

SEGUROS FEDECRÉDITO, S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	Notas	2021	2020
Activos			
Activos del Giro		\$ 8,908.6	\$ 7,759.0
Caja y Bancos		705.3	1,038.7
Inversiones Financieras	4	2,514.5	2,210.9
Cartera de préstamos	5	76.6	117.3
Primas por Cobrar (neto)	6	4,822.0	2,982.8
Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas	7	790.2	1,409.3
Otros Activos		\$ 787.0	\$ 926.2
Diversos (neto)		787.0	926.2
Activo Fijo		\$ 1,727.7	\$ 1,526.9
Bienes Inmuebles, Muebles y Otros a su valor neto	8	1,727.7	1,526.9
Total Activos		\$ 11,423.3	\$ 10,212.1
Pasivo			
Pasivo del Giro		\$ 1,072.3	\$ 745.9
Obligaciones con Asegurados	9, 10	31.8	29.7
Acreedoras de Seguros y Fianzas	12	563.2	81.7
Obligaciones Financieras	13	0.0	316.7
Obligaciones con Intermediarios y Agentes	14	477.3	317.8
Otros Pasivos		\$ 1,179.1	\$ 878.6
Cuentas por Pagar		578.4	502.4
Provisiones		84.1	65.1
Diversos		516.6	311.1
Reservas Técnicas		\$ 3,828.6	\$ 3,787.2
Reserva de Riesgos en Curso	11	2,668.6	2,070.0
Reserva por Siniestros	11	1,160.0	1,717.2
Total Pasivo		\$ 6,080.0	\$ 5,411.7
Patrimonio		5,343.3	4,800.4
Capital Social Pagado		\$ 3,581.1	\$ 3,581.1
Reservas de Capital, Patrimonio Restringido y Resultados Acumulados.		1,219.3	1,762.2
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 11,423.3	\$ 10,212.1

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros

SEGUROS FEDECRÉDITO, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Concepto</u>	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de Operación		\$ 10,597.1	\$ 7,130.2
Primas netas de Devoluciones y Cancelaciones		7,690.2	5,688.3
Ingresos por Decremento de Reservas		1,983.5	1,271.0
Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseguros y Reafianzamientos Cedidos		650.9	35.4
Reembolso de Gastos por Cesiones		116.4	15.4
Ingresos Financieros y de Inversión		156.1	120.1
Costos de Operación		\$ (8,487.6)	\$ (4,961.1)
Siniestros		(3,368.8)	(1,484.8)
Primas Cedidas por Reaseguros y Reafianzamientos		(1,326.7)	(455.6)
Gastos por Incrementos de Reservas Técnicas		(2,774.3)	(2,196.0)
Gastos de Adquisición y Conservación		(1,017.8)	(824.7)
Reservas de Saneamiento		\$ (115.5)	\$ (224.7)
Utilidad antes de Gastos		1,994.0	1,944.4
Gastos de Operación		\$ (1,389.2)	\$ (1,205.7)
Financieros y de Inversión		(6.0)	(15.2)
De Administración	16	(1,383.2)	(1,190.5)
Utilidad de Operación		604.8	738.7
Otros Ingresos y Gastos		142.0	97.0
Utilidad antes de Reserva e Impuestos		746.8	835.7
Impuesto Sobre la Renta		(203.8)	(241.1)
Reserva Legal		(52.3)	(58.5)
Utilidad Neta		\$ 490.7	\$ 536.1

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

SEGUROS FEDECRÉDITO, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Saldos al 31/12/2019	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2021
Patrimonio	\$ 3,643.2	58.5	0.0	\$ 3,701.7	52.3	0.0	\$ 3,754.0
Capital Social Pagado	3,581.1	0.0	0.0	3,581.1	0.0	0.0	3,581.1
Reserva Legal	62.1	58.5	0.0	120.6	52.3	0.0	172.9
Patrimonio Restringido	562.6	759.9	(223.8)	1,098.7	1,144.1	(653.5)	1,589.3
Utilidad no Distribuible	9.2	2.6	(9.2)	2.6	65.1	(2.6)	65.1
Resultado del Ejercicio	212.0	536.1	(214.6)	533.5	542.9	(650.9)	425.5
Resultado de Ejercicios Anteriores	341.4	221.2	0.0	562.6	536.1	0.0	1,098.7
Total Patrimonio	\$ 4,205.8	818.4	(223.8)	\$ 4,800.4	1,196.4	(653.5)	\$ 5,343.3
Total Acciones Comunes y Nominativas a un Valor de US\$ 100 c/u	35,811			35,811			35,811
Valor Contable de las Acciones (valores absolutos)	\$ US\$ 117.40			\$ US\$134.00			\$ US\$149.20

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

SEGUROS FEDECRÉDITO, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	2021	2020
<u>Actividades de Operación</u>		
Utilidad Neta	\$ 490.7	\$ 536.1
<u>Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Reserva Legal	52.3	58.5
Reserva de Saneamiento de Activos	329.4	187.9
Depreciaciones y Amortizaciones	144.4	148.8
Reservas de Riesgo en Curso	598.6	686.0
Reservas pos Siniestros	(557.3)	1,466.7
Subtotal	1,058.1	3,084.0
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos</u>		
Otros Activos	(1,482.4)	(2,562.1)
Otros Pasivos	942.5	337.2
Subtotal	(539.9)	(2,224.9)
<u>Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación Antes de:</u>		
Intereses y Comisiones por Cobrar	(65.2)	(6.6)
Intereses y Comisiones por Pagar	0.0	(0.1)
Subtotal	(65.2)	(6.7)
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación:	583.4	852.4
<u>Actividades de Inversión</u>		
Inversiones en Instrumentos Financieros	(368.7)	(225.6)
Inversiones en Préstamos	40.7	39.8
Compra de Inmueble	0.0	184.3
Adquisición de Activos Fijos	(7.9)	(64.5)
Aumento en Obras en Proceso	(265.4)	(271.4)
Efectivo Neto (Usado) por Actividades de Inversión:	(601.3)	(337.4)
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Préstamos Recibidos	(315.5)	(4.5)
Efectivo Neto (Usado) por Actividades de Financiamiento:	(315.5)	(4.5)
Efectivo Equivalente	(333.4)	510.5
Efectivo al inicio del Año	1,038.7	528.2
Efectivo al Final del Año	\$ 705.3	\$ 1,038.7

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros