<i>Variación de reservas</i>		
Obligaciones pendientes	25,061	(83,692)
IBNR	<u>(226,272)</u>	<u>(283,834)</u>
Variación neta cargada a resultados	<u>(201,211)</u>	<u>(367,526)</u>
Saldo al final del año	<u>5,042,603</u>	<u>5,243,814</u>

13. Siniestros netos

Los siniestros netos resumen a continuación:

	2023	2022
Siniestros pagados	10,319,659	10,779,869
Reserva de siniestros en trámite	(201,211)	(367,526)
Recuperación de reaseguradores	<u>(4,149,321)</u>	<u>(4,115,146)</u>
Siniestros, netos	<u>5,969,127</u>	<u>6,297,197</u>

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

14. Reaseguros y cuentas por pagar

Los reaseguros y cuentas por pagar se detallan a continuación:

	2023	2022
Reaseguros por pagar	<u>1,684,935</u>	<u>2,451,910</u>
<u>Cuentas por pagar varias:</u>		
Reclamos de fianzas	1,132,370	1,353,413
Primas cobradas por aplicar	441,393	141,430
Otros	<u>588,759</u>	<u>135,330</u>
Total de cuentas por pagar varias	<u>2,162,522</u>	<u>1,630,173</u>

Al 30 junio de 2023, el saldo de los anticipos recibidos de los reaseguradores es por B/.1,132,730 (2022: B/.1,353,413). La Empresa mantiene separadas las partidas de los anticipos recibidos para conciliarlas una vez finalice el trámite del siniestro.

15. Reserva legal

La Ley No.12 del 3 de abril de 2012 establece lo siguiente:

Según el Artículo No. 213, las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio y al final del año	<u>5,749,190</u>	<u>5,749,190</u>

La Empresa alcanzó el tope de la reserva legal en el período 2020, por lo cual para el año finalizado el 30 de junio de 2023, no se muestra constitución de reserva.

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

16. Reservas para provisiones estadísticas y riesgo catastrófico y/o de contingencia

De conformidad con lo establecido en el Artículo No.208 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, las aseguradoras también deberán constituir en su patrimonio las siguientes reservas de capital que en todo momento deben ser cubiertas con activos admitidos libre de gravámenes, las cuales estarán afectas exclusivamente a tales negocios, y cuyos cargos de constitución serán deducibles como gastos en la determinación de la renta neta gravable.

Estas reservas son:

- Reserva de previsión para desviaciones estadísticas y/o contingencias que se constituirán de las primas netas retenidas correspondientes, no menor de 1% y hasta un 2.5% para todos los ramos.
- Reservas para riesgos catastróficos y/o contingencias que se constituirán de las primas netas retenidas correspondientes, no menor de 1% y hasta un 2.5% para todos los ramos.

	Reservas para provisiones estadísticas	Reservas para riesgos catastróficos
Saldo al 30 de junio de 2021	2,154,517	2,154,517
Aumento a fondos de reserva	443,131	443,131
Saldo al 30 de junio de 2022	2,597,648	2,597,648
Aumento a fondos de reserva	453,156	453,156
Saldo al 30 de junio de 2023	3,050,804	3,050,804

17. Balance de reservas e inversiones

Para cumplir con el Artículo No.206 de la Ley No.12 de 2012, al 30 de junio de 2022, la Empresa mantiene el siguiente balance de reservas e inversiones el cual fue enviado el 25 de julio de 2023 a la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

	2023	2022
Reservas	23,488,417	22,498,484
Inversiones - activos admitidos	30,763,216	25,470,258
Total de inversiones realizadas en exceso del monto requerido	7,274,799	2,971,774

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

18. Acciones comunes

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el capital autorizado de la Empresa está conformado por 3,000 acciones comunes sin valor nominal, emitidas, 1,200 en circulación y 1,800 en tesorería.

El capital de las empresas de seguros en la República de Panamá está reglamentado por la Ley No.12 de 3 de abril de 2012, que establece en su Artículo No.41 que para operar en la República de Panamá las empresas de seguros deberán tener un capital pagado o asignado mínimo de B/. 5,000,000 y las empresas de reaseguro deberán tener un capital pagado o asignado mínimo de B/.1,000,000. El capital de la Empresa cumple con lo dispuesto en el Artículo No.41 de la Ley No.12.

Durante el período fiscal no se aprobó distribución de dividendos (2022: no hubo pago de dividendos).

19. Primas netas retenidas

Las primas netas retenidas por ramo se presentan a continuación:

<u>Ramo</u>	2023			2022		
	<u>Prima neta emitida</u>	<u>Reaseguro cedido</u>	<u>Prima neta retenida</u>	<u>Prima neta emitida</u>	<u>Reaseguro cedido</u>	<u>Prima neta retenida</u>
Colectivo vida	18,711,490	11,009,853	7,701,637	17,854,405	10,933,555	6,920,850
Automóvil	7,130,028	-	7,130,028	7,217,183	-	7,217,183
Incendio	3,257,856	2,010,011	1,247,845	3,085,313	1,914,842	1,170,471
Fianzas	1,748,691	1,100,838	647,853	2,607,419	2,059,372	548,047
Fraude Tarjeta Crédito	1,403,435	437,152	966,283	1,398,352	-	1,398,352
Riesgos diversos	956,048	951,048	5,000	781,377	776,377	5,000
Todo riesgo de Construcción	894,034	833,312	60,722	1,212,395	1,145,456	66,939
Accidentes Personales	235,536	4,803	230,733	208,749	10,480	198,269
Vida individual	103,441	(32,689)	136,130	165,782	(34,341)	200,123
Total	<u>34,440,559</u>	<u>16,314,328</u>	<u>18,126,231</u>	<u>34,530,975</u>	<u>16,805,741</u>	<u>17,725,234</u>

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

20. Otros gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	2023	2022
Salarios y beneficios de empleados	1,626,766	1,575,585
Servicios administrativos y otras prestaciones	3,607,313	3,364,916
Depreciación y amortización	11,641	11,640
Mantenimiento	116,200	131,521
Impuestos y tasas	183,000	169,324
Otros gastos	554,982	770,520
Total	6,099,901	6,023,506

Para el año 2023 se efectúa pago por B/.3,391,062 a Global Bank Corporation por la colocación de seguros a sus clientes (2022: B/.3,148,666).

21. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive los doce meses terminados el 30 de junio de 2023, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 del 15 de marzo de 2011, se modifican las tarifas generales del Impuesto Sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es del 25% desde el 1 de enero de 2014.

Mediante la Ley No.8 del 15 de marzo de 2011 queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

A continuación, se presenta la conciliación del impuesto sobre la renta estimado al 30 de junio de 2023:

	2023	2022
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	11,770,111	9,597,918
Menos: ingresos no gravables	(3,430,977)	(3,148,540)
Más: gastos no deducibles	469,608	449,268
	<u>8,808,742</u>	<u>6,898,646</u>
Base impositiva	8,808,742	6,898,646
Impuesto sobre la renta cálculo al 25%	<u>2,202,186</u>	<u>1,724,662</u>

22. Riesgo de solvencia

Conforme lo establece el Artículo No. 230 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, las empresas de seguros deberán acreditar su solvencia de acuerdo a la fórmula de cálculo aprobada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

El detalle del margen de solvencia se muestra a continuación:

	2023	2022
Margen de solvencia mínimo requerido	2,982,466	3,243,166
Patrimonio neto ajustado al 30 de junio	<u>32,078,460</u>	<u>22,352,661</u>
Excedente	<u>29,095,994</u>	<u>19,109,495</u>
Razón de patrimonio neto ajustado a margen de solvencia requerido	<u>10.76</u>	<u>6.89</u>

Patrimonio mínimo exigido:

	2023	2022
Patrimonio neto ajustado	32,078,460	22,352,661
Capital mínimo exigido por leyes de seguros y reaseguros	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
Suficiencia en patrimonio	<u>26,078,460</u>	<u>16,352,661</u>

Aseguradora Global, S. A.

(Entidad 100% poseída por Global Bank Corporation)

Notas a los estados financieros por el año terminado el 30 de junio de 2023 (En balboas)

23. Hechos posteriores al período sobre el que se informa

La Empresa ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 13 de octubre de 2023, la fecha en que los estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación de los estados financieros.

24. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros para el año terminado el 30 de junio de 2023, fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 13 de octubre de 2023.

* * * * *