

COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Notas	2021
Activos		
Activos del Giro		US\$ 2,124.0
Caja y Bancos		597.6
Inversiones Financieras		605.0
Cartera de préstamos	4	144.8
Primas por Cobrar (neto)	5	109.6
Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas	6	667.0
Otros Activos		US\$ 973.9
Diversos (neto)		973.9
Activo Fijo		US\$ 59.4
Bienes Inmuebles, Muebles y Otros a su valor neto		59.4
Total Activos		US\$ 3,157.3
Pasivo		
Pasivo del Giro		US\$ 2,090.2
Obligaciones con Asegurados	7, 8	7.3
Acreedoras de Seguros y Fianzas	10	788.7
Obligaciones Financieras	11	1,260.0
Obligaciones con Intermediarios y Agentes	12	34.2
Otros Pasivos		US\$ 366.9
Cuentas por Pagar		366.9
Reservas Técnicas		US\$ 75.3
Reserva de Riesgos en Curso	9	49.2
Reserva por Sinistros		26.1
Total Pasivo		US\$ 2,532.4
Patrimonio		624.9
Capital Social Pagado		1,200.0
Reservas de Capital, Patrimonio Restringido y Resultados Acumulados.		(575.1)
Total, Pasivo y Patrimonio		US\$ 3,157.3

Las notas que acompañan son parte de los estados financieros

Dr. Sergio Roberto Parada Bridge Director – Presidente	Dra. Blanca Delmi Garcia Director Secretario	Ing. José Tulio Urrutia Director Propietario-Gerente General
Dr. Luis Gustavo Cousin Director Suplente	Dra. Celia Dolores Velásquez Director Suplente	

COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Notas	2021
Ingresos de Operación		US\$ 3,231.3
Primas netas de Devoluciones y Cancelaciones		1,678.4
Ingresos por Decremento de Reservas		94.2
Sinistros y Gastos Recuperados por Reaseguros y		916.4
Reafianzamientos Cedidos		522.7
Reembolso de Gastos por Cesiones		19.6
Ingresos Financieros y de Inversión		
Costos de Operación		US\$ (3,098.5)
Sinistros		(1,085.0)
Primas Cedidas por Reaseguros y Reafianzamientos		(1,505.2)
Gastos por Incrementos de Reservas Técnicas		(169.5)
Gastos de Adquisición y Conservación		(338.8)
Reservas de Saneamiento		US\$ (2.6)
Utilidad antes de Gastos		130.2
Gastos de Operación		US\$ (712.0)
Financieros y de Inversión		(78.0)
De Administración	14	(634.0)
Pérdida de Operación		(581.8)
Otros Ingresos y Gastos		6.7
Pérdida antes de Impuestos		(575.1)
Pérdida Neta		US\$ (575.1)

Las notas que acompañan son parte de los estados financieros

Dr. Sergio Roberto Parada Bridge Director – Presidente	Dra. Blanca Delmi Garcia Director Secretario	Ing. José Tulio Urrutia Director Propietario-Gerente General
Dr. Luis Gustavo Cousin Director Suplente	Dra. Celia Dolores Velásquez Director Suplente	

COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	2021
Actividades de Operación	
Pérdida Neta	US\$ (575.1)
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo por Actividades de Operación	
Reservas de saneamiento primas por cobrar	2.6
Depreciaciones mobiliario y equipo	40.7
Constitución reservas técnicas	75.3
Primas por cobrar	(112.3)
Sociedades deudoras de seguros	(666.9)
Otros activos	175.0
Sociedades acreedoras de seguros	788.7
Obligaciones con asegurados	7.3
Obligaciones con intermediarios	34.2
Cuentas por pagar	347.5
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación:	US\$ 117.0
Actividades de Inversión	
Cartera de préstamos	(144.8)
Inversiones en instrumentos financieros	(605.0)
Adquisición de activo fijo	(100.1)
Efectivo Neto (Usado) en Actividades de Inversión:	US\$ (849.9)
Cambios Netos en Efectivo Equivalente	(732.9)
Efectivo al inicio del Año	1,330.5
Efectivo al Final del Año	US\$ 597.6

Las notas que acompañan son parte de los estados financieros

Dr. Sergio Roberto Parada Bridge Director – Presidente	Dra. Blanca Delmi Garcia Director Secretario	Ing. José Tulio Urrutia Director Propietario-Gerente General
Dr. Luis Gustavo Cousin Director Suplente	Dra. Celia Dolores Velásquez Director Suplente	

COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Saldos al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2021
Patrimonio	1,200.0	0.0	0.0	US\$ 1,200.0
Capital Social Pagado	1,200.0	0.0	0.0	1,200.0
Patrimonio Restringido	0.0	0.0	(575.1)	(575.1)
Resultado del Ejercicio (Pérdida)	0.0	0.0	(575.1)	(575.1)
Total Patrimonio	1,200.0	0.0	(575.1)	US\$ 624.9
Total Acciones Comunes y Nominativas 12,000 a un Valor nominal de US\$ 100 c/u				
Valor Contable de las Acciones (en valores absolutos)	US\$ 100.00			US\$ 52.07

Las notas que acompañan son parte de los estados financieros

Dr. Sergio Roberto Parada Bridge Director – Presidente	Dra. Blanca Delmi Garcia Director Secretario	Ing. José Tulio Urrutia Director Propietario-Gerente General
Dr. Luis Gustavo Cousin Director Suplente	Dra. Celia Dolores Velásquez Director Suplente	

COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las notas que se presentan son un resumen de las que contienen los estados financieros sobre los que emití opinión el auditor externo.

Nota 1. Operaciones

Comédica Vida, S.A., Seguros de Personas, es una sociedad salvadoreña constituida según testimonio de Escritura Pública de fecha 13 de abril de 2019, de naturaleza anónima sujeta al régimen de capital fijo, con domicilio en el municipio de San Salvador, departamento de San Salvador, constituida a plazo indeterminado, con la finalidad principal de desarrollo, promoción y comercialización de todo tipo de seguros de personas, en sus diferentes modalidades, comprendidas como tales los seguros de vida, de accidentes y enfermedad, incluyendo el médico hospitalario, así como de invalidez y sobrevivencia y cualquier otro riesgo relacionado con la vida, integridad y subsistencia de las personas naturales y sus grupos de dependientes.

La sociedad fue calificada favorablemente por la Superintendencia del Sistema Financiero de acuerdo con la autorización concedida por su Consejo Directivo en la sesión No.CD-TRECE/DOS MIL DIECINUEVE, de fecha 28 de marzo de 2019.

La escritura de constitución de Comédica, Vida, S.A., Seguros de Personas, fue inscrita en el Registro de Comercio, al Número 44 del Libro No. 4064 del Registro de Sociedades, con fecha 5 de junio de 2019.

El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión No. CD-37/2020, celebrada el 30 de octubre de 2020, tomó el acuerdo de autorizar el inicio de operaciones de la sociedad COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS de conformidad a lo establecido en el artículo 9 de la Ley de Sociedades de Seguros y romano V del Instructivo para Constituir y Operar Nuevas Sociedades de Seguros en El Salvador (NPSI-01). El acuerdo anterior, fue comunicado a la sociedad por medio de Oficio No.DS-SABAO-17769, de fecha 30 de octubre de 2020.

A solicitud de la aseguradora, la Superintendencia del Sistema Financiero, por medio de Oficio No.DS-SABAO-18366, de fecha 6 de noviembre de 2020, comunica la aceptación para inicio de operaciones con el público a partir del 4 de enero de 2021.

La aseguradora inicio operaciones con fecha 4 de enero de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, la sociedad no había iniciado operaciones.

Nota 2. Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes estados financieros han sido preparados por Comédica Vida, S.A. Seguros de Personas con base a las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, en la nota N°24, se explican las diferencias contables. Las Sociedades de seguros utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el Marco Conceptual de las referidas normas.

2.2 Políticas obligatorias

- Consolidación
- Inversiones financieras
- Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- Activo fijo
- Indemnizaciones y retiro voluntario
- Reservas de provisión por activos de riesgo
- Préstamos vencidos
- Activos extraordinarios
- Transacciones en moneda extranjera
- Reservas de riesgos en curso
- Reservas matemáticas
- Intereses por pagar
- Inversiones accionarias
- Reconocimiento de ingresos
- Reconocimiento de pérdidas en préstamos

Nota 3. Diversificación de inversiones

El patrimonio neto mínimo más las reservas técnicas y matemáticas constituyen la base de inversión, la cual debe estar respaldada por el monto de las inversiones realizadas.

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora mantiene inversiones por un monto de US\$2,369.6, de las cuales la inversión elegible de acuerdo al artículo 34 de la Ley de Sociedades de Seguros asciende US\$1,352.0.

Las inversiones se encuentran diversificadas en los siguientes instrumentos y activos que se detallan a continuación:

Clase de instrumento o activo	2021	
	Inversión	Elegible
Títulos valores en renta fija	US\$ 455.0	US\$ 455.0
Depósitos en dinero	519.8	519.8
Cartera de préstamos y descuentos	144.8	144.8
Primas por cobrar seguro directo	109.6	49.2
Sinistros por cobrar a reaseguradores	667.0	26.1
Gastos de organización e inversiones en mobiliario y equipo	473.4	157.1
Totales	US\$ 2,369.6	US\$ 1,352.0

Al 31 de diciembre de 2021, la sociedad no presentó deficiencia de inversiones.

En los meses de enero, febrero y mayo de 2021, la Aseguradora presentó deficiencia de inversión de: enero por US\$209.8; febrero por US\$211.6; y mayo por US\$367.5 remitiéndose los planes de acción respectivos. Las deficiencias en los tres meses reportados, se debió a excedentes en instrumentos de inversión los cuales eran superiores a los montos de deficiencia, por lo que se distribuyeron en otros instrumentos de inversión superándose las deficiencias.

El movimiento de las provisiones en el periodo reportado es el siguiente:

Conceptos	Inversiones	Préstamos	Primas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 0.0	0.0	0.0	0.0
Más: Incrementos de provisiones	0.0	0.0	2.6	2.6
Menos: Decrementos de provisiones	0.0	0.0	0.0	0.0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 0.0	0.0	2.6	2.6

Conceptos	2021
Tasa de cobertura	2.4%

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

Conceptos	2021
Tasa de rendimiento promedio	US\$ 2.7%

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

Nota 4. Cartera de préstamos

Al 31 de diciembre de 2021, la aseguradora mantiene los siguientes saldos de la cartera de activos de riesgo crediticio:

Conceptos	2021
Préstamos vigentes	
Operaciones bursátiles	US\$ 144.8
Cartera Bruta	144.8
Menos: Reservas de saneamiento	0.0
Cartera neta	US\$ 144.8
Tasa de rendimiento promedio	2.2%

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 por el periodo reportado.

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 0.0% de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 100% (La inversión es operaciones bursátiles).

Nota 5. Primas por cobrar

El saldo de primas por cobrar se encuentra diversificado por ramos de operación y registra el importe de las primas pendientes de cobro, así:

Conceptos	2021
Por seguros de vida, accidentes y enfermedades	US\$ 103.5
Vencidas	8.7
Subtotal	112.2
Menos: Provisión por primas por cobrar	(2.6)
Primas netas por cobrar	US\$ 109.6

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora cuenta con provisiones por primas por cobrar para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las mismas. Dichas provisiones ascienden a US\$2.6.

El movimiento de las provisiones registradas durante este periodo se resume a continuación:

Conceptos	2021
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 0.0
Más: Constitución de provisiones	2.6
Menos: Liberación de provisiones	0.0
Saldos al 31 de diciembre de 2021	US\$ 2.6

Nota 6. Sociedades deudoras de seguros y fianzas

En este rubro se registran los derechos de la Aseguradora por diversas cesiones. Al 31 de diciembre de 2021, está conformado así:

Conceptos	2021
Cuenta corriente por seguros y fianzas	US\$ 667.0

Nota 7. Obligaciones por siniestros

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones de la aseguradora, en concepto de siniestros pendientes de pago, ascienden a la suma de US\$7.2, y su distribución por ramos es la siguiente:

Conceptos	2021
Vida, accidentes y enfermedad	7.2
Total	US\$ 7.2

Nota 8. Depósitos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora tiene depósitos a favor de sus asegurados por la suma de US\$0.1. La distribución es la siguiente:

Conceptos	2021
Depósitos para primas de seguros	US\$ 0.1

Nota 9. Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2021, las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por la sociedad para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros en vigor, ascienden a un total de US\$49.2.

El movimiento registrado durante el periodo en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

Conceptos	2021		Total
	Reservas riesgo en curso	Reservas Matemáticas	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 0.0	0.0	0.0
Más: Incrementos de reservas	114.4	0.0	114.4
Menos: Decrementos de reservas	(65.2)	0.0	(65.2)
Total al 31 de diciembre de 2021	US\$ 49.2	0.0	49.2

Nota 10. Sociedades acreedoras de seguros y fianzas

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora tiene registradas obligaciones que ascienden a US\$ 788.7, las cuales se encuentran distribuidas así:

Conceptos	2021
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	US\$ 788.7
Primas retenidas a sociedades de reaseguro y reafianzamiento	0.0
Total	US\$ 788.7

Nota 11. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora tiene registradas obligaciones financieras que ascienden a US\$1,260.0, las cuales se encuentran distribuidas así:

Conceptos	2021
Con instituciones financieras nacionales y extranjeras	US\$ 1,260.0

La obligación financiera corresponde a escrituración de Préstamo de Comédica de R.L. por financiamiento de gastos preoperativos de la aseguradora. Con fecha 08 de diciembre de 2021, la aseguradora solicitó a la Superintendencia del Sistema Financiero, autorización de aumento de capital social por valor de US\$1,260.0, según acuerdo de Junta General de Accionistas, celebrada el 27 de noviembre de 2021. Para estos efectos la referida Superintendencia con fecha 28 de septiembre de 2021, autorizó al accionista mayoritario COMEDICA de R.L., incrementar la inversión en el capital social de la aseguradora.

Nota 12. Obligaciones con intermediarios y agentes

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora tiene obligaciones con los intermediarios y agentes de seguros por US\$34.2, distribuidas así:

Conceptos	2021
Con agentes e intermediarios de seguros	US\$ 34.2

Nota 13. Utilidad (pérdida) por acción

La pérdida por acción del periodo reportado, es la que a continuación se presenta:

Conceptos	2021
Pérdida por acción (en valores absolutos de dólares estadounidenses)	US\$ 47.93

El valor anterior ha sido calculado considerando la pérdida neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación en 2021 (12,000) acciones.

Nota 14. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora tiene registrados gastos de administración de acuerdo con el siguiente detalle:

Conceptos	2021
Gastos de personal	US\$ 239.3
De directores	19.2
Por servicios recibidos de terceros	101.1
Por seguros	6.7
Impuestos y contrib	

Nota 15. 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 netas y el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad de seguros no generó utilidades, base sobre la cual se constituye reserva legal, por lo tanto, no constituyó valor referente por dicho concepto.

Nota 16. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, de acuerdo con la Ley del 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 de 2021 la sociedad de seguros no generó utilidades, base sobre la cual se calcula el impuesto sobre la renta, por lo tanto, no constituyó valor referente por dicho concepto.

Nota 17. Personas relacionadas

De acuerdo con el artículo 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 sociedad de seguros, incluidas las acciones del cónyuge y parientes hasta el primer grado de consanguinidad.

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

- En la que un accionista de la sociedad de seguros, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares del tres por ciento o más de las acciones de la institución, y el diez por ciento o más de acciones con derecho a voto de la sociedad referida.
- En las que un director o gerente de la sociedad de seguros, 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.
- 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.
- En que los accionistas, directores o gerentes de una sociedad de seguros, 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 2021, la Aseguradora no tiene operaciones con personas relacionadas.

Nota 18. 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; además, dicho monto no podrá exceder del 2% de los activos totales netos de reservas de saneamiento y depreciaciones de la sociedad de seguros o de sus filiales, según el caso.

Al 31 de diciembre de 2021, no se tienen préstamos otorgados a partes vinculadas.

Nota 19. Requerimiento del patrimonio neto mínimo

De conformidad con el artículo 29 de la Ley de Sociedades de Seguros, las sociedades de seguros deben contar con un patrimonio neto mínimo, para 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 2021, el patrimonio neto mínimo asciende a US\$624.9, siendo menor en US\$347.1, (equivalente al 36%), al requerido con relación al mínimo vigente establecido en las disposiciones legales que asciende a US\$972.0.

En los meses de julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre, también se obtuvo insuficiencia de Patrimonio Neto Mínimo por los valores de US\$36.9 (equivalente al 4%), US\$95.2 (equivalente al 10%), US\$150.5 (equivalente al 15%), US\$185.9 (equivalente al 19%), y US\$246.4 (equivalente al 25%), respectivamente. La insuficiencia se debe a que el patrimonio neto por los resultados mensuales de esos periodos resultó menor al Capital Social Mínimo vigente.

La aseguradora reportó e informó el Plan de Acción para solventar la insuficiencia de Patrimonio Neto Mínimo, a la Superintendencia del Sistema Financiero, en el periodo de julio a diciembre de 2021, el cual consiste en incrementar el Capital Social.

Para tal efecto el Consejo Directivo de la referida Superintendencia, en sesión No. CD-4/2021 del 28 de septiembre de 2021, autorizó a COMEDICA de R.L., el accionista mayoritario de la aseguradora, incrementar la inversión en US\$1,260,000.00, en el capital social de COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS.

Con fecha 27 de noviembre de 2021, la aseguradora celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó aumentar el Capital Social. La solicitud para la autorización del aumento de capital a la Superintendencia, se realizó con fecha 8 de diciembre de 2021. Con la autorización de inversión anterior el capital social de la aseguradora pasara de US\$1,200,000.00, a US\$2,460,000.00.

Al 31 de diciembre de 2021, la solicitud por el aumento de capital social presentada por la aseguradora, quedó pendiente de autorización.

Nota 20. Utilidad distributable

De conformidad con el inciso primero del artículo 18 de la Ley de Sociedades de Seguros, a dichas entidades deberá retenerse de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobros.

Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad de seguros no generó utilidades, por tanto, no hay utilidades distributibles a aplicarse.

Nota 21. Indicadores de la carga del recurso humano

Durante el periodo reportado la sociedad de seguros ha mantenido un promedio de 29 empleados. De ese número el 65.5% se dedican a labores relacionadas con la actividad aseguradora y el 34.5% es personal de apoyo.

Nota 22. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2021, no existen litigios judiciales ni administrativos pendientes que pudieran afectar materialmente el patrimonio de la sociedad.

Nota 23. Responsabilidades

Las responsabilidades asumidas por la Aseguradora y los montos retenidos a cargo de la misma al 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

	2021
Responsabilidades por negocios de seguros y fianzas directos tomados	US\$ 431,798.9
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros y fianzas	(379,705.7)
Menos: Reservas matemáticas	0.0
Responsabilidad neta	US\$ 52,093.2

Nota 24. Sumario de Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables Emitidas por la Anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

La administración de Comédica Vida, S.A., Seguros de Personas, ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas contables para sociedades de seguros vigentes en El Salvador:

- 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 en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR); la NIIF 9 elimina las categorías existentes de la NIC 39 de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.
- No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa

de interés.

- Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos financieros según agrupaciones significativas de plazos, basada en los periodos que restan entre la fecha de balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.
- 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.
- Las provisiones para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF 9 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 (ii) 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 a 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.
- Para los intereses sobre la cartera vencida de préstamos, las NIIF requieren que los estados financieros se preparen sobre la base de lo devengado; para este caso, los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos financieros se registran en cuentas de orden según la normativa de la anterior Superintendencia, es decir, no se reconocen como producto cuando se devengan, sino que hasta que son percibidos. En virtud de lo anterior, y de acuerdo con lo establecido en las NIIF, el valor de los intereses de la cartera vencida debe formar parte del producto, pues ya han sido devengados. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros.
- La política contable del reconocimiento de los costos de adquisición y conservación indica que se reconocen cuando son incurridos. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
- Las Normas Contables regulatorias vigentes requieren la creación de un pasivo que corresponde a reservas por siniestros no reportados y 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 la fecha de los estados financieros. (tales como las provisiones para catástrofes o de estabilización)".
- Las NIIF requieren la presentación de un estado del resultado del periodo y otro resultado integral único o presentar un estado de resultados del periodo separado y un estado que presente el resultado integral.
- 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.
- No se registran impuestos diferidos, las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Aseguradora no ha sido determinado por la Administración.

Nota 25. Información por segmentos

A la fecha de estos estados financieros, la Aseguradora se dedica a la prestación de servicios mediante la comercialización de pólizas de seguros de personas en el territorio nacional.

Nota 26. Reaseguradores

Los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros de la entidad son:

Reasegurador	Clase de Contrato	Participación (%)
Hannover Rück SE	a	50
Hannover Rück SE	b	90
Hannover Rück SE	c	100
SISA, VIDA	a	35
SISA VIDA	b	10

Simbología:
a. Cuota Parte
b. Excedente
c. Exceso de Pérdida Catastrófica

Nota 27. Hechos relevantes y subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021, se resumen a continuación:

1- Hechos relevantes 2021.

- Con fecha 29 de mayo de 2021, se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas, en la que hubo elección de Junta Directiva, para el periodo de dos años contados a partir de la inscripción de la Credencial de los nombramientos en el Registro de Comercio. La Junta Directiva quedó integrada de la siguiente manera:

Cargo	Nombre
Director Presidente	Dr. Sergio Roberto Parada Bridge
Director Secretario	Dra. Blanca Delmi García Torres
Director Propietario	Ing. José Tulio Urrutia
Director Suplente	Dr. Luis Gustavo Cousin Rojas
Director Suplente	Dra. Celia Dolores Velásquez Paz

La Credencial quedó inscrita en el Registro de Comercio con fecha 11 de junio de 2021.

- Con fecha 27 de noviembre de 2021, la aseguradora celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó aumentar el Capital Social por US\$1,260,000.00. La solicitud para la autorización del aumento de capital a la Superintendencia del Sistema Financiero, se realizó con fecha 8 de diciembre de 2021. Con la autorización de inversión anterior el capital social de la aseguradora pasara de US\$1,200,000.00, a US\$2,460,000.00.

Previo a realizar el acto anterior, el Consejo Directivo de la citada Superintendencia, en sesión No. CD-4/2021 del 28 de septiembre de 2021, autorizó al accionista mayoritario de la aseguradora COMEDICA de R.L., a incrementar la inversión en US\$1,260,000.00, en el capital social de COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS.

Al 31 de diciembre de 2021, la solicitud por el aumento de capital social presentada por la aseguradora, quedó pendiente de autorización por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero.

- De acuerdo a oficio No. DS-DAJ-3199, de fecha 07 de febrero de 2022, recibido de la Superintendencia del Sistema Financiero, comunica a la sociedad COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS, que el consejo directivo de esa superintendencia, en sesión No. CD-5/2022, celebrada el 04 de febrero de 2022, conoció y analizó el informe correspondiente, tomando el acuerdo siguiente: "1) Autorizar a COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS, la modificación a su pacto social en las cláusulas: QUINTA: CAPITAL SOCIAL y SEXTA: SUSCRIPCIÓN Y PAGO DE CAPITAL".

2- Hechos relevantes al 31 de diciembre de 2020 (previo al inicio de operaciones).

- De acuerdo con Oficio de referencia No. DS-SABAO-17769, de fecha 30 de octubre de 2020, recibido de la Superintendencia del Sistema Financiero, comunica a la sociedad COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS, que el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en sesión No. CD-37/2020, celebrada el 30 de octubre de 2020, después de conocer y analizar el informe correspondiente, tomó el acuerdo siguiente: "1) Autorizar el inicio de operaciones de la sociedad COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS, de conformidad a lo establecido en el artículo 9 de la Ley de Sociedades de Seguros y romano V del Instructivo para Constituir y Operar Nuevas Sociedades de Seguros en El Salvador (NPS1-01), ..."
- De acuerdo con Oficio de referencia No. DS-SABAO-18366, de fecha 6 de noviembre de 2020, recibido de la Superintendencia del Sistema Financiero, comunica a la aseguradora que no hay inconveniente a la solicitud presentada a esa Superintendencia para iniciar operaciones con el público a partir del 4 de enero de 2021.



Elías & Asociados
Auditores Externos y Consultores
www.elias.com.sv

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Honorables miembros de
Junta General de Accionistas de
Comédica Vida, S.A., Seguros de Personas Presente.

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS** que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2021, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo 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 **COMEDICA VIDA, S.A., SEGUROS DE PERSONAS** al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador (ver Nota 2 y Nota 24).

Fundamento de la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección de nuestro informe Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables en El Salvador a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis - Base de Contabilidad

Sin afectar nuestra opinión llamamos la atención respecto a la nota 2 a los estados financieros, la cual describe que la base de la contabilidad de los estados financieros y sus notas, es de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador, la cual es una base distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyas principales diferencias se detallan en la Nota 24.

Responsabilidades de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación de los Estados Financieros.

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de 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 Entidad.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueda preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los Responsables del Gobierno de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance general y oportunidad de realización de la auditoría planificada, los resultados significativos de la auditoría.

También proporcionamos a los Responsables del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Anibal A. Elías
Socio
Elías & Asociados
Inscripción 859

Dirección: 57 Avenida Norte, Condominio Miramonte, Local 5B, San Salvador.
San Salvador, 19 de Febrero de 2022.