

## **Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá**

Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre  
de 2014 e Informe de los Auditores Independientes del 26 de  
noviembre de 2015

# Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

## Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2014

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 13

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores  
Junta Directiva  
**Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá**  
Panamá, República de Panamá

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad Gubernamental de la República de Panamá, tal como se describe en la nota 2 a los estados financieros, y del control interno, tal como la administración determine sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros, de manera que éstos no incluyan errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para sustentar nuestra opinión.

***Bases para una opinión con salvedades***

Como se indica en la Nota 7, en el rubro de otros activos se incluyen activos intangibles por B/.107M, correspondientes a licencias de bases de datos, sistemas operativos y programas informáticos para los cuales la Administración de la Entidad mantiene un listado el cual está pendiente de revisión de la vigencia de éstas licencias, por lo cual no ha efectuado la amortización o bajas correspondientes, práctica que en nuestra opinión no se encuentra de acuerdo con las Normas de Contabilidad Gubernamental de la República de Panamá, que requiere que este tipo de activos sea amortizado y evaluado su deterioro anualmente. No nos ha sido posible determinar el efecto en los estados financieros de la amortización no registrada y del posible impacto por deterioro de estos activos.

***Opinión con salvedades***

En nuestra opinión, excepto por el asunto indicado en el párrafo bases para una opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá** al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad Gubernamental de la República de Panamá.

***Otros asuntos***

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otros auditores quienes en su dictamen con fecha 9 de julio de 2014, emitieron una opinión sin salvedades.



26 de noviembre de 2015  
Panamá, República de Panamá

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

### Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de balboas)

Activos	Notas	2014	2013
Activos circulantes:			
Caja y banco	3	1,756	1,103
Cuentas por cobrar	4	64	58
Inventarios	5	25	25
Gastos e impuestos pagados por anticipado		<u>13</u>	<u>9</u>
Total de activos circulantes		<u>1,858</u>	<u>1,195</u>
Maquinaria y equipo, neto	6	410	446
Otros activos	7	<u>109</u>	<u>76</u>
Total de activos no circulantes		<u>519</u>	<u>522</u>
<b>Total de activos</b>		<u><u>2,377</u></u>	<u><u>1,717</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos circulantes:			
Cuentas por pagar	8	35	13
Gastos acumulados por pagar		<u>17</u>	<u>14</u>
Total de pasivos circulantes		<u>52</u>	<u>27</u>
<b>Patrimonio</b>			
Hacienda pública	9	170	889
Hacienda pública adicional	9	(4,756)	(369)
Resultados acumulados		<u>6,911</u>	<u>1,170</u>
Total de patrimonio		<u>2,325</u>	<u>1,690</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><u>2,377</u></u>	<u><u>1,717</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

### Estado de resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de balboas)

	2014	2013
Ingresos		
Tasas y derechos	1,859	1,940
Otros ingresos no tributarios	498	455
	<u>2,357</u>	<u>2,395</u>
Costos y gastos administrativos		
Gastos de personal	1,385	1,245
Gastos operativos	164	160
Servicios prestados por terceros	872	819
Provisiones del ejercicio	98	168
	<u>2,519</u>	<u>2,392</u>
Otros ingresos y (gastos)		
Gastos diversos de gestión	(42)	(3)
Resultados operacionales antes de partidas extraordinarias	<u>(204)</u>	<u>-</u>
Partidas extraordinarias		
Ingresos extraordinarios	46	108
Gastos extraordinarios	(25)	(39)
	<u>21</u>	<u>69</u>
Resultados antes de aportes fiscales	<u>(183)</u>	<u>69</u>
Aportes fiscales		
Transferencia corrientes recibidas	1,413	1,179
Transferencia corrientes entregadas	(20)	(20)
	<u>1,393</u>	<u>1,159</u>
Resultado del ejercicio	<u>1,210</u>	<u>1,228</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

### Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de balboas)

	Nota	Hacienda pública	Hacienda pública adicional	Resultados acumulados	Total de patrimonio
Saldo inicial del año 2013		<u>889</u>	<u>(5)</u>	<u>(58)</u>	<u>826</u>
Resultado del ejercicio		-	-	1,228	1,228
Variaciones de otras partidas patrimoniales		<u>-</u>	<u>(364)</u>	<u>-</u>	<u>(364)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		889	(369)	1,170	1,690
Ajuste a partidas patrimoniales	9	(719)	(3,812)	4,531	-
Resultado del ejercicio		-	-	1,210	1,210
Variaciones de otras partidas patrimoniales		<u>-</u>	<u>(575)</u>	<u>-</u>	<u>(575)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	9	<u>170</u>	<u>(4,756)</u>	<u>6,911</u>	<u>2,325</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de balboas)

	Notas	2014	2013
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del ejercicio		1,210	1,228
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	6,7	97	134
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Cuentas por cobrar		(5)	(58)
Inventarios		-	(25)
Gastos e impuestos pagados por anticipado		(5)	113
Otros activos		(33)	(15)
Cuentas por pagar		23	5
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		<u>2</u>	<u>14</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>1,289</u>	<u>1,396</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compra maquinaria y equipo y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	6	<u>(61)</u>	<u>(195)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Partidas de patrimonios y efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(575)</u>	<u>(364)</u>
Aumento neto en el efectivo		653	837
Efectivo al inicio del período		<u>1,103</u>	<u>266</u>
Efectivo al final del período	3	<u>1,756</u>	<u>1,103</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

# Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

## Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en miles de balboas)

---

### 1. Régimen legal y actividad de la Entidad

Mediante Ley No.12 del 3 de abril del 2012, se reconoce a la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, en adelante (la "Entidad"), como organismo autónomo del Estado, con personería jurídica, patrimonio propio e independencia en el ejercicio de sus funciones, como la autoridad de regulación, reglamentación, supervisión, control y fiscalización de empresas, entidades y personas sujetas al ámbito de aplicación de esta Ley.

La Superintendencia tiene como objetivo fundamental la protección de los contratantes y el fomento de un mercado de seguro inclusivo, por medio del ejercicio de funciones y actividades que garanticen la solvencia y liquidez de las aseguradoras y el ejercicio de las actividades reguladas en cumplimiento de esta Ley y sus reglamentos.

Tiene una estructura organizativa dirigida por una Junta Directiva, por un Superintendente de Seguros y Reaseguros y un Subdirector General de Seguros y Reaseguros, además de las direcciones y departamentos que se consideren necesarios para el buen desempeño de sus funciones.

La Superintendencia tendrá jurisdicción coactiva, que será ejercida por el Superintendente de Seguros y Reaseguros, quien podrá delegar esa facultad en un servidor público de dicha institución, que tenga idoneidad para ejercer la profesión de abogado.

### 2. Base de elaboración y políticas contables

#### 2.1 Base de contabilidad

Los estados financieros de la Entidad han sido preparados sobre la base a las Normas de Contabilidad Gubernamental emitidas por la Dirección de Métodos y Sistemas de contabilidad del Departamento de Normatividad Contable de la Contraloría General de la República de Panamá. Se lleva en forma tal, que integre la contabilidad financiera y la contabilidad presupuestaria, de manera que se produzcan informes financieros que cumplan con los requisitos legales para medir la ejecución presupuestaria y a la vez, se emitan estados financieros que estén de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

#### 2.2 Unidad monetaria

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), que es la moneda funcional de la Entidad. El balboa es la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

#### 2.3 Maquinaria y equipo

##### 2.3.1 Reconocimiento y medición

La maquinaria y equipo están valorados al costo menos la depreciación y amortización acumuladas. Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Criterios para la capitalización del activo fijo: Se consideran activos fijos los bienes tangibles cuyo valor mínimo sea de cien dólares (B/.100), incluyendo el principio de conjunto. Los bienes tangibles cuyo valor máximo sea inferior a cien dólares (B/.100), se cargarán a resultados a

# Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

## Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en miles de balboas)

---

medida que se efectúan y son controlados mediante cuentas de orden.

Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de maquinaria y equipo son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de la maquinaria y equipo y son reconocidas netas dentro de los "otros ingresos" en el estado de resultados.

### 2.3.2 Costos subsiguientes

El costo de remplazar una parte de un activo de la maquinaria y equipo es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la Entidad y el costo del bien pueda ser medido de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de maquinaria y equipo son reconocidos en los resultados durante el período en el que se incurrir.

### 2.3.3 Depreciación y amortización

La depreciación se calcula sobre el importe amortizable, que es el costo de un activo, u otro importe que sustituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación se reconocerá en el resultado de forma lineal durante la vida útil estimada de cada parte de un elemento de maquinaria y equipo, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.

La vida estimada de los activos es como sigue:

	<u>Vida útil</u>
Maquinaria	10 años
Mobiliario	10 años
Equipo	5 – 10 años

## 2.4 Inversiones intangibles

Las inversiones intangibles son aquellas que no tienen una existencia física y su valor se limita a los derechos y beneficios esperados que su posesión confiere al Estado.

Las inversiones intangibles se registrarán a su costo de adquisición, desarrollo o al valor estimado que de ellos se hagan al momento de que se consideran realizados contablemente.

Las amortizaciones se efectuarán utilizando el método de línea recta, aplicando un 10 por ciento, de acuerdo a la Norma de Contabilidad Gubernamental No. 14.

## 2.5 Patrimonio y rentas

De acuerdo a la presente Ley No. 12, la Entidad contará con el siguiente patrimonio y rentas:

1. Los bienes públicos y derechos al uso de estos que le sean otorgados a cualquier título.
2. Las tasas de regulación y supervisión establecidas en la Ley No. 12 del 3 de abril del 2012.

# Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

## Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en miles de balboas)

3. Los derechos, tarifas, recargos, certificaciones y gravámenes que perciba por los servicios que suministre.
4. El importe de los derechos de inspección y otros servicios especiales, los cuales serán pagados por las personas supervisadas, cuyos montos no podrán ser superiores a los costos reales y efectivamente incurridos por la Superintendencia.
5. Las donaciones, legados y contribuciones no reembolsables de la cooperación internacional y de organismos nacionales y multinacionales, así como las asignaciones que, a cualquier título, le cedan personas naturales o jurídicas, no sujetas a supervisión.
6. Las multas establecidas en la Ley de seguros, además del 5% de recargo de mora de tasas.
7. Los ingresos financieros, frutos y rentas que le genere la administración de sus recursos.
8. Cualquier otro que perciba de acuerdo con la Ley.

### 2.6 Patrimonio

El patrimonio, según se indica en la Norma de Contabilidad Gubernamental No.20, "Contabilización del Patrimonio", se deberá mostrar, separadamente en el movimiento de patrimonio, las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales, durante el período, bajo la siguiente estructura:

- a) saldos de las partidas patrimoniales al inicio del período;
- b) el resultados del ejercicio;
- c) ajustes de ejercicios anteriores, si hubiere, de montos significativos;
- d) variación de las partidas patrimoniales; y
- e) saldos de las partidas patrimoniales al final del período.

### 3. Caja y banco

El efectivo en caja y banco se detalla a continuación:

	2014	2013
Caja menuda	3	3
Banco Nacional de Panamá	<u>1,753</u>	<u>1,100</u>
	<u>1,756</u>	<u>1,103</u>

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

Notas a los estados financieros  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014  
(Expresado en miles de balboas)

---

### 4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se componen así:

	2014	2013
Corredores de Seguros - Persona Natural	33	10
Aseguradoras Cautivas	8	20
Administradoras de Seguros Cautivas	1	4
Compañías de Reaseguros	-	2
Compañía de Corretaje de Reaseguros	-	3
Ajustadores de Seguros e Inspectores de Averías	14	15
Corredores de Seguros - Persona Jurídica	<u>8</u>	<u>4</u>
	<u>64</u>	<u>58</u>

Estas cuentas corresponden a cobro por tasas que debieron ser canceladas el primer trimestre del año. Se están realizando las gestiones respectivas para el cobro de las mismas.

### 5. Inventarios

Los inventarios se resumen a continuación:

	2014	2013
Inventario para consumo	24	23
Inventario para la venta	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>25</u>	<u>25</u>

En el rubro de inventario para la venta corresponde a libros de la Ley No. 12 los cuales son vendidos por la Entidad.

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

### Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en miles de balboas)

#### 6. Maquinaria y equipo

El movimiento del año de maquinaria y equipo se detalla así:

	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Retiros y reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2014
<b>Costo:</b>				
Equipo de transporte	126	28		154
Equipo de oficina	14	1	2	17
Maquinaria, equipo y otros	271	32	28	331
Muebles y enseres	104	-	102	206
Otros equipos	133	-	(132)	1
<b>Total</b>	<b>648</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>709</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Equipo de transporte	69	22	-	91
Equipo de oficina	5	1	-	6
Maquinaria, equipo y otros	91	51	-	142
Muebles y enseres	37	23	-	60
<b>Total</b>	<b>202</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>299</b>
<b>Valor neto en libros</b>	<b>446</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>410</b>

#### 7. Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	2014	2013
Inversiones intangibles	107	74
Amortización de intangibles	(7)	(7)
Bienes culturales	9	9
	<u>109</u>	<u>76</u>

Las inversiones intangibles corresponden a licencias de bases de datos, sistemas operativos y programas informáticos instalados en los equipos de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2014, la Administración de la Entidad mantiene pendiente de revisar el listado de las licencias y programas informáticos, por lo cual no se ha efectuado la amortización o baja correspondiente.

## Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

### Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en miles de balboas)

#### 8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen así:

	2014	2013
Multitek Pacifico, S.A.	-	3
KLM Compañía Real Holandesa de Aviación	6	-
CSMB (Panamá), S.A.	20	-
Trimmark Solution,S.A.	8	8
Proveedores varios	1	2
	<u>35</u>	<u>13</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar incluyen una obligación de B/.8 a la empresa Trimmark Solution, S.A., la cual se encuentra secuestrada por el Juzgado Primero de circuito civil judicial del Panamá. La Entidad se encuentra en espera de que se levante el secuestro para la ejecución del pago.

#### 9. Hacienda pública

Corresponde al patrimonio del Estado adscrito a la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá al 31 de diciembre de 2014.

	2014	2013
Hacienda pública	170	889
Hacienda pública adicional	<u>(4,756)</u>	<u>(369)</u>
	<u>(4,586)</u>	<u>520</u>

Durante el período 2013, la Administración de la Entidad, con el propósito de establecer su patrimonio inicial como organismo autónomo, de conformidad con la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, realizó el cierre de sus cuentas contables para liquidar la dependencia del Ministerio de Comercio e Industria y determinó un patrimonio neto de B/.1,690. Posteriormente, con fecha 29 de diciembre de 2014, la Contraloría General de la República de Panamá según Nota No.9836/2014-DM y SC-SISCON luego de un análisis realizado, y en coordinación con el Ministerio de Comercio e Industrias, determinó un ajuste a las partidas patrimoniales iniciales. La Administración de la Entidad procedió al registro de estos asientos de ajustes cuyo efecto se detalla a continuación:

	Hacienda pública	Hacienda pública adicional	Resultados acumulados	Total de patrimonio
Efecto del ajuste a las partidas patrimoniales	<u>(719)</u>	<u>(3,812)</u>	<u>4,531</u>	<u>-</u>

## **Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá**

### **Notas a los estados financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014**

**(Expresado en miles de balboas)**

---

#### **10. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros son aprobados por la Entidad y autorizados para su emisión el 26 de noviembre de 2015.

\*\*\*\*\*