

Aseguradora
ABANK



▶ **MEMORIA**
ANUAL
2022

INDICE

Informe del Presidente	3
Junta Directiva	5
Personal Ejecutivo	5
Informe Financiero	6
Informe de los Auditores Externos	11
Reaseguradores	22

INFORME DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas:

Para Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, el ejercicio económico 2022 finalizó en términos cuantitativos y de resultados, muy superior tanto en primas como en utilidades en comparación a lo obtenido en los últimos años. Se ha dedicado esfuerzos tanto de recurso humano y tecnológico, para consolidar el enfoque iniciado en años anteriores y estar preparados para los retos y cambios necesarios para poder competir en el mercado local de seguros.

El proceso no ha sido fácil, la pandemia de COVID-19 nos ha dejado muchas lecciones aprendidas, sin embargo, con el profesionalismo y duro trabajo llevado a cabo, hemos logrado enfrentar los desafíos: la transición y actualización de nuestro sistema principal, el desarrollo de herramientas digitales, productos, canales de distribución alternos e innovadores, son parte del proceso enfocado a convertirnos en una insurtech que logre posicionarse a nivel de región. Para la consecución de este logro, es importante y de gran relevancia el apoyo otorgado por ustedes señores accionistas; el compromiso y responsabilidad del equipo de Aseguradora Abank ha sido grande, lo ha demostrado durante todo este proceso y sigue adelante consolidando la actualización del CORE Sise 3G; herramienta IConectance y seguimos rumbo a la certificación ISO9001-2015. Lo anterior enmarcado con una visión, misión y planes estratégicos definidos; siendo fieles a nuestros principios y valores., agradecemos a todos su decidido apoyo, ya que, sin él, los resultados obtenidos no hubieran sido alcanzados.

Es importante destacar en muestra de lo anterior y que nos complace hacer de su conocimiento, que el informe anual de Auditoría Externa a nuestros Estados Financieros al 31 diciembre 2022 ha sido emitido con una opinión limpia.

Cabe resaltar que el índice de siniestralidad con relación a primas fue inferior al obtenido el año anterior en 3.6%; aunque en montos absolutos fueran mayor por US\$1.3 millones en el pago siniestros, sin embargo, el crecimiento en primas netas fue de US\$3.2 millones con respecto al año anterior, consecuentemente se continua con los cambios en políticas de suscripción, diversificación del portafolio, establecimiento de alianzas estratégicas, nuevos nichos de mercado, entre otros. Por otra parte, hacemos notar que mantuvimos las mejoras logradas en las condiciones de nuestros contratos de reaseguro con reaseguradores de primer nivel internacional.

Continuamos con la racionalización de gastos operativos, mejoramiento de los procesos especialmente tecnológicos con un nivel de avance del 97% la actualización del sistema CORE de la Aseguradora, mejora en la cobranza de primas y recuperación de los créditos hospitalarios. Igualmente, mantuvimos la adecuada gestión integral de riesgos, controles internos y cumplimiento legal y normativo, puesta en marcha del proceso de Continuidad de Negocio, así como de otras disposiciones pertinentes.

Como mencioné anteriormente, el proceso de evolución en Aseguradora Abank continúa, pasando de una compañía de administración de cartera de seguros, a una "Insurtech" de última generación, con valor para el accionista y los asegurados, con el mejor talento de la industria y una eficiencia superior al estándar del mercado latinoamericano, además de mantener la continuidad estratégica de nuestra operación de manera eficaz y productiva, que nos permita insertarnos con ventaja a las oportunidades de mercado, aprovechando las posibilidades económico-sociales del país y de las previsiones de reestructuración de nuestro mercado financiero en general y de nuestro mercado asegurador, en particular. Atentamente,



Jaime Fernando García-Prieto Figueroa
Director Presidente y Representante Legal
Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas.

▶ JUNTA DIRECTIVA

Director Presidente

Jaime Fernando García-Prieto Figueroa

Director Vicepresidente

Adolfo Miguel Salume Barake

Director Secretario

Francisco Orantes Flamenco

Director Propietario

Marco José Ramiro Mendoza Zacapa

▶ PERSONAL EJECUTIVO

Director General

Jaime Fernando García-Prieto Figueroa

Director Financiero Administrativo

Eric Wilfredo Larreynaga Cruz

Director Comercial

Julio Eduardo Payés Gutiérrez

Director Técnico

Cristóbal Alexis Gómez

Gerente de Informática

Carlos Enrique Rivera

Gerente de Servicios Post-Ventas

Dax Guzmán López

Auditor Interno

Silvia Gutiérrez Moz

Gerente de Riesgo

Ana Ruth Solano

Gerente de Cumplimiento

René Antonio Guardado Vela



**▶ INFORME
FINANCIERO**



INFORME FINANCIERO

Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, es una compañía de seguros especializada en los ramos de Vida Colectivo, Gastos Médicos Individual y Colectivo, Deuda Grupo y Accidentes Personales, que desde el inicio de sus operaciones en el año 2011, mantuvo un ritmo de crecimiento hasta el año 2018; en el año 2019 hubo una disminución en sus activos, sin embargo a partir del año 2021 se presenta una mejora y mucho más en el año 2022 debido a la reorganización interna y por la colocación de primas con mejor suscripción y rentabilidad, experimentando cambios importantes en su desempeño según se observa en la variación de los activos y pasivos en los Estados Financieros.



Nuestros activos totales aumentaron un 15.8% monto de US\$2.6 millones; al igual de los pasivos que también aumentaron 13.8% monto de US\$1.1 millones, ambos con respecto al año anterior, mostrando una mejor posición patrimonial de la Aseguradora. En cuanto al patrimonio, aumentó en US\$1,5 millones, cerrando a final del año 2022 con US\$10.0 millones de dólares.

INFORME FINANCIERO

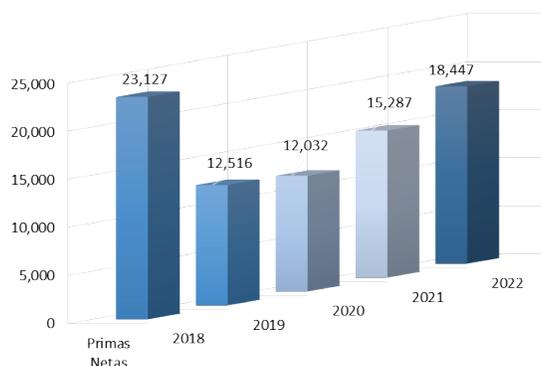
Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, se mantiene como un competidor importante dentro del mercado de seguros en el país, ocupando la posición 13 en el ranking global y 7 en seguros de personas.



La diversificación del portafolio de inversiones durante el año 2022 fue inferior en 2.9% con respecto al cierre del año anterior, tomando en consideración el uso de recursos financieros para indemnizaciones de siniestros; sin embargo, permitió a la Compañía estar cubiertos con índices en función de las reservas y obligaciones de la Aseguradora. Esto es un tema transitorio coyuntural originado por el impacto de una prima importante en la producción, así como por el exceso de prima causada en relación con lo reserva de riesgos en curso, las que son constituidas de conformidad a las normas aplicables. Al cierre del ejercicio 2022 el portafolio de inversiones representó 24.2% de los Activos Totales.

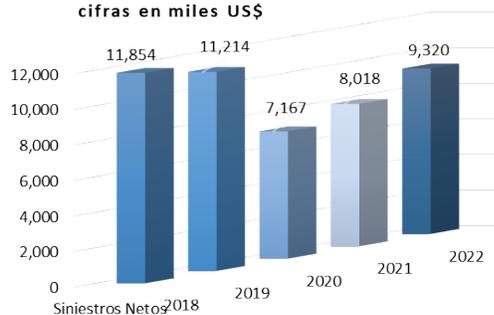
INFORME FINANCIERO

Evolución de Primas Netas
cifras en miles US\$



Aseguradora Abank, mantuvo un crecimiento constante en sus primas anuales el cual se conservó al cierre de 2018 logrando un crecimiento interanual de 2%; no así al cierre del año 2019 hubo un decrecimiento de 45.9% al cierre 2020 un decrecimiento de 3.9%, y al cierre 2021 un aumento de 26.7% y para el cierre del año 2022 aumento 20.7% con un monto de primas netas causadas de US\$18.5 millones de dólares

Evolución de Siniestros Netos
cifras en miles US\$



En los siniestros, se observa un crecimiento de 16.2% con respecto al año anterior, siniestralidad reportada baja en comparación de los 3 años más antiguos. Este aumento es producto de pagos de siniestros relacionados con las nuevas primas suscritas en el año 2022.

INFORME FINANCIERO

Tomando en cuenta que el año anterior la siniestralidad en vida fue por impacto de la pandemia COVID-19; pese a la mejora en políticas de suscripción y manejo de siniestros; es de hacer notar que dimos fiel cumplimiento en pagos hacia los asegurados y proveedores en tiempo y forma.

Evolución Siniestralidad Neta



Para el año 2022, se reportó una siniestralidad global de 56.8%; 3.6% menor con relación al año anterior.

Reservas Matemáticas, Técnicas y de Siniestros
cifras en miles US\$



En cuanto a las Reservas Matemáticas, Técnicas y de Siniestros, al cierre del período 2022 totalizaron un monto de US\$6.2 millones de dólares; superior que el año anterior, en línea con el nivel de primas suscritas y estrategias de reaseguros. Las reservas de siniestros incluyen los reclamos en trámite y los reclamos incurridos aún no reportados a la Aseguradora.



INFORMES DE AUDITORÍA

Dictamen de los auditores Independientes

A los Accionistas de
Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (véase nota 2).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con el Código Internacional de Ética para Profesionales Contables (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) desarrollado y aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y adoptado en El Salvador por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota (2) que describe la base de contabilidad para la elaboración y presentación de los estados financieros, los cuales están preparados de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, por tanto pueden no ser aplicables a otras jurisdicciones fuera de El Salvador, las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIIF se presentan en la nota (34) a los estados financieros; la preparación de los estados financieros y sus notas se hace de conformidad con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros (NCS - 015); y Normas para la Publicación de los Estados Financieros de las Sociedades de Seguros (NCS - 016), la cual requiere que las notas que se publican sean un resumen de las notas que contienen los estados financieros auditados.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Reservas técnicas y por siniestro	
Véase notas 18 a los estados financieros	
Asunto clave identificado	Como se abordó el asunto en la auditoría
<p>Las reservas técnicas se determinan en cumplimiento a las normas regulatorias de conformidad a las diferentes clases de productos de seguros y condiciones de las pólizas, por lo cual se consideró como un asunto de atención durante el proceso de auditoría.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la reserva de riesgos en curso asciende a un saldo de US\$6,177.6 (miles), las reservas matemáticas US\$28.5 (miles) y las reservas por siniestros US\$1,954.9 (miles), respectivamente, montos relevantes para los estados financieros de la Aseguradora.</p>	<p>Para asegurarnos de la razonabilidad del saldo de las reservas, desarrollamos los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pruebas de las reservas técnicas por medio de la inspección de las bases de datos usados para los cálculos y los parámetros de estos. • Se desarrollaron pruebas de cumplimiento sobre la aplicación de los criterios establecidos conforme la Norma, relacionados con el cálculo de la reserva.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de elaborar y presentar los estados financieros de forma que representen la imagen fiel de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Aseguradora de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con la Aseguradora en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Aseguradora.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Aseguradora.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Aseguradora para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Aseguradora deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Aseguradora una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

Otro asunto

Los estados financieros de la Sociedad, para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros con fecha 17 de febrero de 2022.

 BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Registro N° 215



Oscar Armando Urrutia Viana
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 753



Santa Tecla, 16 de febrero de 2023.

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos del giro:			
Caja y bancos (nota 3)	US\$	1,010.9	799.1
Inversiones financieras (nota 6)		4,601.8	4,777.9
Cartera de Préstamos, neto (nota 7)		230.0	-
Primas por cobrar (neto) (notas 9)		10,765.5	8,596.5
Sociedades deudoras de seguros y finanzas (nota10)		<u>568.7</u>	<u>217.4</u>
		<u>17,176.9</u>	<u>14,390.9</u>
Otros activos:			
Diversos (nota 13)		<u>1,669.4</u>	<u>1,770.8</u>
Activo fijo:			
Bienes muebles y otros (neto) (nota 12)		<u>88.2</u>	<u>112.7</u>
Total de los activos	US\$	<u><u>18,934.5</u></u>	<u><u>16,274.4</u></u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos del giro:			
Obligaciones con asegurados (nota 16)	US\$	551.2	102.4
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas (nota 19)		93.0	170.9
Obligaciones con intermediarios y agentes (nota 21)		<u>92.9</u>	<u>6.4</u>
		<u>737.1</u>	<u>279.7</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		422.3	179.2
Provisiones		84.4	77.4
Diversos		<u>-</u>	<u>83.1</u>
		<u>506.7</u>	<u>339.7</u>
Reservas técnicas:			
Reservas matemáticas (nota 18)		28.5	32.7
Reservas de riesgos en curso (nota 18)		<u>6,177.6</u>	<u>5,147.8</u>
		<u>6,206.1</u>	<u>5,180.5</u>
Reserva por siniestro:			
Reportados (nota 18)		1,743.9	1,625.5
No reportados (nota 18)		<u>211.0</u>	<u>398.5</u>
		<u>1,954.9</u>	<u>2,024.0</u>
Total de los pasivos		<u>9,404.8</u>	<u>7,823.9</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social pagado		7,500.0	7,500.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados (nota 25 y 31)		<u>2,029.7</u>	<u>950.5</u>
Total del patrimonio de los accionistas		<u>9,529.7</u>	<u>8,450.5</u>
Total de los pasivos y patrimonio	US\$	<u><u>18,934.5</u></u>	<u><u>16,274.4</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de operación:		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	US\$ 18,447.2	15,287.1
Ingresos por decremento de reservas técnicas (nota 18)	7,346.7	4,944.6
Siniestros y gastos recuperados por reaseguros	1,149.9	1,216.0
Reembolso de gastos por cesiones de seguros	310.6	156.5
Ingresos financieros y de inversión	<u>562.7</u>	<u>280.2</u>
	<u>27,817.1</u>	<u>21,884.4</u>
Costos de operación:		
Siniestros	10,469.4	9,234.0
Primas cedidas por reaseguros y reafianzamientos	1,339.4	1,201.2
Gastos por incremento de reservas técnicas (nota 18)	8,303.2	6,862.5
Gastos de adquisición y conservación	<u>3,690.7</u>	<u>1,906.2</u>
	<u>23,802.7</u>	<u>19,203.9</u>
Reservas de saneamiento	<u>496.7</u>	<u>1,795.4</u>
Utilidad antes de gastos	<u>3,517.7</u>	<u>885.1</u>
Gastos de operación:		
Gastos financieros y de inversión	29.4	43.1
Gastos de administración (nota 24)	<u>2,141.2</u>	<u>1,745.0</u>
Total gastos de operación	<u>2,170.6</u>	<u>1,788.1</u>
Utilidad (pérdida) de operación	<u>1,347.1</u>	<u>(903.0)</u>
Otros ingresos (gastos) - netos (nota 28)	<u>183.5</u>	<u>2,057.3</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>1,530.6</u>	<u>1,154.3</u>
Impuesto sobre la renta corriente (nota 26)	<u>(451.4)</u>	<u>(421.3)</u>
Utilidad neta	US\$ <u><u>1,079.2</u></u>	<u><u>733.0</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Saldo al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2021	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2022
Patrimonio:							
Capital social pagado (nota 38)	US\$ 6,425.0	1,075.0	-	7,500.0	-	-	7,500.0
Reserva legal (nota 25)	37.9	80.8	-	118.7	107.1	-	225.8
Utilidades distribuíbles (nota 31)	160.5	619.9	-	780.4	1,014.1	-	1,794.5
Sub total	6,623.4	1,775.7	-	8,399.1	1,121.2	-	9,520.3
Patrimonio restringido:							
Utilidades no distribuíbles	19.1	51.4	19.1	51.4	9.4	51.4	9.4
Total del patrimonio	US\$ 6,642.5	1,827.1	19.1	8,450.5	1,130.6	51.4	9,529.7
Valor contable de las acciones (en dólares de los Estados Unidos de América)	US\$ 103.39			112.67			127.1

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de la Sociedad está representado por 75,000 acciones comunes y nominativas de \$100.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 1,079.2	733.0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Provisiones para primas por cobrar (nota 9)	35.3	(528.7)
Provisión para activos diversos	(5.9)	-
Reservas técnicas, matemáticas y siniestros (nota 18)	956.6	1,917.8
Depreciación de bienes muebles (nota 12)	32.9	38.8
Provisión por obligaciones laborales	<u>6.9</u>	<u>10.8</u>
Sub total	<u>2,105.0</u>	<u>2,171.7</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en activos:		
Primas por cobrar	(2,204.4)	(2,160.6)
Deudores de seguros y fianzas	(351.3)	(32.5)
Otros activos	107.4	73.2
Aumento (disminución) en pasivos:		
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas	(78.0)	(425.5)
Obligaciones con intermediarios y agentes	86.5	(564.9)
Obligaciones con asegurados	448.8	31.5
Otros pasivos	<u>160.1</u>	<u>(1,327.8)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación	<u>274.1</u>	<u>(2,234.9)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de Inversión:		
Cartera de préstamos	(230.0)	-
Inversiones financieras - netas	176.1	982.0
Adiciones de activo fijo (nota 12)	<u>(8.4)</u>	<u>(40.1)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(62.3)</u>	<u>941.9</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aporte de accionistas para aumento de capital social (nota 38)	<u>-</u>	<u>1,075.0</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1,075.0</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	211.8	(218.0)
Efectivo al inicio del año	<u>799.1</u>	<u>1,017.1</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>1,010.9</u></u>	<u><u>799.1</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Notas a los Estados Financieros

Nota (1) Operaciones

Según escritura pública de modificación al pacto social del 12 de mayo de 2003, la Compañía Mundial de Seguros, S.A. cambió su denominación social a Seguros de Occidente, S.A., Seguros de Personas, que fue modificada a Aseguradora Mundial, S.A., Seguros de Personas el 10 de junio de 2007 como consecuencia de la venta a Aseguradora Mundial, S.A. del domicilio de Panamá en mayo de 2007.

En septiembre de 2010, la Compañía fue adquirida por Vivir, Compañía de Seguros, S.A., del domicilio de Panamá, y por José Carlos Zablah Larín del domicilio de El Salvador, y según Acta N° 23 del 22 de octubre de 2010, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas acordó que la nueva denominación de la Compañía sería “Aseguradora Vivir, S.A.” seguido de las palabras Seguros de Personas, (en adelante “la Aseguradora”) hecho que fue legalizado por medio de la modificación del pacto social de la Aseguradora e inscrita en el Registro de Comercio el 7 de enero de 2011, y el 15 de enero de 2021, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó modificar el pacto social de la Aseguradora a ASEGURADORA ABANK. S.A., SEGUROS DE PERSONAS (en adelante “la Aseguradora”) conforme al escrito presentado el 8 de diciembre de 2020 y con fecha 15 de febrero de 2021 fue inscrita en el Registro de Comercio (ver nota 38).

La actividad de la Aseguradora es la realización de operaciones de seguros y reaseguros en el ramo de personas, operando en el mercado salvadoreño a nivel nacional. Las cifras de los estados financieros están expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América (excepto los resultados por acción y el valor contable de las acciones).

Las oficinas de la Aseguradora se encuentran ubicadas en Boulevard Merliot, Urbanización Jardines de la Hacienda, Edificio Spatium, Lote 5 y 6, Zona Comercial 5, Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (2) Principales políticas contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Aseguradora con base a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC, hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF) y las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador (Normas Contables de Seguros - NCS), las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las primeras; por consiguiente, en la nota (34) se describen las principales diferencias. Asimismo, la normativa contable regulatoria requiere que en los casos que las Normas Internacionales presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, están establecidos por la NCS 015, Normas para la Elaboración de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros. La Aseguradora publica sus estados financieros con base a la NCS 016, Normas para la Publicación de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros.

2.2 Consolidación

La Aseguradora no presenta estados financieros consolidados debido a que no posee filiales y, por lo tanto, no se constituye en controladora. Una controladora consolida sus estados financieros con aquellas sociedades en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refiere el artículo N° 10 de la Ley de Sociedades de Seguros, denominándolas filiales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora presenta estados financieros individuales.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2.3 Inversiones financieras

Los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se valúan al valor de mercado; los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se valúan con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero; y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del presupuesto nacional, se presentan al valor de adquisición.

2.4 Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en la ecuación patrimonial sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a noventa días.

2.5 Activo fijo

El mobiliario y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se registran en los resultados a medida que se efectúan.

La Aseguradora utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación del mobiliario y equipo a lo largo de la vida útil estimada, usando un período de cinco años.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2.6 Indemnizaciones y renuncia voluntaria

Cuando un empleado contratado por tiempo indefinido por la Aseguradora se despide sin causa justificada, se indemniza con una cantidad equivalente al salario básico de treinta días por cada año de servicio y proporcionalmente por fracciones de año; para los efectos del cálculo de la indemnización, ningún salario podrá ser superior a cuatro veces el salario mínimo legal vigente. La política de la Aseguradora es registrar en gastos en el momento que toma la decisión del despido.

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por la renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono. La Aseguradora registra una provisión al cierre de cada ejercicio con efecto en resultados para enfrentar esta obligación usando el método de la Unidad de Crédito Proyectada conforme a NIC 19, Beneficio a Empleados. La Aseguradora ha reconocido una provisión al 31 de diciembre de 2022 por US\$84.3 (US\$77.4 en 2021).

2.7 Reservas de provisión por activos de riesgo

La constitución de reservas de provisión por categorías de riesgo se hace con base a normas regulatorias vigentes; dichas normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo o por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia del Sistema Financiero afectan los estados financieros.

Las reservas o provisiones por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando el resultado de una verificación hecha por la Superintendencia del Sistema Financiero se determina que es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada.

El monto de estas reservas o provisiones se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, y se disminuye con autorización de esa Institución como resultado de la creación de mejores procedimientos de calificación de deudores a juicio de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la nueva normativa para la calificación de deudores y por las que se constituyan para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida.

Las reservas o provisiones de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad se determinan con base a datos empíricos de cada entidad y son calculadas por la gerencia.

2.8 Préstamos vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

2.9 Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o al valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos, se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizado por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Por los activos que han permanecido más de dos años y sus prórrogas, se constituye una provisión por el valor del activo registrado en la contabilidad, en cumplimiento del Artículo N° 95 de la Ley de Sociedades de Seguros.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

2.10 Transacciones en moneda extranjera

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio en transacciones en moneda extranjera se registran a cuentas de gastos o ingresos según corresponda.

2.11 Reservas de riesgos en curso

Las reservas de riesgos en curso se calculan sobre las primas causadas, netas de devoluciones, cancelaciones y cesiones por reaseguro o reafianzamiento, de los seguros de daños, deuda decreciente, accidentes personales, salud o médico hospitalario, vida de corto plazo, vida de prima escalonada, los beneficios adicionales sobre los seguros de vida, extraprimas, la deducción de mortalidad de los planes flexibles y las fianzas.

Para las pólizas a uno o más años se utiliza el método de los veinticuatroavos, para las de menos de un año el método de prorrateo de póliza por póliza, y para las de seguros de transporte contratados con base a certificados se reserva el cincuenta por ciento de las primas vigentes a la fecha de cálculo.

2.12 Reservas matemáticas

Las reservas matemáticas por los seguros de vida individual de largo plazo se calculan con base a la tabla de mortalidad, el interés técnico y las fórmulas actuariales que contiene cada clase de seguro. Para la determinación de estas reservas se deducen de la reserva media y las primas diferidas.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2.13 Reservas y obligaciones por siniestros

La reserva de siniestros se registra cuando se conoce la obligación por el monto estimado de la pérdida, hasta el máximo del monto asegurado. Sin embargo, el pago se efectúa hasta completar las pruebas necesarias que demuestren que el asegurado tiene derecho a la indemnización.

Las sociedades de seguros estiman una reserva de siniestros no reportados al cierre del ejercicio contable, tomando como base el promedio de los siniestros no reportados en los tres ejercicios económicos anteriores.

2.14 Intereses por pagar

Los intereses sobre los préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

2.15 Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de sociedades se registran utilizando el método de participación.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora, la Aseguradora traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor de exceso, el cual se amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconocen como ingresos hasta que son cobrados en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de control.

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

Los ingresos por primas se reconocen en resultados al inicio de la vigencia de la póliza correspondiente, cuando la póliza es de un plazo de un año o menos; para pólizas mayores a un año de plazo, el ingreso correspondiente al segundo año en adelante se registra como un pasivo diferido. Se registra la reversión del ingreso por primas previamente reconocido cuando han transcurrido 120 días sin recibir los asegurados los pagos correspondientes de las pólizas.

2.17 Primas por cobrar

Los saldos de las primas por cobrar representan las cifras suscritas pendientes de cobro.

Las provisiones por concepto de primas vencidas se calculan aplicando los porcentajes indicados en el Manual de Contabilidad para Sociedades se Seguros vigente en El Salvador.

2.18 Salvamentos y recuperaciones

Con este concepto se reconocen los ingresos provenientes de rescates que se perciben de activos siniestrados, en los que la Aseguradora ha pagado a sus clientes la indemnización correspondiente.

Cuando los ingresos derivados de tales recuperaciones tienen que compartirse en coaseguro, reaseguro o reafianzamiento, se debita la cuenta de ingresos por la parte cedida.

2.19 Reconocimiento de pérdidas en préstamos

Se reconoce como pérdidas en la cartera de préstamos los casos siguientes:

- a) Los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;
- b) Los saldos sin garantía real que tienen más doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial;

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- c) Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
- d) Los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible ejecutar embargo;
- e) Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
- f) Cuando no exista evidencia de que el deudor reconocido su deuda en los últimos cinco años; y
- g) Cuando a juicio de la Aseguradora no exista posibilidad de recuperación.

2.20 Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Aseguradora realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas que tengan costo o valor que puede ser confiadamente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Las principales estimaciones registradas en los estados financieros de la Aseguradora son: provisiones de primas por cobrar, depreciaciones y reservas técnicas.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A., Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (3) Caja y bancos

Al 31 de diciembre el rubro de caja y bancos se integra así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	US\$ 1.1	1.1
Bancos	<u>1,009.8</u>	<u>798.0</u>
	<u>US\$ 1,010.9</u>	<u>799.1</u>

Nota (4) Reportos y operaciones bursátiles

Este rubro representa los títulos valores transados en una bolsa de valores y los reportos que la Aseguradora realiza directamente con el reportado. Estos componentes son:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Operaciones bursátiles	US\$ <u>230.0</u>	<u>-</u>
	<u>US\$ 230.0</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2021 la Aseguradora no posee reportos y operaciones bursátiles.

Nota (5) Diversificación de inversiones

El patrimonio neto mínimo más las reservas técnicas constituyen la base para la inversión de la Aseguradora, las cuales deben estar respaldadas por el monto de las inversiones realizadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora mantiene inversiones por un monto de US\$17,849.3 y US\$14,354.5, respectivamente, de las cuales las elegibles de acuerdo con el Artículo N° 34 de la Ley de Sociedades de Seguros ascienden a US\$13,261.5 y US\$10,905.8, respectivamente. Las inversiones se encuentran diversificadas en los instrumentos y activos siguientes:

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Clase de instrumento o activo		2022		2021	
		Monto invertido	Monto elegible	Monto invertido	Monto elegible
Títulos valores de renta fija	US\$	973.0	973.0	1,554.1	1,554.1
Títulos valores de renta variable		519.4	519.4	422.4	422.4
Depósitos de dinero		4,109.9	4,109.9	3,548.0	3,548.0
Cartera de préstamos y descuentos		230.0	230.0	-	-
Primas de seguros		10,765.5	6,177.7	8,596.5	5,147.8
Siniestros por cobrar por cesiones de seguros		1,251.5	1,251.5	233.5	233.5
Totales	US\$	17,849.3	13,261.5	14,354.5	10,905.8

Durante el año 2022, la Aseguradora presentó las siguientes deficiencias de inversiones: US\$1,196.5; US\$820.0; US\$1,073.9; US\$2,285.4; US\$2,777.6; US\$2,896.3 en los meses de enero, febrero, junio, julio, agosto y septiembre equivalente a 11.3%; 8.3%; 8.5%; 19.3%; 24.8%; 27.5% respectivamente de la base de inversión, lo cual fue comunicado a la Superintendencia del Sistema Financiero junto con el plan de acción para solventar dichas deficiencias.

Durante el año 2021, la Aseguradora presentó las siguientes deficiencias de inversiones: US\$4,134.4; US\$2,596.8; US\$3,117.7; US\$2,709.7; US\$1,386.8, US\$1,993.7; US\$2,504.8; US\$2,682.7; US\$3,011.2 y US\$650.0 en los meses de enero a octubre equivalente a 36.58%, 23.81%, 30.47%, 19.37%, 10.51%, 15.62%, 20.16%, 22.91%, 26.45% y 5.91%, respectivamente de la base de inversión, lo cual fue comunicado a la Superintendencia del Sistema Financiero junto con el plan de acción para solventar dichas deficiencias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la aseguradora no presenta deficiencia de inversiones.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las provisiones por los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al principio del período	US\$	53.1	581.7
Más: incrementos		496.7	1,795.4
Menos: disminuciones		<u>(467.3)</u>	<u>(2,324.0)</u>
Saldo al final del período		<u>82.5</u>	<u>53.1</u>
Tasa de cobertura		<u>0.57%</u>	<u>0.40%</u>
Tasa de rendimiento promedio	US\$	<u>4.15%</u>	<u>4.30%</u>

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo, y la tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de inversiones (incluyendo intereses), primas por cobrar y préstamos por cobrar (incluyendo intereses) entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones, primas por cobrar y préstamos por cobrar del período reportado.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (6) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, los cuales se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos valores negociables:		
Emitidos por el Estado	US\$ 973.0	1,554.1
Certificados de inversión	519.4	422.4
Títulos valores no negociables:		
Depósitos en bancos	3,100.0	2,750.0
Intereses provisionados	<u>9.4</u>	<u>51.4</u>
	US\$ <u>4,601.8</u>	<u>4,777.9</u>
Tasa de rendimiento promedio	<u>4.34%</u>	<u>4.33%</u>

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones del período reportado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no cuenta con provisión por desvalorización de inversiones.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (7) Cartera de préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora mantiene los siguientes saldos en préstamos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos vigentes:		
Operaciones Bursátiles	US\$ 230.0	-
Sub total	<u>230.0</u>	<u>-</u>
Préstamos vencidos:		
A particulares	<u>30.9</u>	<u>30.9</u>
Total cartera bruta	260.9	30.9
Menos reserva de saneamiento	<u>(30.9)</u>	<u>(30.9)</u>
	US\$ <u>230.0</u>	<u>-</u>
Tasa de rendimiento promedio	0.00%	0.00%

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos del período reportado.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (8) Provisiones por préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Aseguradora mantiene provisiones por préstamos para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$30.9, para ambos períodos reportados se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al principio del período:	US\$ 30.9	30.9
Menos: decrementos	-	-
Saldo al final del período	US\$ <u>30.9</u>	<u>30.9</u>

Tasa de cobertura 12% 100%
 La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Nota (9) Primas por cobrar

Al 31 de diciembre este rubro se encuentra diversificado por ramos de operación y registra el importe de las primas pendientes de cobro, así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Primas de seguros de vida individual	US\$ 550.1	549.7
Primas de seguros de vida colectivo	3,457.9	1,697.1
Primas de seguros de accidentes y enfermedades	6,200.8	5,757.0
Primas vencidas	<u>614.1</u>	<u>614.8</u>
	<u>10,822.9</u>	<u>8,618.6</u>
Menos: provisión por primas por cobrar	<u>(57.4)</u>	<u>(22.1)</u>
	US\$ <u>10,765.5</u>	<u>8,596.5</u>

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora cuenta con provisiones de primas por cobrar para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las mismas de US\$57.4 y US\$22.1, respectivamente, y el movimiento de las provisiones en los períodos reportados es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al principio del período	US\$	22.1	550.8
Más: incrementos		496.7	1,795.4
Menos: disminuciones		<u>(461.4)</u>	<u>(2,324.1)</u>
	US\$	<u>57.4</u>	<u>22.1</u>

Nota (10) Sociedades deudoras de seguros y fianzas

En este rubro se registran los derechos de la Aseguradora por diversas cesiones, así:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuenta por seguros y fianzas	US\$	<u>568.7</u>	<u>217.4</u>

Nota (11) Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no posee inversiones permanentes.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (12) Activo fijo (bienes muebles)

Al 31 de diciembre la composición de los bienes muebles de la Aseguradora es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mobiliario y equipo	US\$	698.3	690.0
Menos depreciación acumulada		<u>(610.1)</u>	<u>(577.3)</u>
	US\$	<u>88.2</u>	<u>112.7</u>

El movimiento del activo fijo por los años terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al principio del período	US\$	112.7	111.4
Más: adquisiciones		8.4	40.1
Menos: depreciación		<u>(32.9)</u>	<u>(38.8)</u>
Saldo al final del período	US\$	<u>88.2</u>	<u>112.7</u>

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (13) Otros activos diversos

Al 31 de diciembre el rubro de otros activos diversos se compone como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Primas de reaseguros cedidos pagados por anticipado	US\$ 208.8	208.7
Cuentas por cobrar diversas	259.2	201.6
Impuesto sobre la renta por recuperar (nota 26)	39.1	458.3
Activo por impuesto diferido (nota 26)	89.9	79.0
Otros activos	<u>1,199.5</u>	<u>956.2</u>
	1,796.5	1,903.8
 Provisión de cuentas por cobrar diversas	 <u>(127.1)</u>	 <u>(133.0)</u>
	US\$ <u>1,669.4</u>	<u>1,770.8</u>

Nota (14) Bienes recibidos en pago

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no presenta saldo en concepto de bienes recibido en pago.

Nota (15) Obligaciones por siniestros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Aseguradora no mantiene obligaciones con los Asegurados en concepto de siniestros pendientes de pago.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (16) Depósitos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora presenta saldos en concepto de depósitos por operaciones de seguros de US\$551.2 y US\$102.4, respectivamente, cuya distribución es la siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos para primas de seguros	US\$	<u>551.2</u>	<u>102.4</u>

Nota (17) Otras obligaciones con asegurados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no presenta saldo en concepto de otras obligaciones con asegurados.

Nota (18) Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las reservas de riesgos en curso, matemáticas y por siniestros constituidas para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros, ascienden a un total US\$8,161.0 y US\$7,204.5; respectivamente, y el movimiento registrado durante los años reportados se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2022			
	Reservas de riesgo en curso	Reservas matemática	Reservas por siniestros	Total
Saldos al principio del año	5,147.8	32.7	2,024.0	7,204.5
Más incrementos de reservas	7,222.0	-	1,081.2	8,303.2
Menos decrementos de reservas	<u>(6,192.2)</u>	<u>(4.2)</u>	<u>(1,150.3)</u>	<u>(7,346.7)</u>
Saldos al final del año	<u>6,177.6</u>	<u>28.5</u>	<u>1,954.9</u>	<u>8,161.0</u>

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2021			Total
	Reservas de riesgo en curso	Reservas matemáticas	Reservas por siniestros	
Saldos al principio del año	3,008.6	30.9	2,247.1	5,286.6
Más incrementos de reservas	6,052.6	1.8	808.1	6,862.5
Menos decrementos de reservas	<u>(3,913.4)</u>	-	<u>(1,031.2)</u>	<u>(4,944.6)</u>
Saldos al final del año	<u>5,147.8</u>	<u>32.7</u>	<u>2,024.0</u>	<u>7,204.5</u>

Nota (19) Sociedades acreedoras de seguros y fianzas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora tiene registradas obligaciones que ascienden a US\$93.0 y US\$170.9, respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguros y reafianzamiento	US\$ <u>93.0</u>	<u>170.9</u>

Nota (20) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no tiene obligaciones financieras.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (21) Obligaciones con intermediarios y agentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora tiene obligaciones con los intermediarios y agentes por la suma de US\$92.9 y US\$6.4, respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones con agentes e intermediarios de seguros US\$	92.9	6.4

Nota (22) Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no poseía préstamos convertibles en acciones.

Nota (23) Utilidad por acción

La utilidad por acción de los períodos reportados es la que a continuación se presenta:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad por acción (en dólares absolutos de los Estados Unidos de América, con centavos de dólar) US\$	14.39	10.01

El valor de la utilidad ha sido calculado considerando el resultado neto mostrado en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 75,000 por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, y un promedio ponderado de acciones en circulación de 73,208, por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (24) Gastos de Administración

Un resumen de los gastos de administración por los períodos terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos del personal	US\$	826.7	618.6
Directores		-	64.0
Por servicios de terceros		697.4	555.5
Impuestos y contribuciones		284.1	244.7
Depreciación		32.9	38.8
Otros gastos de administración		<u>300.1</u>	<u>223.4</u>
	US\$	<u>2,141.2</u>	<u>1,745.0</u>

Nota (25) Reserva legal

De acuerdo con los Artículos 123 y 124 del Código de Comercio, las sociedades deben constituir una reserva legal igual al 7 % de las utilidades antes de impuesto sobre la renta, y el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2022 la Aseguradora mantiene una reserva legal por un monto de US\$225.8 (US\$118.7 en 2021) que representa el 3.01% del capital social (1.58% en 2021).

Nota (26) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta está conformado por el impuesto corriente y el impuesto diferido, siendo el impuesto corriente el que se calcula de acuerdo con las leyes fiscales de El Salvador, y el impuesto diferido el que proviene del efecto impositivo de las diferencias temporarias que surgen cuando el valor en libros de los activos y pasivos difieren de sus bases fiscales.

El gasto de impuesto sobre la renta en el estado de resultados asciende a US\$451.4 en 2022 y US\$421.3 en 2021, conformado como sigue:

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Importe sobre la renta corriente - gasto	US\$	462.3	266.0
Impuesto sobre la renta diferido - gasto (ingreso)		<u>(10.9)</u>	<u>155.3</u>
	US\$	<u>451.4</u>	<u>421.3</u>

Impuesto sobre la renta corriente

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, de acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, vigente desde el 1 de enero de 1992.

Al 31 de diciembre el impuesto sobre la renta corriente difiere del impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto, conforme a la conciliación que se muestra a continuación:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 30% a la unidad antes de impuesto	US\$	459.2	346.2
Efecto impositivo de:			
Reserva legal		(32.1)	(24.2)
Gastos no deducibles		50.1	118.9
Ingresos exentos		<u>(14.9)</u>	<u>(174.9)</u>
Total		462.3	266.0
Pago a cuenta de impuesto sobre la renta		<u>(501.4)</u>	<u>(724.3)</u>
Remanente de pago a cuenta por recuperar (nota 13)		<u>(39.1)</u>	<u>(458.3)</u>

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la Aseguradora durante los tres años siguientes a la fecha de presentación.

Impuesto sobre la renta diferido

El ingreso por impuesto sobre la renta diferido del año terminado al 31 de diciembre de 2022, en el estado de resultados, ascendió a US\$ 10.9 (2021: un gasto de US\$ 155.3) y ha sido calculado aplicando la tasa impositiva del 30% a las diferencias temporarias identificadas. El detalle de dicho impuesto es como sigue:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisión para primas por cobrar	US\$	57.4	22.1
Provisión por obligaciones laborales		84.3	77.4
Estimación de otros activos		127.1	132.9
Estimación para préstamos		<u>30.9</u>	<u>30.9</u>
Total		<u>299.7</u>	<u>263.3</u>
Efecto impositivo activo por impuesto al final del año		89.9	79.0
Activo por impuesto diferido al inicio del año		<u>(79.0)</u>	<u>(234.3)</u>
Ingreso (Gasto) por impuesto sobre la renta diferido		<u>10.9</u>	<u>(155.3)</u>
En el balance general:			
Activo por impuesto sobre la renta diferido - otros activos diversos		<u>89.9</u>	<u>79.0</u>

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (27) Personas relacionadas

De acuerdo con el Artículo N° 27, de la Ley de Sociedades de Seguros, son personas relacionadas: Las personas naturales que sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la Aseguradora, incluidas las acciones del cónyuge y parientes hasta el primer grado de consanguinidad.

También son personas relacionadas aquellas sociedades cuya propiedad se encuentre en las siguientes circunstancias:

- (a) En la que un accionista de la Aseguradora, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la Aseguradora, y el diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la Sociedad referida.
- (b) En las que un Director o Gerente de la Aseguradora, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad sean titulares del diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la Sociedad referida.
- (c) En las que dos o más Directores o Gerentes, sus cónyuges o parientes dentro del primer grado de consanguinidad, tengan en conjunto la titularidad del veinticinco por ciento o más de las acciones.
- (d) En que los Accionistas, Directores o Gerentes de la Aseguradora, sus cónyuges o parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares en conjunto del diez por ciento o más de las acciones de la Sociedad referida.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la persona jurídica relacionada de la Aseguradora es Perinversiones, S.A. de C.V. (99.99% de participación accionaria).

Nota (28) Otros ingresos, netos

Los otros ingresos (netos) por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a US\$183.5 y US\$2,057.3, respectivamente, están integrados principalmente por la liberación de la reserva de primas por cobrar por valor de US\$467.3(US\$2,324 en 2021).

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (29) Créditos relacionados

De conformidad con el Artículo 27 de la Ley de Sociedades de Seguros, las Sociedades de Seguros, así como sus filiales, no podrán tener en su cartera créditos otorgados a personas naturales o jurídicas por un monto superior al 15% del capital pagado y reservas de capital de la institución, netos de reservas de saneamiento y depreciaciones de la Aseguradora o de sus filiales, según el caso.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no posee créditos con partes relacionadas.

Durante los períodos reportados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no presentó excesos de créditos a personas relacionadas.

Nota (30) Requerimiento del patrimonio neto mínimo

De conformidad con el Artículo 29, de la Ley de Sociedades de Seguros, las Sociedades de Seguros deben poseer un patrimonio neto mínimo para poder cubrir obligaciones extraordinarias provocadas por desviaciones en la siniestralidad, en exceso de lo esperado estadísticamente. Esta medición financiera se calcula con base en las reglas establecidas en el Artículo 30 de la citada Ley.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el patrimonio neto mínimo según la Ley asciende a US\$5,097.3 y US\$3,630.8, respectivamente. La Aseguradora cumplió con lo establecido en la Ley.

Durante el año 2022, la Aseguradora no presentó insuficiencia de patrimonio neto.

Durante el año 2021, la Aseguradora presentó insuficiencia de patrimonio neto por US\$114.1 y US\$416.3, equivalente al 1.75% y 6.62% en los meses de enero y marzo, respectivamente. Estos hechos fueron notificados a la Superintendencia del Sistema Financiero por parte de la Aseguradora.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (31) Utilidades distribuibles

De conformidad con el inciso primero del artículo 18 de la Ley Sociedades de Seguros, a dichas entidades deberá retenérseles de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora presenta lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 1,079.2	733.0
Menos: reserva legal	(107.1)	(80.8)
Menos: intereses sobre inversiones	(9.4)	(51.4)
Más: utilidad distribuible de ejercicios anteriores	<u>831.8</u>	<u>179.6</u>
Utilidades distribuibles	US\$ <u>1,794.5</u>	<u>780.4</u>

Nota (32) Litigios pendientes

El 12 de marzo de 2020, se le notificó a la Aseguradora una resolución por medio de la cual la Dirección General de la Policía Nacional Civil inició un proceso de imposición de multa en contra de la Aseguradora por la suma de US\$463.6, por supuestamente haber caído en mora en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales. Con fecha 15 de junio de 2020 la Aseguradora, presentó recurso de reconsideración de conformidad con el artículo 132 y siguientes de la Ley de Procedimientos Administrativos, y el 29 de junio de 2020 se notificó a la Aseguradora la admisión del Recurso. Actualmente se encuentra en proceso judicial ante el juzgado primero de lo contencioso administrativo en el cual se ha impugnado dicha imposición y para lo cual ha emitido una medida cautelar a favor de la Aseguradora. Se espera una resolución favorable sin consecuencias adversas para la Aseguradora.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (33) Responsabilidades

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las responsabilidades asumidas por la Aseguradora y los montos retenidos a cargo de esta son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Responsabilidades por pólizas de seguros de vida	US\$ 1,334,785.4	1,153,456.0
Responsabilidades por reaseguro tomado	26,217.9	22,681.8
Responsabilidades cedidas	(195,685.5)	(174,770.8)
Menos: reservas matemáticas	(28.5)	(32.7)
	US\$ <u>1,165,289.3</u>	<u>1,001,334.3</u>

Nota (34) Sumario de diferencias entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF)

Las entidades reguladas por la Superintendencia del Sistema Financiero están obligadas a utilizar la base de contabilidad regulatoria correspondiente. A continuación, se presentan las principales diferencias identificadas por la Administración de la Aseguradora entre las Normas Contables utilizadas para la preparación de los estados financieros y las NIIF:

- (a) Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo con la clasificación que establece la NIIF 9, la cual incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR); la NIIF 9 elimina las categoría existentes de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (b) No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
- i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basadas en los períodos que restan entre la fecha de reporte y la fecha contractual del vencimiento de estos.
 - iv. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
- (c) Las provisiones para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF utilizan un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, las provisiones para pérdidas se miden usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento.

Adicionalmente, de acuerdo con las normas regulatorias, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como Otros Ingresos en el estado de resultados fuera de los resultados de operación.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (d) La política contable del reconocimiento de los costos de adquisición y conservación indica que se reconocen como gasto cuando son incurridos. Las NIIF requieren el diferimiento y amortización subsecuente de dichos gastos.
- (e) Las NIIF requieren que se registran estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada. Este proceso debe ser efectuado cuando se cumplen los indicadores de deterioro previamente establecidos.
- (f) Las NIIF requieren que el estado de cambios en el patrimonio muestre, entre otras cosas, el resultado del ejercicio.
- (g) Las Normas Contables de Seguros requieren la creación de un pasivo que corresponde a reservas de previsión; sin embargo, las NIIF establecen que no reconocerá como pasivos las provisiones por siniestros ocurridos, pero no declarados si dichos siniestros se derivan de contratos de seguro que no existen en las fechas de los estados financieros.
- (h) Los contratos de arrendamiento son registrados como arrendamientos operativos, excepto aquellos contratos que transfieren sustancialmente al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, los cuales son registrados como arrendamientos financieros, mientras que NIIF 16, Arrendamientos, requiere que todos los contratos que contienen un arrendamiento se registren como arrendamiento financiero, incorporando en el balance general el derecho de uso del activo y el pasivo correspondiente.
- (i) Las NIIF requieren la presentación de un estado del resultado del período y otro resultado integral único o presentar un estado de resultados del período separado y un estado que presente el resultado integral.

El efecto de las diferencias antes indicadas no ha sido cuantificado por la Administración de la Aseguradora.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (35) Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora únicamente se dedica al ramo de seguros de personas en el territorio de El Salvador.

Nota (36) Reaseguros

Al 31 de diciembre de 2022 los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros de la Aseguradora vigentes a partir del 1 de octubre de 2022 son:

Reasegurador	Clase de contrato	Participación
Hannover Rück SE	Vida colectivo saldo deudor	100%
Hannover Rück SE	Vida colectivo	100%
Hannover Rück SE	Gastos médicos	100%
Hannover Rück SE	Catastrófico	100%
Hannover Rück	Vida Individual	100%

Al 31 de diciembre de 2021 los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros de la Aseguradora vigentes a partir del 1 de octubre de 2021 son:

Reasegurador	Clase de contrato	Participación
Hannover Rück SE	Vida colectivo saldo deudor	100%
Hannover Rück SE	Vida colectivo	100%
Hannover Rück SE	Gastos médicos	100%
Hannover Rück SE	Catastrófico	100%

Además, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora recibe respaldo en forma facultativa por los reaseguradores Hannover Rück SE. y XL Catlin Syndicate 3002 at Lloyd's.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (37) Gestión integral de riesgos

En cumplimiento a la NRP-20 “Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de la Entidades Financieras”, NPB4-50 “Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras”, ambas normas con su última modificación y vigencia a partir del 8 de marzo del 2022, y la NRP-17 “Normas Técnicas de Gobierno Corporativo” vigente a partir del 2 de mayo de 2019, todas normas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador; la Aseguradora cuenta con una Unidad de Riesgos, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio independiente en su estructura organizativa y de opinión, a su vez, cuenta con el Comité de Riesgos a fin de monitorear el perfil de riesgos de la Aseguradora e informarlo a Junta Directiva. La Junta Directiva es la máxima autoridad responsable de velar por la adecuada gestión integral de riesgos.

La Aseguradora mantiene actualizado el Manual de Gestión Integral de Riesgos que establece el sistema para la gestión de los riesgos que incluye identificar, medir, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los riesgos. Adicionalmente, actualiza políticas y desarrolla metodologías para la gestión de los siguientes riesgos: financiero (crédito, mercado y liquidez), operacional, reputacional y el riesgo de negocio o técnico.

Nota (38) Hechos relevantes y subsecuentes

Año 2022

- (a) El 29 de septiembre de 2022, la Junta Directiva nombra al oficial de cumplimiento Rene Antonio Guardado Vela, en sustitución de Karla Beatriz Barrientos Flores.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (b) El 11 de octubre de 2022 el comité ordinario de Calificación de Pacific Credit Rating, S.A. de C.V., Calificadora de Riesgos, dictaminó la clasificación de la fortaleza financiera de la compañía en EBBB+ con perspectiva estable. El cambio en la clasificación se fundamenta en el modelo de la Aseguradora enfocado en el segmento de personas, el cual ha mostrado un ritmo de crecimiento moderado similar al del sector, asimismo, se considera la reducción en el nivel de siniestralidad mostrado por la entidad. Además, se consideran los adecuados niveles de liquidez y solvencia que le permiten cubrir sus obligaciones con terceros.
- (c) 28 de noviembre de 2022, mediante notificación No. DS-SABAO-31824, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión CD-58/2022 del 24 de noviembre de 2022 autoriza a la sociedad INVERSIONES FINANCIERAS GRUPO ABANK, S.A., para ser accionista directo en más del 1% del capital social de Aseguradora Abank, S.A. de conformidad a lo establecido en el Art. 118 de la Ley de Bancos: ...3) y para que adquiera 74,999 acciones, las cuales representan el 99.99867% de su capital social. Y Autorizar a la sociedad Perinversiones, S.A. de CV de conformidad a lo establecido en el Art. 6 de la Ley de Sociedades de Seguros, como accionista indirecto en más del 1% del capital social de la sociedad Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, para ser propietaria de 74,999 acciones en forma indirecta que representan el 99.99865% de su capital social.
- (d) El 11 de enero de 2023 se realiza la transferencia de la totalidad de acciones de PERINVERSIONES, S.A. DE C.V., a favor de INVERSIONES FINANCIERAS GRUPO ABANK, S.A., de conformidad con el siguiente detalle: 74,999 acciones de ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS, con la finalidad de creación del conglomerado.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
 (Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Año 2021

- (a) El 29 de octubre de 2021 el comité ordinario de Calificación de Pacific Credit Rating, S.A. de C.V., Calificadora de Riesgos, dictaminó la clasificación de la fortaleza financiera de la compañía en EBBB con perspectiva positiva. El cambio en la clasificación se fundamenta en la estrategia de la Aseguradora enfocada en Seguros de Personas, la cual se encuentra en un proceso de rentabilización de la cartera de pólizas a partir de la nueva gestión de su administración.
- (b) El 2 de julio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, en virtud de la renuncia del Presidente de la Junta Directiva como punto único nombra a la nueva Junta Directiva para el período de tres años contados a partir de la inscripción de las credenciales en el Registro de Comercio quedando aprobada por unanimidad la nueva Junta Directiva de la siguiente manera:

Director Presidente	Jaime Fernando García-Prieto Figueroa
Director Vicepresidente	Adolfo Miguel Salume Barake
Director Secretario	Francisco Orantes Flamenco
Director Suplente	Marco José Ramiro Mendoza Zacapa

La inscripción de la credencial de la Junta Directiva en el Registro de comercio se completó el 5 de julio de 2021.

- (c) El 24 de febrero de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas nombra a la nueva Junta Directiva para el período de tres años contados a partir de la inscripción de las credenciales en el Registro de Comercio quedando aprobada por unanimidad la Junta Directiva de la siguiente manera:

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Director Presidente	Adolfo Salume Artiñano
Director Vicepresidente	Adolfo Miguel Salume Barake
Director Secretario	Francisco Orantes Flamenco
Primero Director Propietario	Manuel Arturo Valiente Peralta
Segundo Director Propietario	Luis Ramón Portillo Ayala
Tercer Director Propietario	Jorge Luis Salume Palomo
Cuarto Director Propietario	Francisco Alejandro Batlle Gardiner
Director Suplente	Rufino Garay Ayala

La Junta Directiva quedó inscrita en el Registro de Comercio el 24 de marzo de 2021.

- (d) El 15 de febrero de 2021 la Sociedad ASEGURADORA ABANK, SOCIEDAD ANÓNIMA, SEGUROS DE PERSONAS, que se puede abreviar ASEGURADORA ABANK, S.A., SEGUROS DE PERSONAS antes ASEGURADORA VIVIR, SOCIEDAD ANÓNIMA, SEGUROS DE PERSONAS, que se puede abreviar ASEGURADORA VIVIR, S.A., SEGUROS DE PERSONAS; modificó el Pacto Social reuniendo en un solo instrumento la totalidad de las cláusulas que regirán a la sociedad a partir de la fecha en mención misma que quedó inscrita en el Registro de Comercio. Modificando las CLÁUSULAS PRIMERA, denominada: Nacionalidad, Naturaleza y Denominación: modificándose la denominación de la sociedad, siendo ésta: ASEGURADORA ABANK, SOCIEDAD ANÓNIMA, SEGUROS DE PERSONAS, pudiendo abreviarse: ASEGURADORA ABANK. S.A., SEGUROS DE PERSONAS; CLÁUSULA SEGUNDA, denominada: DOMICILIO; establecer el domicilio de la sociedad en la ciudad de Antigua Cuscatlán, Departamento de La Libertad; CLÁUSULA QUINTA, denominada: CAPITAL SOCIAL; aumento de capital social por la suma de US\$1,075.0, suscrito por la sociedad accionista PERINVERSIONES, S.A. de C.V., pasando de un capital social de US\$6,425.0, a US\$7,500.0 representado y dividido en 75,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de CIENTO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$100.00) cada una; CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA, denominada: DE LA JUNTA DIRECTIVA; CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA, denominada: REQUISITOS E INHABILIDADES DE LOS DIRECTORES; CLÁUSULA VIGÉSIMA SÉPTIMA, denominada: PERÍODO DE FUNCIONES; CLÁUSULA VIGÉSIMA OCTAVA, denominada: FACULTADES Y OBLIGACIONES DE LOS ADMINISTRADORES; así como la eliminación de la CLÁUSULA CUADRAGÉSIMA, denominada: CAUSAL DE REMOCIÓN DE LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA Y SU PROCEDIMIENTO; reuniendo en un solo texto todas las cláusulas del Pacto Social de la sociedad.

(Continúa)

ASEGURADORA ABANK, S.A. SEGUROS DE PERSONAS
(Antes Aseguradora Vivir, S.A. Seguros de Personas)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (e) Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora presentó insuficiencia de patrimonio neto por US\$114.1 y US\$416.2, equivalente al 1.75 % y 6.62 %, en los meses de enero y marzo respectivamente. Hechos que fueron notificados a la Superintendencia del Sistema Financiero.
- (f) Al 31 de diciembre de 2021, El Gobierno de El Salvador mantiene ciertas medidas como respuesta a la pandemia de CODVID 19 a través del Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, mediante las “Normas Técnicas Temporales para Enfrentar Incumplimiento y Obligaciones Contractuales”, a través de las cuales dictó los lineamientos para apoyar a los afectados con la pandemia, en respuesta la Aseguradora facilitó ampliación de los plazos para el cumplimiento de pagos de primas de los clientes sin afectar sus derechos derivados del contrato de las pólizas y de conformidad a la norma en referencia.

Durante el período reportado la Aseguradora pagó por esta causa bajo el concepto de siniestros, en el ramo de Vida Colectivo la cantidad de US\$1,806.7 y mantiene en reservas en el mismo ramo US\$153.1; y en el ramo de Gastos Médicos US\$345.0 por siniestros pagados y se mantiene en reserva US\$26.3.



**▶ NUESTRO
RESPALDO**



▶ REASEGURADORES



General Reinsurance Corporation es una compañía multinacional estadounidense de reaseguros de propiedad / accidentes y vida / salud que ofrece una gama de productos y servicios de reaseguro. La compañía es una reaseguradora directa y está representada en todos los principales mercados de reaseguros en todo el mundo a través de una red de más de 40 oficinas y más de 3.578 empleados. Gen Re es miembro del grupo de empresas Berkshire Hathaway Inc.

Indicadores de solidez financiera de las operaciones de reaseguro de Gen Re:
 A.M. Best: A++ (Superior) [2022-04-30]
 Standard & Poor's Claims Paying Ability Rating: AA+ [2022-09-29]



Hannover Re es una compañía de reaseguros con sede en Hannover, Alemania. Es el tercer grupo reasegurador más grande del mundo, con una prima bruta de alrededor de 24.000 millones de euros. Fundada en 1966, Hannover Re realiza transacciones en todas las líneas de reaseguros de propiedad y accidentes y de vida y salud y cuenta con una red de más de 170 filiales, sucursales y oficinas de representación en los cinco continentes con una plantilla total de más de 3.000 personas. Las agencias de calificación más relevantes para la industria de seguros han otorgado a Hannover Re calificaciones de fortaleza financiera de aseguradoras muy sólidas:

Standard & Poor's
 AA- ("Muy fuerte"), perspectiva estable
 [2022-08-22]
 A.M. Best
 A+ ("Superior"), perspectiva estable
 [2022-01-13]

Aseguradora
ABANK