

**Seguros Azul Vida, S. A.,  
Seguros de Personas**  
Informe y estados financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Contenido**

**31 de diciembre de 2022 y 2021**

---

	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros:	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 33

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Seguros Azul Vida, S. A.  
Seguros de Personas

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 sus aspectos importantes, la situación financiera de Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador.

### *Bases de la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Énfasis de Asunto - Base contable*

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 33. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCS-015 Norma para la Elaboración de Estados Financieros de Sociedades de Seguros. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCS-015 y su contenido lo establece la NCS-016 Norma para Publicación de Estados Financieros de Sociedades de Seguros. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

*Asunto Clave de la Auditoría*

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

*Reservas técnicas y por siniestros*

Al 31 de diciembre de 2022 las reservas técnicas tienen un saldo de \$903.6 (Nota 17) y las reservas por siniestros tienen un saldo de \$4,398.1 (Nota 17). Montos que son de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría, los cuales son determinados conforme a normas y regulaciones aplicables; y en los que el uso inapropiado de los criterios establecidos puede tener un efecto importante en los estados financieros.

Procedimientos de auditoría aplicados para abordar el asunto:

- Obtención de un entendimiento de los procedimientos de control interno de la Compañía identificados como relevantes en la determinación de las reservas.
- Pruebas sobre los controles relevantes utilizados para determinar las reservas y el registro en las cuentas de resultados y el balance general.
- Pruebas de verificación de cumplimiento de normas contables y regulatorias aplicables a las diferentes reservas.
- Revisión de la parametrización en los sistemas que generan los cálculos de reserva registrados en los estados financieros de la Compañía.
- Revisión de la conciliación de las bases de datos de los cálculos de reserva con los registros contables.
- Realización de procedimientos para la evaluación de la valoración de las provisiones y tramitaciones de los siniestros mediante la realización de pruebas selectivas sobre una muestra de expedientes, analizando si las valoraciones son consistentes con la información contenida en los citados expedientes y si estos recogen la información completa y actualizada.

*Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros*

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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 errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

*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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe 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 siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan 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 evaluamos los riesgos de errores significativos 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 errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido 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.
- 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 negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, 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 Compañía deje de ser un negocio en marcha.

A la Junta Directiva y  
a los Accionistas de  
Seguros Azul Vida, S. A.  
Seguros de Personas  
Página 4

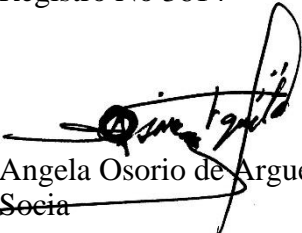
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría 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 encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.  
Registro No 3614

  
Angela Osorio de Argueta  
Socia



San Salvador, República de El Salvador  
25 de enero de 2023

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Balance general**

**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Cifras expresadas en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	Nota	2022	2021
<b>Activos del giro</b>			
Caja y bancos	4	\$ 3,464.2	\$ 3,162.1
Inversiones financieras	6	8,064.1	7,716.3
Cartera de préstamos	5,7	520.0	343.6
Primas por cobrar, netas	9	746.5	858.2
Deudores por seguros y fianzas	10	<u>952.9</u>	<u>1,372.8</u>
		<u>13,747.7</u>	<u>13,453.0</u>
<b>Otros activos</b>			
Diversos, neto		<u>699.7</u>	<u>719.2</u>
<b>Activo fijo</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros netos de depreciación	12	<u>2.5</u>	<u>5.8</u>
<b>Total activos</b>		<u>\$ 14,449.9</u>	<u>\$ 14,178.0</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos del giro</b>			
Obligaciones con asegurados	15	\$ 63.7	\$ 58.5
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas	18	2,661.2	2,988.6
Obligaciones con intermediarios y agentes	20	<u>143.6</u>	<u>127.7</u>
		<u>2,868.5</u>	<u>3,174.8</u>
<b>Otros pasivos</b>			
Cuentas por pagar		413.0	475.9
Provisiones		<u>75.9</u>	<u>60.9</u>
		<u>488.9</u>	<u>536.8</u>
<b>Reservas técnicas</b>			
Reservas de riesgo en curso	17	<u>903.6</u>	<u>840.2</u>
<b>Reservas por siniestros</b>			
Reportados		99.2	126.0
No reportados		<u>4,298.9</u>	<u>4,036.3</u>
	17	<u>4,398.1</u>	<u>4,162.3</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>8,659.1</u>	<u>8,714.1</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social pagado		4,250.0	4,250.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados		<u>1,540.8</u>	<u>1,213.9</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>5,790.8</u>	<u>5,463.9</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ 14,449.9</u>	<u>\$ 14,178.0</u>

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

Raúl Álvarez Belismelis  
Director Presidente

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director Vicepresidenta

Manuel Antonio Rodríguez Harrison  
Director Secretario

Christina Murray Álvarez  
Primera Directora Propietaria

Ida Irene Trujillo de López  
Segunda Directora Propietaria

Adonay Enrique Romero  
Contador General

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Estado de Resultados**

**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Cifras expresadas en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
<b>Ingresos de operación</b>			
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		\$ 19,836.6	\$ 13,575.7
Ingreso por decremento de reservas técnicas		1,727.6	2,247.3
Siniestros y gastos recuperados por reaseguros y reafianzamiento		2,709.8	1,103.0
Reembolso de gastos por cesiones		497.1	439.6
Ingresos financieros y de inversión		<u>525.8</u>	<u>448.4</u>
		<u>25,296.9</u>	<u>17,814.0</u>
<b>Costos de operación</b>			
Siniestros		14,163.5	7,647.4
Primas cedidas por reaseguros y reafianzamientos		4,529.0	1,826.6
Gastos por incrementos de reservas técnicas		2,026.8	4,383.1
Gastos de adquisición y conservación		<u>2,547.8</u>	<u>2,144.0</u>
		23,267.1	16,001.1
Reservas de saneamiento		<u>0.2</u>	<u>(0.4)</u>
		<u>23,267.3</u>	<u>16,000.7</u>
Utilidad antes de gastos		<u>2,029.6</u>	<u>1,813.3</u>
<b>Gastos de operación</b>			
Gastos financieros y de inversión		15.5	24.8
Gastos de administración	23	<u>1,287.0</u>	<u>1,219.2</u>
		<u>1,302.5</u>	<u>1,244.0</u>
Utilidad de operación		727.1	569.3
Otros ingresos, neto		<u>11.9</u>	<u>3.0</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		739.0	572.3
Impuesto sobre la renta	25	<u>(141.1)</u>	<u>(114.0)</u>
<b>Utilidad después de impuestos</b>		<u>\$ 597.9</u>	<u>\$ 458.3</u>

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

Raúl Álvarez Belismelis  
Director Presidente

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director Vicepresidente

Manuel Antonio Rodríguez Harrison  
Director Secretario

Christina Murray Álvarez  
Primera Directora Propietaria

Ida Irene Trujillo de López  
Segunda Directora Propietaria

Adonay Enrique Romero  
Contador General



**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
(Cifras expresadas en Miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022
<b>Patrimonio</b>								
Capital social pagado (1)		\$ 4,250.0	-	-	\$ 4,250.0	-	-	\$ 4,250.0
Reserva legal	24	125.5	\$ 40.1	-	165.6	\$ 51.7	-	217.3
Utilidades distribuibles	29	554.9	458.3	\$ (88.0)	925.2	597.9	\$ (308.0)	1,215.1
		<u>4,930.4</u>	<u>498.4</u>	<u>(88.0)</u>	<u>5,340.8</u>	<u>649.6</u>	<u>(308.0)</u>	<u>5,682.4</u>
<b>Patrimonio restringido</b>								
Utilidades no distribuibles	29	75.1	123.1	(75.1)	123.1	108.4	(123.1)	108.4
<b>Total patrimonio</b>		<u>\$ 5,005.5</u>	<u>\$ 621.5</u>	<u>\$ (163.1)</u>	<u>\$ 5,463.9</u>	<u>\$ 758.0</u>	<u>\$ (431.1)</u>	<u>\$ 5,790.8</u>
<b>Valor contable de las acciones (En dólares de los Estados Unidos de América)</b>								
		<u>\$ 1.18</u>			<u>\$ 1.29</u>			<u>\$ 1.36</u>

- (1) El capital social de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, está representado por 4,250,000 acciones comunes y nominativas de un dólar cada una respectivamente, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

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

Raúl Álvarez Belismelis  
Director Presidente

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director Vicepresidente

Manuel Antonio Rodríguez Harrison  
Director Secretario

Christina Murray Álvarez  
Primera Directora Propietaria

Ida Irene Trujillo de López  
Segunda Directora Propietaria

Adonay Enrique Romero  
Contador General

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Estado de flujos de efectivo**  
**Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Cifras expresadas en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
<b>Flujo neto de efectivo en las operaciones</b>			
Utilidad neta		\$ 597.9	\$ 458.3
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo usado en las operaciones			
Depreciación	12	3.3	2.0
Aumento (disminución) en la reserva de saneamiento de otros activos		0.2	(0.2)
Aumento neto en las reservas técnicas y por siniestros		299.2	2,135.8
Disminución (aumento) en primas por cobrar		111.5	(77.4)
Disminución en deudores por seguros y fianzas		419.9	264.6
Aumento en obligaciones con asegurados		5.1	16.1
Aumento en obligaciones con intermediarios y agentes		15.9	20.6
(Disminución) aumento en saldos con instituciones acreedoras de seguros y fianzas		(327.4)	2,714.6
Disminución (aumento) en otros activos		19.6	(313.8)
(Disminución) aumento en otros pasivos		<u>(47.8)</u>	<u>130.3</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,097.4</u>	<u>5,350.9</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Aumento en inversiones en títulos valores		(347.9)	(2,938.5)
Aumento en cartera de préstamos		(176.4)	(301.3)
Retiro de activos fijos	12	<u>-</u>	<u>1.6</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(524.3)</u>	<u>(3,238.2)</u>
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		<u>(271.0)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo usado en las actividades de financiamiento</b>		<u>(271.0)</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		302.1	2,112.7
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3,162.1</u>	<u>1,049.4</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	4	<u>\$ 3,464.2</u>	<u>\$ 3,162.1</u>

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

Raúl Álvarez Belismelis  
Director Presidente

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director Vicepresidente

Manuel Antonio Rodríguez Harrison  
Director Secretario

Christina Murray Álvarez  
Primera Directora Propietaria

Ida Irene Trujillo de López  
Segunda Directora Propietaria

Adonay Enrique Romero  
Contador General

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas** (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

### **Nota 1. Operaciones**

Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas, es una sociedad salvadoreña constituida el 17 de noviembre de 2010, con el nombre de Progreso, S. A., Seguros de Personas, cuya actividad principal es la realización de operaciones de seguros y reaseguros de personas en sus diferentes modalidades comprendidas como tales los seguros de vida, accidentes y enfermedad, invalidez y sobrevivencia y cualquier otro riesgo relacionado con la vida, integridad y subsistencia de las personas naturales y sus grupos dependientes, en el mercado salvadoreño.

La aseguradora inició operaciones con fecha 29 de octubre de 2012.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha veinticinco de junio de dos mil catorce, se acordó modificar el nombre de Progreso, S. A., Seguros de Personas a Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas, y con fecha diez de octubre de dos mil catorce, en sesión No.CD-23/2014 el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó la modificación del pacto social, el cual fue inscrito en el Registro de Comercio el 19 de diciembre de 2014.

La aseguradora es subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A., los estados financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América (excepto el valor contable de las acciones, la utilidad por acción y el número de acciones.)

Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas, está ubicada en Calle las Palmas No. 249, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

### **Nota 2. Principales políticas contables**

#### **2.1. Normas técnicas y principios de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas, con base a las normas contables emitidas por la anterior 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.

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

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. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 33.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCS-015, Normas para la Elaboración de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

La Sociedad publica sus estados financieros con base a la NCS-016 Normas para la Publicación de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

### **2.2. Consolidación**

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 10 de la Ley de Sociedades de Seguros, denominándolas filiales. La Aseguradora no tiene filiales, en consecuencia, no presenta estados financieros consolidados.

### **2.3. Inversiones financieras**

Las inversiones financieras se registran al costo de adquisición o al valor de mercado, el que resulte menor, el valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño, con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia de Valores; y los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo, a su valor presente.

# Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

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 sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a noventa días.

### 2.5. Primas por cobrar

Los saldos de primas por cobrar representan las primas vencidas a partir del mes siguiente al cual debió efectuarse el pago. Las provisiones por concepto de primas vencidas se calculan aplicando los porcentajes indicados en el Manual de Contabilidad para Sociedades de Seguros vigente en El Salvador.

### 2.6. Activos fijos

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en los resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, siendo ésta igual a los plazos siguientes:

<b>Descripción del bien</b>	<b>Vida útil</b>
Edificios	20 años
Mobiliario y Equipo de Oficina	2 años
Equipo de Cómputo	4-5 años
Otros bienes	2 años

## **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas** (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

#### **2.7. Indemnizaciones y retiro voluntario.**

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de una Sociedad, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido sin causa justificada. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad pagó \$ 9.7 y \$11.6, respectivamente por este concepto. Al 31 de diciembre de 2022 la contingencia máxima por indemnizaciones se estima en \$118.3 (\$104.2 en 2021). La política de la compañía es registrar el cargo a resultados en el momento que se conoce la obligación.

De acuerdo con La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, con vigencia a partir del 1 de enero de 2015, los empleados tienen derecho a una prestación económica por renuncia a partir de los dos años, la cual es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación, y la descuenta a su valor presente en la fecha de presentación de los estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la compañía registró una provisión de \$75.9 y \$60.9, respectivamente, por este concepto. Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 7.6% (6.4%), tasa nominal promedio de las últimas emisiones de Bonos del gobierno de El Salvador y, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 4.5% (4.7%) anual.

#### **2.8. Reservas de provisión por activos de riesgo.**

La constitución de reservas de provisión por categorías de riesgo se hace con base a normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero; 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.

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

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.

El monto de estas reservas o provisiones se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esta Institución cuando a su juicio la Aseguradora haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

### **2.9. 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 (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

### **2.10. 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 valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

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 95 de la Ley de Sociedades de Seguros.

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

### **2.11. Transacciones en moneda extranjera**

El valor de las transacciones en moneda extranjera se presenta en Dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo al tipo de cambio vigente a la fecha de transacción.

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

### **2.12. Reservas de riesgo en curso.**

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

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 de las primas vigentes a la fecha de cálculo.

### **2.13. 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 deduce la reserva media y las primas diferidas. El monto de esta reserva es certificado por un actuario independiente.

### **2.14. 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 que se han reunido 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.

### **2.15. Intereses por pagar.**

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



## **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas** (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

#### **2.16. Inversiones accionarias permanentes.**

Las inversiones en acciones de sociedades cuya participación está entre el 20% y 50%, 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 sociedad de seguros traslada a una cuenta de cargos diferidos el valor del exceso, el cual amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

#### **2.17. Provisiones por riesgo país.**

La Compañía constituye provisiones por riesgo país por las actividades de colocación de recursos en el exterior. Para estos efectos no se incluyen las inversiones permanentes en filiales localizadas en el exterior. Este riesgo es imputable al país de domicilio del deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos, salvo que la compañía matriz actúe en calidad de deudor solidario y/o cuando el garante esté domiciliado en un país con calificación en grado de inversión.

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarían un débito en la cuenta de resultados por aplicar – utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido – utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarían una reversión de la aplicación contable de constitución.

#### **2.18. Reconocimiento de ingresos.**

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

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

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.

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 suscritas se reconocen en resultados al inicio de la vigencia de la póliza correspondiente cuando la póliza es a 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 de los asegurados los pagos correspondientes de las pólizas.

Las primas suscritas bajo contratos de coaseguros con otras aseguradoras son registradas como ingresos por el monto de la participación que la Sociedad posee en dichas operaciones.

### **2.19. Salvamentos y recuperaciones.**

Con este concepto se conocen los ingresos provenientes de rescates que se perciben de activos siniestrados, en los que la sociedad de seguros ha pagado a sus clientes la indemnización correspondiente. Cuando los ingresos derivados de tales recuperaciones tienen que compartirse en coaseguro o reaseguro, se debita la cuenta de ingresos por la parte cedida.

### **2.20. 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 de doce meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentren en proceso de ejecución judicial; 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 trabar 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 reconoció su deuda en los últimos cinco años y g) cuando a juicio de la entidad no exista posibilidad de recuperación.

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

### **2.21. Gastos de adquisición y conservación de primas.**

Los gastos de adquisición y conservación de primas se registran en el período en que se incurren.

### **2.22. 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 exposición 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 tengan un costo o valor que puede ser confiablemente 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 serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

### **Nota 3. Unidad monetaria**

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia.

Los libros de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

**Nota 4. Caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal y se integra de la siguiente manera:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caja	\$ 0.6	\$ 0.7
Bancos locales	<u>3,463.6</u>	<u>3,161.4</u>
	<u>\$ 3,464.2</u>	<u>\$ 3,162.1</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no había montos restringidos.

**Nota 5. Reportos y operaciones bursátiles**

Este rubro representa los títulos valores transados en bolsa de valores y los reportos que la Aseguradora ha realizado directamente con el reportado. Al 31 de diciembre de 2022 mantiene títulos valores transados en la Bolsa de Valores por \$520.0, los cuales fueron registrados como parte de la cartera de préstamos (Nota 7). Al 31 de diciembre de 2021, la Aseguradora presenta saldo por \$343.6.

**Nota 6. Diversificación de inversiones**

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

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora mantiene inversiones por un monto de \$11,767.4 y \$10,134.6, respectivamente, de las cuales la inversión elegible de acuerdo al artículo 34 de la Ley de Sociedades de Seguros asciende a \$11,767.4 y \$9,931.3, respectivamente. Las inversiones se encuentran diversificadas en los instrumentos y activos detallados a continuación:

Clase de instrumento o activo	2022		2021	
	Monto invertido	Monto elegible	Monto invertido	Monto elegible
Títulos valores de renta fija	\$ 4,699.1	\$ 4,699.1	\$ 4,608.7	\$ 4,427.1
Depósitos en dinero	5,068.9	5,068.9	3,932.7	3,932.7
Cartera de préstamos y descuentos	518.3	518.3	343.6	343.6
Primas por cobrar seguro directo	750.4	750.4	861.9	840.2
Siniestros por cobrar por cesiones a Reaseguradores	728.4	728.4	382.1	382.1
Bienes raíces urbanos no Habitacionales	<u>2.3</u>	<u>2.3</u>	<u>5.6</u>	<u>5.6</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 11,767.4</u>	<u>\$ 11,767.4</u>	<u>\$ 10,134.6</u>	<u>\$ 9,931.3</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la aseguradora presenta suficiencia de inversión del 12.6% y 12.1%, respectivamente.

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

Concepto	2022	2021
Saldo al inicio del período	\$ 3.7	\$ 3.9
Más: Constitución de provisiones	16.1	15.8
Menos: Liberación de provisiones	<u>(15.9)</u>	<u>(16.0)</u>
Saldo al final de período	<u>\$ 3.9</u>	<u>\$ 3.7</u>

Tasa de cobertura 0.5% (0.4% en 2021).

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

Tasa de rendimiento promedio 6.9% (6.2% en 2021).

## Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

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 período reportado.

#### Nota 7. Carteras de préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Aseguradora no mantiene provisiones de préstamos para cubrir eventuales pérdidas, por lo que no se determina tasa de cobertura.

La cartera de préstamos de la Sociedad se encuentra clasificada y diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2022	2021
Préstamos vigentes		
Operaciones bursátiles	\$ 520.0	\$ 343.6
Cartera neta	<u>\$ 520.0</u>	<u>\$ 343.6</u>

La tasa de rendimiento promedio: 3.7% (9.3% en 2021).

La tasa de rendimiento 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 periodo reportado.

#### Nota 8. Provisiones por préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

**Nota 9. Primas por cobrar**

Este rubro se encuentra diversificado por ramos de operación y registra el importe de las primas pendientes de cobro como se presenta a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Por seguros de vida, accidentes y enfermedades	\$ 728.2	\$ 637.4
Vencidas	<u>22.2</u>	<u>224.5</u>
Sub – total	750.4	861.9
Menos: Provisión por primas por cobrar	<u>(3.9)</u>	<u>(3.7)</u>
Primas netas por cobrar	<u>\$ 746.5</u>	<u>\$ 858.2</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora cuenta con provisiones por primas por cobrar para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de estas. Dichas provisiones ascienden a \$ 3.9 y \$ 3.7, respectivamente.

El movimiento de las provisiones registradas durante los períodos reportados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resumen a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldos al inicio del período	\$ 3.7	\$ 3.9
Más: Constitución de provisiones	16.1	15.8
Menos: Liberación de provisiones	<u>(15.9)</u>	<u>(16.0)</u>
Saldos al final del período	<u>\$ 3.9</u>	<u>\$ 3.7</u>

**Nota 10. Sociedades deudoras de seguros y fianzas**

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cuenta corriente por seguros y fianzas	<u>\$ 952.9</u>	<u>\$ 1,372.8</u>

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

**Nota 11. Inversiones permanentes**

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no presenta saldos por este concepto.

**Nota 12. Activo fijo**

El activo fijo se detalla a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Inmuebles - Instalaciones	\$ 11.9	\$ 11.9
Mobiliario y equipo	384.1	384.1
Menos - Depreciación acumulada	<u>(393.5)</u>	<u>(390.2)</u>
	<u>\$ 2.5</u>	<u>\$ 5.8</u>

El movimiento del activo fijo en los ejercicios reportados fue el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al inicio del periodo	\$ 5.8	\$ 9.4
Menos - Depreciación	(3.3)	(2.0)
Menos – Retiros	<u>-</u>	<u>(1.6)</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ 2.5</u>	<u>\$ 5.8</u>

**Nota 13. Bienes recibidos en pago**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta saldos en activos extraordinarios.

**Nota 14. Obligaciones por siniestros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora no tenía obligaciones por siniestros.



## Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

#### Nota 15. Depósitos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora tiene depósitos para primas de seguros a favor de sus asegurados por la suma de \$63.7 y \$58.5, respectivamente.

#### Nota 16. Otras Obligaciones con asegurados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta saldos en obligaciones con asegurados.

#### Nota 17. Reservas técnicas y por siniestros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las reservas de Riesgos en Curso y por siniestros constituidas por la Sociedad para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros en vigor ascienden a \$5,301.7 y \$5,002.5, respectivamente.

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

	Reservas de riesgos en curso	Reserva de reclamos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 874.4	\$ 1,992.2	\$ 2,866.6
Más: Incrementos	992.3	3,390.8	4,383.1
Menos: Decrementos	<u>(1,026.5)</u>	<u>(1,220.7)</u>	<u>( 2,247.2)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	840.2	4,162.3	5,002.5
Más: Incrementos	1,156.7	870.1	2,026.8
Menos: Decrementos	<u>(1,093.3)</u>	<u>(634.3)</u>	<u>( 1,727.6)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 903.6</u>	<u>\$ 4,398.1</u>	<u>\$ 5,301.7</u>

#### Nota 18. Sociedades acreedoras de seguros y fianzas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora tiene registradas obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro que ascienden a \$2,661.2 y \$2,988.6, respectivamente.

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

**Nota 19. Obligaciones financieras**

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

**Nota 20. Obligaciones con intermediarios y agentes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora tiene obligaciones con agentes e intermediarios de seguros por la suma de \$143.6 y \$127.7, respectivamente.

**Nota 21. Préstamos convertibles en acciones**

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

**Nota 22. Utilidad por acción**

La utilidad por acción de los períodos reportados, se presenta a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América).	\$ <u>0.14</u>	\$ <u>0.11</u>

Los valores anteriores han sido calculados considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 4,250,000 para 2022 y 2021.

**Nota 23. Gastos de administración**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora tiene registrados gastos de administración de acuerdo con el siguiente detalle:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de personal	\$ 651.3	\$ 650.2
De directores	28.4	30.4
Por servicios recibidos de terceros	190.5	138.5
Por seguros	39.1	40.6
Impuestos y contribuciones	124.2	123.8
Otros gastos de administración	<u>253.5</u>	<u>235.7</u>
	<u>\$ 1,287.0</u>	<u>\$ 1,219.2</u>

## Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

#### Nota 24. 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 2022 y 2021, la Aseguradora cuenta con una reserva que asciende a \$217.3 y \$165.6, equivalente al 5.1% y 3.9% del capital social, respectivamente.

#### Nota 25. Impuesto sobre la Renta

Según Decreto Legislativo N°957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012. Las reformas incrementan la tasa impositiva sobre las utilidades del 25% al 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, en este caso mantienen la tasa del 25%. También señalan que las utilidades que se originan a partir del año 2011, están sujetas a una retención de impuestos sobre la renta del 5%, al momento de su distribución.

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$141.1 y \$114.0, respectivamente, y equivalente a una tasa efectiva del 19.1% y 19.9%. El cálculo impuesto sobre la renta corriente difiere del impuesto que resultaría de aplicar la tasa de impositiva del 30% a la utilidad antes de impuestos, debido a las variables que se muestran en la siguiente conciliación:

	2022	2021
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva del 30% a la utilidad antes de impuesto	\$ 221.7	\$ 171.7
Efecto impositivo de:		
Reserva legal	(15.5)	(12.0)
Gastos no deducibles menos otras deducciones	17.4	28.8
Ingresos exentos	<u>(82.5)</u>	<u>(74.5)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>\$ 141.1</u>	<u>\$ 114.0</u>

## **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas** (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

#### **Nota 26. 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:

- a) 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.
- b) 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.
- 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 una sociedad de seguros, sus cónyuges o parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares en conjunto del diez o más de las acciones de la sociedad referida.

#### **Nota 27. 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 2022 y 2021, no se tienen préstamos otorgados a partes vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2022 la aseguradora tiene saldos deudores por un monto de \$268.1 (\$305.6 en 2021) que corresponde a facturación de gastos compartidos con su relacionada Seguros Azul, S. A.

## Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

#### Nota 28. 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 2022 y 2021, el patrimonio neto mínimo asciende a \$5,081.1 y \$3,858.7, respectivamente. La Sociedad cumple con lo establecido en la Ley.

#### Nota 29. Utilidad distribuible

De conformidad con el inciso primero del artículo 18 de la Ley de 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 cobros. en consecuencia, estos valores deberán determinarse así:

	2022	2021
Utilidad del ejercicio	\$ 597.9	\$ 458.3
Menos: Reserva Legal	<u>(51.7)</u>	<u>(40.1)</u>
Utilidad disponible	546.2	418.2
Más: Utilidad distribuible de ejercicios anteriores.	777.3	630.1
Menos: Intereses, comisiones y recargos por cobrar		
Sobre depósitos	(26.4)	(22.3)
Sobre inversiones	<u>(82.0)</u>	<u>(100.8)</u>
Utilidad distribuible	<u>\$ 1,215.1</u>	<u>\$ 925.2</u>

#### Nota 30. Indicadores de la carga del recurso humano.

Durante el período reportado al 31 de diciembre de 2022, la sociedad de seguros ha mantenido un promedio de 80 (72 en 2021) empleados. De ese número el 58% se dedican a labores relacionadas con la actividad aseguradora (59% en 2021) y el 42% (41% en 2021) es personal de apoyo.

## Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

#### Nota 31. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Sociedad no tenía litigios judiciales o administrativos.

#### Nota 32. Responsabilidades

Las responsabilidades asumidas por la Aseguradora y los montos retenidos a cargo de la misma al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	2022	2021
Responsabilidades por negocios de seguros directos tomados	\$ 654,134.0	\$ 606,959.6
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros.	<u>(266,797.6)</u>	<u>(307,450.8)</u>
Responsabilidad neta	<u>\$ 387,336.4</u>	<u>\$ 299,508.8</u>

#### Nota 33. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador

La Administración de la Aseguradora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador:

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son las siguientes: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos según agrupaciones significativas de plazos, basada en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual del vencimiento de los mismos.

**Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**  
(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

3. 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.
4. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. La NIIF 9 requiere la aplicación de 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. De acuerdo a NIIF, estas provisiones se miden de la siguiente manera:
  - a) 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.
  - b) 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.

5. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de intereses de todos los activos financieros, así como el respectivo deterioro.
6. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio, éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas.

## **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas** (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

7. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
8. Las NIIF requieren que se registren 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.
9. No se está divulgando la política contable de los instrumentos financieros de deuda y los instrumentos financieros de capital. Esta situación tiene efecto cuando existen bonos convertibles en acciones, aportes para aumentos de capital, etc.
10. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

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

#### **Nota 34. 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.



## Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)

---

#### Nota 35. Reaseguradores

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

Reasegurador	2022	
	Clase de Contrato	Participación (%)
Hannover Rück SE	a, c, d, e, f,	50%
Hannover Rück SE	b	60%
Reaseguradora Patria, S. A.	a, c, d, e, f,	50%
Reaseguradora Patria, S. A.	b	40%

- a. Contrato de Cuota Parte con Excedente para Vida Colectivo y Deuda.
- b. Contrato Cuota Parte con Excedente Vida Deuda Banco Azul
- c. Contrato de Cuota Parte con Excedente para Vida Individual.
- d. Contrato de Exceso de Pérdida Gastos Médicos Individual y Colectivo.
- e. Contrato de Cuota Parte de Accidentes Personales Individuales y Colectivos.
- f. Contrato de Exceso de Pérdida Catastrófico Vida Individual, Vida Colectivo y Accidentes Personales.

#### Nota 36. Gestión Integral de Riesgos

En cumplimiento a las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20), la Junta Directiva ha aprobado los lineamientos, límites y políticas, así como la estructura para la administración integral de riesgos.

Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas, cuenta con una Unidad de Riesgos, la cual se desempeña de manera independiente tanto en su estructura organizativa, como en el análisis de opiniones de las diferentes áreas, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones y responsabilidades. Esta unidad depende directamente del Director Vicepresidente; sin embargo, la autoridad máxima responsable de velar por la adecuada gestión de riesgos es la Junta Directiva, asimismo existe un Comité de Riesgos. Se dispone también del Manual de la Gestión Integral de Riesgos que describe de forma general el monitoreo y gestión de los riesgos de crédito, operacional, liquidez y mercado, legal y técnico. Se cuenta con los Manuales de los riesgos de Crédito, Liquidez y Mercado y Operacional en los cuales se detallan los límites y tolerancias relacionadas con cada riesgo.

# **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas**

(Sociedad Salvadoreña de Seguros)

## **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

### **Nota 37. Hechos relevantes y subsecuentes**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resumen a continuación:

1. En Junta General de Accionistas celebrada el 22 de noviembre de 2022 se acordó distribuir dividendos por \$271.0 equivalentes a \$ 0.06 por acción, las cuales fueron sujetas de retención del 5% en concepto de Impuesto sobre la Renta.
2. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la aseguradora obtuvo primas netas de seguros, originadas por los productos de seguros vinculados a la cartera activa de Banco Azul de El Salvador, S. A., empresa miembro del Conglomerado Financiero al que pertenece por el monto de \$2,239.3 y \$1,866.0, respectivamente.
3. Las calificadoras de riesgos Zumma Ratings, S.A. de C.V. y Global Venture, S. A. de C. V., en fechas 7 de octubre y 30 diciembre de 2022, han calificado a la aseguradora en EA perspectiva estable. La clasificación asignada corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece, o en la economía, los factores de protección son satisfactorios.
4. En fecha 23 de septiembre de 2022 fue aprobada la NRP-36 Norma Técnica para la Gestión de los Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, la cual entra en vigencia a partir del 26 de octubre de 2022 y tiene por objeto proporcionar los lineamientos mínimos para una adecuada gestión de los riesgos antes indicados, a fin de que las entidades integrantes del sistema financiero prevengan estos riesgos, detecten operaciones inusuales y reporten operaciones relacionadas con dichos riesgos de forma oportuna.
5. En fecha 04 de octubre de 2022, fue aprobada la Ley de Cuerpo de Bomberos de El Salvador, vigente a partir del 07 de enero de 2023, la cual regula en el capítulo IX la aplicación del 5% del Impuesto Ad Valorem a todas las pólizas que se contraten, extienda, renueve o modifique. Asimismo, la Dirección General de Impuestos Internos emitió el 23 de diciembre de 2022, la guía de orientación MH.UVI.DGII/006.007/2022 para la aplicación del citado impuesto.

## **Seguros Azul Vida, S. A., Seguros de Personas** (Sociedad Salvadoreña de Seguros)

### **Notas a los estados financieros** **31 de diciembre de 2022 y 2021**

*(Expresado en miles de dólares de Estados Unidos de América)*

---

6. La nueva Ley Integral del Sistema de Pensiones que entró en vigencia a partir del 29 de diciembre de 2022 no incorpora la contratación de la póliza de invalidez y sobrevivencia suscrita por las administradoras de fondos de pensiones, lo cual tendrá un eventual impacto en los Estados Financieros de la Aseguradora para el ejercicio 2023 en el rubro de primas suscritas debido a la participación proporcional bajo la modalidad de reaseguro tomado que Azul Vida, S.A., Seguros de Personas tenía contratado en la vigencia que finaliza.
7. Las calificadoras de riesgos Zumma Ratings, S.A. de C.V. y Global Venture, S. A. de C. V., en fechas 1 de octubre y 30 diciembre de 2021, han calificado a la aseguradora en EA perspectiva estable. La clasificación asignada corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece, o en la economía, los factores de protección son satisfactorios.
8. A causa de la propagación del Virus denominado COVID-19, que afecta a El Salvador y su potencial impacto en la economía mundial, al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Aseguradora considera que no existe riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore significativamente el valor de sus principales activos financieros, ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda de curso legal de mayor circulación es el dólar. A la fecha no tiene activos y pasivos en otra moneda.