

MEMORIA DE  
**LABORES** 2022



**CRECER  
JUNTOS**

**CON  
COMPROMISO  
Y CONFIANZA**



## **Nuestro compromiso**

Proveer seguridad financiera a nuestros asegurados.



## **Nuestro propósito**

Superar las expectativas de servicio de nuestros clientes.



## **Nuestro objetivo**

Convertirnos en la aseguradora más sólida, ágil y rentable, con el mejor talento humano.

## CONTENIDO

- 4** Junta Directiva
- 6** Mensaje del Presidente
- 10** Informe del Comité Ejecutivo
- 16** Eventos RSE
- 21** Reaseguradores



# JUNTA DIRECTIVA



EDUARDO  
QUIÑÓNEZ CAMINOS  
DIRECTOR

EDWIN  
RIVAS TOSTA  
DIRECTOR

JOSÉ RICARDO  
PALOMO  
DIRECTOR

ALDO  
MIRANDA SOL  
DIRECTOR

CARLOS LEÓN  
IMBERTON DÉNEKE  
VICEPRESIDENTE



LUIS ALFREDO  
ESCALANTE  
PRESIDENTE

JOSÉ ROBERTO  
RIVERA ERAZO  
SECRETARIO

RODRIGO  
ESCALANTE  
DIRECTOR

DAVID  
ESCOBAR GALINDO  
DIRECTOR





## MENSAJE DEL PRESIDENTE

Tengo el honor de presentarles la Memoria de Labores y Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2022; año de gran relevancia histórica para Aseguradora ACSA por ser el primero desde que comenzó la pandemia, en el cual todos regresamos a trabajar presencialmente con la misma energía y entusiasmo que nos ha distinguido siempre como familia ACSA. Por ello, me complace informar que los resultados alcanzados fueron altamente positivos y excedieron todas nuestras expectativas.

“La utilidad antes de impuestos fue de **\$6.8 millones**, superando al 2021 en un 72%”

Estos logros son especialmente gratificantes, debido a que en el 2023 ACSA cumplirá 50 años desde que fue constituida como aseguradora el 28 de marzo de 1973. Nos llena de optimismo concluir el primer medio siglo de nuestra historia con la certeza que estamos en el camino correcto, fortaleciéndonos año con año y produciendo resultados positivos para nuestros accionistas.

En 1973 cuando la Aseguradora abrió sus puertas al público se anticipaba su funcionamiento como el brazo asegurador del Banco Agrícola Comercial, y que en conjunto, transformarían la industria aseguradora en beneficio de la población salvadoreña. Lamentablemente, debido a la nacionalización del sistema bancario en 1980, ACSA perdió por completo el apoyo del Banco Agrícola Comercial y se convirtió en una aseguradora independiente. No obstante, supo adaptarse a su nueva realidad y desde entonces ha demostrado su capacidad y tenacidad para enfrentar todos los retos que se le han presentado, siempre fiel a los principios de honestidad, integridad y responsabilidad, que le legó su fundador don Luis Escalante Arce.

Los resultados del año 2022 fueron muy positivos en los rubros más importantes de su gestión, comenzando por la producción en primas que superó por primera vez la barrera de \$100 millones alcanzando ventas de \$103 millones, lo cual representa un aumento del 18% respecto al periodo anterior.

Este crecimiento en producción fue acompañado de una siniestralidad menor a la que se estimó, lo cual sirvió para reforzar el resultado técnico que superó los \$12.4 millones, un 44% mayor al del 2021 convirtiéndose así en el más alto de toda nuestra historia.

La combinación de resultados positivos sumados a una mejora en el rendimiento financiero del 17%, generó que la utilidad antes de impuestos llegara a \$6.8 millones, superando al 2021 en un 72% con un Patrimonio cercano a \$36 millones. Asimismo, el índice de rentabilidad sobre el patrimonio alcanzó un 19%, superior al del año previo que fue del 12%, y que también se confirma como el más alto de toda nuestra historia.



Otro aspecto del resultado técnico que es muy importante destacar, es que en este ejercicio 2022 todos los ramos de seguros y fianzas generaron utilidad técnica, lo cual se debe al excelente desempeño del Departamento de Suscripción, por su acertada política de selección de los riesgos que aseguramos.

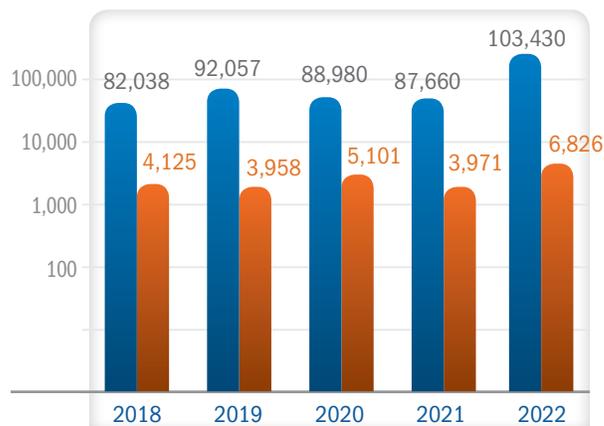
Debido al buen desempeño de la gestión aseguradora, el índice combinado, el cual mide el margen que existe entre las primas y los gastos antes del producto financiero, mejoró considerablemente al disminuir de 96.3% en 2021 a 91.5% en 2022.

El fortalecimiento constante de los estados financieros de los últimos cinco años ha sido reconocido por la firma Fitch Ratings, quien aumentó la calificación de fortaleza financiera de ACSA de EA+ a EAA-, ubicándonos como una de las pocas compañías aseguradoras independientes en la región acreditadas con ese nivel.

Respecto a nuestros adelantos operativos, se creó el Departamento de Inteligencia de Negocios, encargado de analizar grandes volúmenes de información y generar estadísticas mucho más precisas. Con ello, estamos desarrollando una cultura de toma de decisiones basada en modelos mejor estructurados.

### PRIMAS Y UTILIDAD

Cifras en miles de dólares



■ Primas Producto  
■ Utilidad antes de Impuesto

Por otro lado, conscientes de los riesgos cibernéticos que constantemente amenazan a la industria, se ha creado la Oficina de Seguridad de la Información, encargada de monitorear y auditar la efectividad de los sistemas de ciberseguridad que se están utilizando para combatir dicho riesgo.

### ÍNDICE COMBINADO SOBRE PRIMA DEVENGADA \*



\* Indica la suficiencia de las primas para cubrir indemnizaciones y gastos. Entre menor es, mejor.

Al igual que en el pasado, nos mantenemos activos en el área de Responsabilidad Social. ACSA continúa apadrinando a tres escuelas y apoya nobles causas como Ayúdame a Vivir y la Liga contra el Cáncer. De igual forma, impulsamos el desarrollo profesional de nuestros empleados con becas universitarias, capacitaciones técnicas y cursos de superación personal; además, continuamos con el programa de becas para los hijos de empleados que tienen un desempeño académico extraordinario.

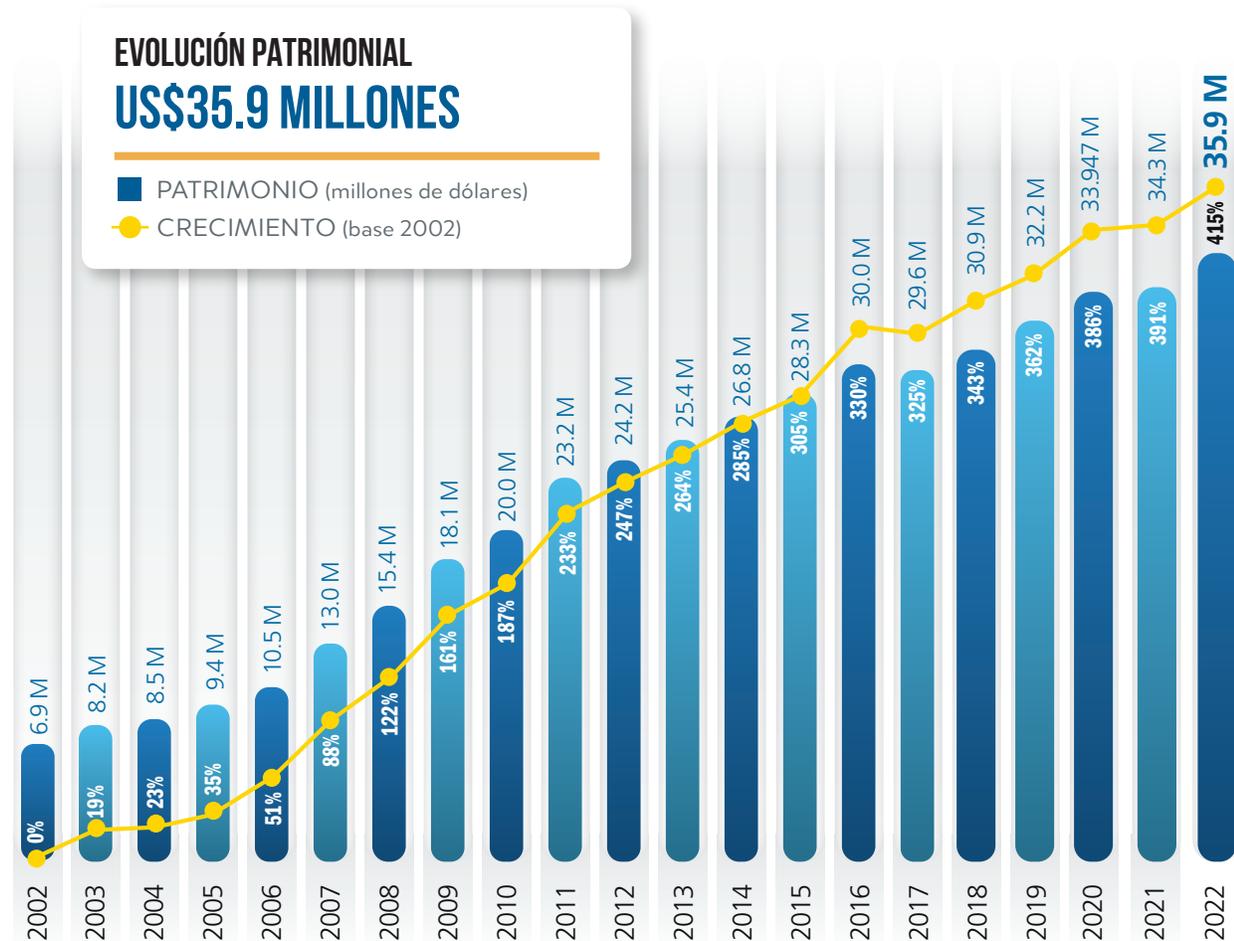
A pesar del optimismo que nos generan los buenos resultados del año, debemos estar siempre preparados para enfrentar nuevas circunstancias retadoras, eventos catastróficos y sorpresivas obligaciones fiscales, que nos demandan continuar fortaleciendo nuestro balance y actuar con certeza y prudencia.

Al respecto, el sector asegurador tiene una nueva carga fiscal denominada Impuesto *Ad-Valorem* comprendida dentro de la Ley del Cuerpo de Bomberos de El Salvador, que establece desde el inicio

del 2023 un impuesto del 5% sobre las primas de seguros y prohíbe el traslado directo al consumidor final, con la excepción puntual de aquellos seguros que estén relacionados con garantías bancarias. Esto afectará gravemente al sector de seguros, pero particularmente a ACSA por ser una compañía sin vínculos dependientes de una institución financiera, por lo que ajustaremos nuestra estrategia empresarial enfocándonos en aumentar la producción y controlar gastos.

Para concluir, les expreso mi más sincero agradecimiento a todos nuestros colaboradores, gerentes y compañeros de Junta Directiva, por su invaluable apoyo que hizo posible finalizar el ejercicio 2022 con el gran orgullo de haber alcanzado los mejores resultados financieros de toda nuestra historia. Este logro nos permite cerrar el primer medio siglo de una ejemplar trayectoria empresarial con el orgullo, optimismo y certeza, que mantendremos a ACSA a la vanguardia por muchos años más.

Luis Escalante  
Presidente



# ¡**TODOS NUESTROS** *Servicios digitales* **DISPONIBLES PARA TI!**

Solo en ACSA te atendemos  
**rápido**, sin desplazamientos,  
todos los días a cualquier hora:



[www.acsa.com.sv](http://www.acsa.com.sv)



# COMITÉ EJECUTIVO



# INFORME DEL COMITÉ EJECUTIVO

El 2022 se presentó como el más retador de los últimos años, debido a que el sector asegurador mantuvo una fuerte competencia por producción en un entorno de muy baja inversión y crecimiento. A pesar de estas circunstancias se lograron resultados extraordinarios gracias al desempeño de todo el equipo y una fuerte alineación en los objetivos.

## Desempeño Financiero y Técnico

A nivel de producción total se obtuvo un crecimiento del 18% llegando a US\$ 103.5 millones. Manteniendo el liderazgo en el mercado en el ramo de incendio con un crecimiento de 34% y primas de US\$ 41.6 millones.

La retención de primas subió cerca de 13%, hasta US\$ 48.7 millones; los siniestros totales presentaron un leve decrecimiento respecto al año previo con un total de US\$ 38.2 millones. De esta forma, la siniestralidad incurrida, alcanzó su nivel más bajo de los últimos diez años que representa el 61% de las primas devengadas.

El costo neto de intermediación se redujo en un 17%, lo que sumado a las variables antes indicadas, derivó en una utilidad técnica récord de US\$ 12.4 millones que representa un crecimiento del 44% respecto al obtenido en el año 2021.

## PRIMAS Y RENTABILIDAD TÉCNICA

Cifras en miles de dólares



■ Primas Producto ■ Resultado Técnico

## SINIESTROS INCURRIDOS

Cifras en miles de dólares



■ Prima devengada (Prima menos costo de reaseguro)  
 ■ Siniestros incurridos (Siniestros menos recuperación de reaseguro)  
 — Siniestralidad neta



- **18%** de crecimiento en producción Superamos los **US\$ 100 millones**
- **157%** de incremento en el resultado operativo de **US\$ 4 millones**

El portafolio de inversiones mantiene un crecimiento constante, ubicándose al cierre de 2022 en US\$ 43.7 millones que representa un aumento del 8% respecto al año previo, resultando en un incremento del ingreso financiero de US\$ 3.4 millones.

Las utilidades antes de impuestos tuvieron un incremento sustancial respecto al 2021 del 72.4% alcanzando la cifra récord de US\$ 6.8 millones, que representa un 7% sobre primas suscritas y un 19% de rentabilidad sobre patrimonio, el porcentaje más alto obtenido hasta el momento.

El patrimonio de la empresa se ha fortalecido hasta alcanzar US\$ 35.9 millones, que representa un crecimiento del 5% sobre el año anterior y permite enfrentar los retos del futuro con mayor confianza. Además, durante el 2022, el capital social se incrementó en US\$2 millones, aumentando de US\$13 a US\$15 millones.

### Pilares Estratégicos

La gestión efectiva con los intermediarios de seguros ha confirmado ser de vital importancia para los resultados. El respaldo de reaseguradores y el monitoreo de proveedores de servicios permite brindar un mejor servicio a los asegurados y optimizar los costos.

Se continúa impulsando la transformación digital en las dimensiones operativas y estratégicas. Se amplió el uso de procesos robóticos automatizados (RPA) en las gestiones de mayor uso por parte de intermediarios, clientes y colaboradores. Además, se provee a los intermediarios opciones tecnológicas de autoservicio que les permite generar en minutos las pólizas de los productos de autos y médicos individuales a cualquier hora del día.

### INGRESO FINANCIERO

Cifras en miles de dólares



### RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Cifras en miles de dólares



- **44%** de crecimiento en resultado técnico rebasando los **US\$ 12 millones**

- **19%** de rentabilidad sobre patrimonio, el porcentaje más alto obtenido hasta el momento.



Los clientes cuentan con un servicio más personalizado e inmediato debido a la implementación de un nuevo programa para la administración de sus interacciones (CRM), que facilita el historial y la resolución de sus gestiones de negocios. Se creó además, un nuevo canal de ventas digitales que en sus primeros meses de operación superó los US\$250,000 en la colocación de nuevos productos.

Durante el 2022, se estableció un compromiso digital con el intermediario y el cliente, invirtiendo en

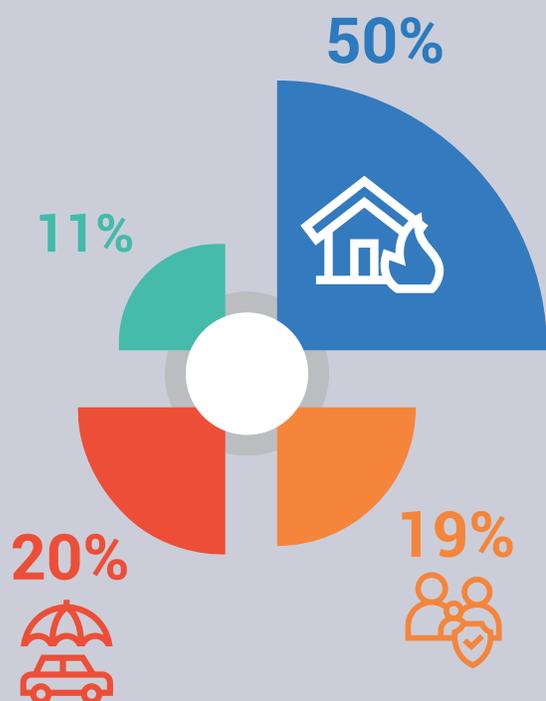
todo aquello que mejora su experiencia en la relación con ACSA. Se les garantiza acceso de calidad por el canal que prefieran para cotizar, comprar y ser atendidos; pueden acceder a los servicios utilizando la web, un dispositivo móvil, redes sociales, llamando por teléfono, visitando nuestras oficinas, o a través de sus intermediarios de seguros.

Estos pilares estratégicos sumados a la gestión técnica y la efectividad del equipo de trabajo han permitido alcanzar estos excelentes resultados.

## COMPOSICIÓN DE UTILIDAD TÉCNICA

Cifras en miles de dólares

TOTAL: US\$ 12,412



### ■ DAÑOS

Primas suscritas: US\$ 51,917  
Resultado técnico: US\$ 6,214

### ■ PERSONAS

Primas suscritas: US\$ 34,344  
Resultado técnico: US\$ 2,306

### ■ AUTOMOTORES

Primas suscritas: US\$ 15,273  
Resultado técnico: US\$ 2,469

### ■ FIANZAS

Primas suscritas: US\$ 1,889  
Resultado técnico: US\$ 1,418

CONCEPTO	2018	2019	2020	2021	2022
PRIMAS NETAS	82,038	92,057	88,980	87,660	103,430
PRIMAS RETENIDAS	38,447	41,942	39,623	43,141	48,700
SINIESTRALIDAD BRUTA	41,635	41,999	39,019	38,549	38,238
SINIESTRALIDAD A RETENCIÓN	27,086	28,422	23,973	26,159	27,893
GASTOS DE OPERACIÓN	7,295	7,552	6,940	7,081	8,176
INVERSIONES	35,718	41,029	40,630	40,437	43,695
PRIMAS POR COBRAR	23,192	32,804	25,640	27,981	30,098
PATRIMONIO	30,924	32,230	33,947	34,320	35,976
CAPITAL SOCIAL	13,000	13,000	13,000	13,000	15,000
RVAS. TÉCNICAS, MAT. Y DE SIN.	20,772	20,281	21,895	23,130	25,606
UTILIDAD ANTES DE ISR	4,125	3,958	5,101	3,971	6,826
UTILIDAD DESPUÉS DE ISR	2,570	2,867	3,537	2,842	4,777
DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS	1,300	1,560	1,820	2,470	3,120
CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES	-	-	-	-	2,000

ÍNDICES	2018	2019	2020	2021	2022
---------	------	------	------	------	------

#### DESEMPEÑO FINANCIERO Y RESULTADOS

CRECIMIENTO DE PRIMAS NETAS	-1%	12%	-3%	-1%	18%
RENTABILIDAD SOBRE PRIMAS	5%	4%	6%	5%	7%
RENTABILIDAD TÉCNICA	11%	10%	11%	10%	12%
ROA	6%	4%	7%	5%	8%
ROE	13%	12%	15%	12%	19%
ÍNDICE SINIESTRALIDAD BRUTA	51%	46%	44%	44%	37%
ÍNDICE SINIESTRALIDAD A RETENCIÓN	70%	68%	61%	61%	57%
GASTOS DE OPERACIÓN / PRIMAS NETAS	9%	8%	8%	8%	8%
EFICIENCIA POR EMPLEADO	451	506	570	519	584
UTILIDAD POR EMPLEADO	23	22	33	23	39

#### LIQUIDEZ

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	158%	99%	153%	145%	140%
ROTACIÓN DE COBRANZA (DÍAS)	120	111	120	112	102

#### RESERVAS

ÍNDICE DE COBERTURA DE RESERVAS	161%	193%	173%	163%	154%
RESERVAS / PASIVO TOTAL	55%	36%	53%	53%	53%
RESERVAS / PATRIMONIO	67%	63%	64%	67%	71%

#### OTROS INDICADORES

% DE CRECIMIENTO PATRIMONIO	4%	4%	5%	1%	5%
NÚMERO DE ACCIONES	13,000,000	13,000,000	13,000,000	13,000,000	15,000,000
VALOR CONTABLE DE ACCIÓN	2.38	2.48	2.61	2.64	2.60
CALIFICACIÓN DE RIESGO	AA	AA	AA	AA	AA



# ASEGURADORA ACSA



TE BRINDA LO  
**MEJOR EN  
SEGUROS** PARA  
EL BIENESTAR  
DE TU FAMILIA

 **ACSAMED**  
SEGURO MÉDICO FAMILIAR

 **ACSA MUJER**  
SEGURO DE VIDA INDIVIDUAL

 **ACCIDENTES**  
PERSONALES

 **VIDA**  
ENFERMEDADES GRAVES

 **ACSA**  
PROTECCIÓN  
QUIRÚRGICA

 **VIDA**  
DIAMANTE

 **ACSAMED**  
EMPRESARIAL

 **VIDA**  
COLECTIVO

 **MÉDICO**  
HOSPITALARIO COLECTIVO

MÁS INFORMACIÓN

# EVENTOS RSE



## BECAS A HIJOS DE COLABORADORES

En el 2022, ACSA otorgó becas escolares a hijos de los colaboradores de la compañía. Son más de 11 años entregando reconocimientos a los estudiantes que se distinguen por su excelencia académica.

## DONACIÓN DE BECAS A ESTUDIANTES DESTACADOS DE CENTROS ESCOLARES

Aseguradora ACSA en apoyo a la educación de los jóvenes salvadoreños entregó becas educativas a 30 estudiantes de tres centros escolares. Este proyecto es realizado a través del programa Edubecas de la Fundación Empresarial para el Desarrollo Educativo (FEPADE).

ACSA durante 14 años ha beneficiado a estudiantes de recursos limitados otorgando más de 400 becas que les permiten desarrollar sus estudios; estas son entregadas a los alumnos con las mejores calificaciones y excelencia académica. Los estudiantes



favorecidos pertenecen a tres centros educativos: Centro Escolar Benjamín Sol Millet de San Salvador, Complejo Educativo José Rodríguez Valle y Centro Escolar Cantón San Antonio, ambos de Comasagua.





Centro Escolar San Antonio.

### DONACIÓN DE DISPOSITIVOS ELECTRÓNICOS A CENTROS ESCOLARES

Aseguradora ACSA en apoyo a la educación y el desarrollo académico de los estudiantes donó equipos de cómputo e internet de internet de banda ancha, a los centros educativos Cantón San Antonio y José Rodríguez Valle en Comasagua, y al Centro Escolar Benjamín Sol Millet del municipio de San Salvador. En total fueron favorecidos más de 500 niños y jóvenes.



Centro Escolar Sol Millet.



Centro Escolar José Rodríguez Valle.



### CAMPAÑA CONSTRUYENDO SONRISAS

Con el propósito de apoyar a mujeres salvadoreñas que luchan contra el cáncer, durante el mes de octubre ACSA con un grupo de voluntarios de la compañía, entregó refrigerios y víveres a las pacientes del Instituto del Cáncer.

### PATROCINIO PINK RUN Y PINK ZUMBA DANCE

Aseguradora ACSA por cuarto año consecutivo patrocinó en el mes de octubre la Pink Run y Pink Zumba, con el fin de recaudar fondos a beneficio de la Liga contra el Cáncer de El Salvador y ayudar a muchas mujeres salvadoreñas que luchan contra esa enfermedad.



## ACSA APOYA A LA FUNDACIÓN RENACER

Para ACSA el desarrollo integral de la juventud salvadoreña ha sido un pilar importante y para reafirmar el compromiso, se unió al programa "Creando Esperanza" de Fundación Renacer, apadrinando a jóvenes de casas hogar para que se incorporen al mundo laboral en nuestra compañía, asegurándoles un mejor futuro.



## TALLERES

### Trabajo en equipo

Durante el 2022 se desarrollaron talleres para fortalecer el trabajo en equipo entre los diferentes departamentos de ACSA; se obtuvo como resultado principal el decálogo de la transformación de la

empresa basado en cuatro ejes claves: flexibilidad para el cambio, enfoque en mejora continua, comunicación oportuna y énfasis en los colaboradores. Dichos ejes permitirán fortalecer la alineación de la estrategia de ACSA con base en resultados y un trabajo en conjunto más eficiente.

# RECLAMOS DE GASTOS MÉDICOS EN LÍNEA



Ahora nuestros asegurados pueden presentar los reclamos de gastos médicos en línea y recibir el pago directamente en su cuenta bancaria.

[VER RECLAMOS EN LÍNEA](#)

[VER PAGO DE RECLAMOS](#)



Solo debes registrar la información en el portal de clientes e intermediarios.

¡Es muy *fácil y rápido!*

En El Salvador  
seguros se dice



# REASEGURADORES

	GEN RE	AA+	S&Poors
	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft	A-	S&Poors
	CHUBB	AA	S&Poors
	Swiss Re	A	S&Poors
	Hannover Ruckversicherungs AG	AA-	S&Poors
	Navigators	A	S&Poors
	QBE RE (Europe) Limited	A-	S&Poors
	Lloyd's Syndicates	A+	S&Poors
	Transatlantic	A+	S&Poors
	XL Re Latin America Ltd	A+	S&Poors
	Odyssey Re	A-	AMBest
	Reaseguradora Patria S.A.B.	A	AMBest
	SCOR	AA-	&Poors

## CORREDORES DE REASEGURO

	AON - Benfield
	Guy Carpenter



# ASEGURADORA ACSA

**Oficina principal:** 3104 Alameda Roosevelt, San Salvador. PBX (503) 2261-8200  
**San Miguel:** 7ª Calle Poniente y 13ª Avenida Sur N° 801, colonia Ciudad Jardín,  
San Miguel. Tel: (503) 2669-5456 / 2684-8300 **E-mail:** [informacion@acsa.com.sv](mailto:informacion@acsa.com.sv)



Realiza tus pagos en línea [www.acsa.com.sv](http://www.acsa.com.sv)

