

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios
(No auditados)

30 de junio de 2023 y 2022

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)



DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido
30 de junio de 2023 y 2022

	Nº página
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Financieros Intermedios:	
Balances Generales Intermedios	2
Estados de Resultados Intermedios	3
Notas a los Estados Financieros Intermedios	4-15



KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los Accionistas de
Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A.:

Introducción

Hemos revisado los balances generales intermedios que se acompañan de Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. al 30 de junio de 2023 y 2022, y los estados de resultados intermedios por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, y un resumen de las principales políticas contables y sus notas. La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se presentan en la nota (21) a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de identificar todos los asuntos importantes que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llamado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros vigentes en El Salvador.



KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Registro N° 2234
Representante Legal y
Socio Encargado de la Revisión



San Salvador, El Salvador
21 de julio de 2023

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales Intermedios

(No auditados)

Al 30 de junio de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos</u>			
Activos del giro:			
Caja y bancos		514.6	681.1
Inversiones financieras	5	33,012.0	29,911.8
Cartera de préstamos	6	1,460.4	1,646.5
Primas por cobrar	7	4,916.4	4,429.5
Deudores por seguros y fianzas	8	227.7	185.3
		<u>40,131.1</u>	<u>36,854.2</u>
Otros activos:			
Inversiones permanentes	9	791.6	791.6
Diversos		3,354.3	2,675.5
		<u>4,145.9</u>	<u>3,467.1</u>
Activo fijo:			
Bienes inmuebles, muebles y otros		61.3	81.2
Total activos		<u><u>44,338.3</u></u>	<u><u>40,402.5</u></u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivos en giro:			
Obligaciones con asegurados	10	452.1	237.2
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas	12	2,217.4	1,825.3
Obligaciones con intermediarios y agentes	13	443.1	363.8
		<u>3,112.6</u>	<u>2,426.3</u>
Otros pasivos:			
Cuentas por pagar		2,604.9	2,302.8
Provisiones		213.5	215.8
Diversos		216.3	152.8
		<u>3,034.7</u>	<u>2,671.4</u>
Reservas técnicas:			
Reservas matemáticas	11	5,007.1	3,981.0
Reservas de riesgos en curso	11	10,145.7	9,787.7
Reservas por siniestros	11	3,608.4	4,273.8
		<u>18,761.2</u>	<u>18,042.5</u>
Total pasivos		<u><u>24,908.5</u></u>	<u><u>23,140.2</u></u>
Patrimonio:			
Capital social pagado		8,571.4	8,571.4
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados		10,858.4	8,690.9
Total patrimonio		<u><u>19,429.8</u></u>	<u><u>17,262.3</u></u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>44,338.3</u></u>	<u><u>40,402.5</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Compañía salvadoreña Subsidiaria de
Inversiones Financieras Davivienda, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Resultados Intermedios

(No auditados)

Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		15,155.6	14,438.7
Ingresos por decrementos de reservas técnicas	11	2,184.3	1,509.5
Siniestros y gastos recuperados por reaseguros y reafianzamientos cedidos		967.2	501.2
Reembolso de gastos por cesiones		215.8	153.7
Ingresos financieros y de inversión		<u>1,246.4</u>	<u>1,033.3</u>
		<u>19,769.3</u>	<u>17,636.4</u>
Costos de operación:			
Siniestros		5,045.4	4,966.1
Primas cedidas por reaseguros y reafianzamientos		2,061.1	1,814.4
Gastos por incrementos de reservas técnicas	11	1,733.9	1,519.7
Gastos de adquisición y conservación		<u>5,113.7</u>	<u>4,810.3</u>
		13,954.1	13,110.5
Reservas de saneamiento		<u>47.2</u>	<u>99.8</u>
Utilidad antes de gastos		<u>5,768.0</u>	<u>4,426.1</u>
Gastos de operación:			
Financieros y de inversión		27.2	25.6
De administración	15	<u>1,505.7</u>	<u>1,263.2</u>
		<u>1,532.9</u>	<u>1,288.8</u>
Utilidad de operación		4,235.1	3,137.3
Dividendos		2.3	2.3
Otros ingresos y gastos		<u>199.3</u>	<u>188.0</u>
Utilidad antes de impuesto		4,436.7	3,327.6
Impuesto sobre la renta		<u>(1,193.6)</u>	<u>(869.0)</u>
Utilidad neta		<u><u>3,243.1</u></u>	<u><u>2,458.6</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros intermedios.

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Al 30 de junio de 2023 y 2022
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Operaciones

Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A., es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, que tiene por objeto principal la realización de operaciones de seguros, reaseguros, fianzas, garantías y préstamos, en el mercado salvadoreño. Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A., forma parte del Conglomerado Financiero cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Davivienda, S.A., quien a su vez es subsidiaria de Banco Davivienda, S.A. (domiciliada en Colombia).

Los estados financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América (excepto los montos por acción y el valor contable de las acciones).

Las oficinas de la Aseguradora se encuentran ubicadas en Avenida Olímpica N° 3550, Centro Financiero Davivienda, 5° Planta, Colonia Escalón, San Salvador.

Nota (2) Principales Políticas Contables

a) *Normas técnicas y principios de contabilidad*

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, S.A. con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo con 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. Las Sociedades de seguros utilizan las NIIF en su opción más conservadora cuando la normativa contable regulatoria no incluya 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 NIIF. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la nota (21).

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*. La Aseguradora publica sus estados financieros con base a la NCS-016, *Normas para la Publicación de Estados Financieros de las Sociedades de Seguros*.

b) *Políticas obligatorias*

En la preparación y elaboración de los estados financieros intermedios se han seguido las mismas políticas y métodos contables que se utilizaron en la preparación de los estados financieros anuales más recientes. Las políticas de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Consolidación
- b) Inversiones financieras
- c) Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- d) Primas por cobrar
- e) Activo fijo
- f) Indemnizaciones y retiro voluntario
- g) Reservas de saneamiento por activos de riesgo
- h) Préstamos vencidos
- i) Activos extraordinarios

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

- j) Transacciones en moneda extranjera
- k) Reservas de riesgo en curso
- l) Reservas matemáticas
- m) Reserva de previsión
- n) Reservas y obligaciones por siniestros
- o) Intereses por pagar
- p) Inversiones accionarias
- q) Provisión por riesgo país
- r) Reconocimiento de ingresos
- s) Salvamentos y recuperaciones
- t) Reconocimiento de pérdidas en préstamos
- u) Gastos de adquisición y conservación de primas

Las políticas sobre los aspectos antes mencionados son publicadas por la Superintendencia del Sistema Financiero en boletines y otros medios de divulgación.

c) 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.

Las principales estimaciones registradas en los estados financieros intermedios de la Aseguradora son: provisión de primas por cobrar, reservas matemáticas, reservas técnicas, reservas por siniestros y provisión por obligaciones laborales.

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 US\$ en los estados financieros adjuntos.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Nota (4) Diversificación de Inversiones

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

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora mantiene inversiones por un monto de US\$ 40,579.4 y US\$ 37,138.0, respectivamente, de las cuales la inversión elegible de acuerdo con el artículo 34 de la Ley de Sociedades de Seguros asciende a US\$ 34,012.1 y US\$ 31,344.5, respectivamente. Las inversiones se encuentran diversificadas al 30 de junio de 2023 y 2022 en los instrumentos y activos detallados a continuación:

<u>Clase de instrumento o activo</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Monto invertido</u>	<u>Monto elegible</u>	<u>Monto invertido</u>	<u>Monto elegible</u>
Títulos valores de renta fija	13,087.7	9,221.1	15,784.5	9,991.0
Títulos valores de renta variable	745.7	745.7	883.2	883.2
Depósitos de dinero	19,265.4	16,564.7	13,525.2	13,525.2
Cartera de préstamos y descuentos	1,453.7	1,453.7	1,640.1	1,640.1
Primas por cobrar	4,971.4	4,971.4	4,450.0	4,450.0
Bienes raíces urbanos no habitacionales	791.6	791.6	791.6	791.6
Siniestros por cobrar por cesiones de seguros	<u>263.9</u>	<u>263.9</u>	<u>63.4</u>	<u>63.4</u>
Totales	<u>40,579.4</u>	<u>34,012.1</u>	<u>37,138.0</u>	<u>31,344.5</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora no presentó deficiencia de inversiones.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022 la Aseguradora no presentó deficiencias de inversión.

El movimiento de las provisiones en el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022 se detalla a continuación:

<u>Conceptos</u>	<u>Primas</u>
Saldos al 31 diciembre de 2021	9.0
Más: Incrementos	23.2
Menos: Disminuciones	<u>(5.1)</u>
Saldos al 30 junio de 2022	<u>27.1</u>
Saldos al 31 diciembre de 2022	82.3
Más: Incrementos	40.5
Menos: Disminuciones	<u>(75.2)</u>
Saldos al 30 junio de 2023	<u>47.6</u>

Tasa de cobertura en 2023 0.1 % (0.1 % en 2022).

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 semestral en 2023: 3.1 % (3.1 % en 2022).

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.

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Nota (6) Inversiones Financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias, los cuales se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores negociables:		
Emitidos por el Estado	12,149.0	13,784.5
Emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador	0.0	2,000.0
Emitidos por Hencorp Valores	938.7	0.0
Acciones de sociedades salvadoreñas	29.4	29.4
Certificados de participación en fondos de inversión	716.4	853.9
Certificados de inversión	9,001.3	5,945.1
Títulos valores no negociables:		
Depósitos en bancos	<u>9,750.0</u>	<u>6,909.9</u>
Sub-total	32,584.8	29,522.8
Intereses provisionados	<u>427.2</u>	<u>389.0</u>
	<u>33,012.0</u>	<u>29,911.8</u>

Tasa de cobertura en 2023: 0.0 % (0.0 % en 2022).

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

Tasa de rendimiento promedio semestral en 2023: 3.0 % (3.2 % en 2022).

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) Préstamos y sus Provisiones

La cartera de préstamos de la Aseguradora se encuentra detallada de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartera bruta de préstamos	<u>1,460.4</u>	<u>1,646.5</u>
Cartera de riesgos neta	<u>1,460.4</u>	<u>1,646.5</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora no ha constituido provisiones de préstamos.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, no hubo movimiento de provisiones de préstamos.

Tasa de cobertura en 2023: 0.0 % (0.0 % en 2022).

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

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 semestral en 2023: 2.8 % (2.8 % en 2022).

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 período reportado.

El préstamo con tasa de interés fija representan el 100 % de la cartera de préstamos. No se tienen préstamos con tasas de interés ajustable.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 ascienden a US\$ 29.7 (US\$ 37.1 en 2022).

Nota (8) 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Por seguros de vida, accidentes y enfermedad	2,485.5	2,270.7
De seguros de daños	2,042.4	2,005.0
Fianzas	0.0	0.5
Vencidas	<u>436.1</u>	<u>180.4</u>
	4,964.0	4,456.6
Menos - Provisión por primas por cobrar	<u>(47.6)</u>	<u>(27.1)</u>
Primas netas por cobrar	<u>4,916.4</u>	<u>4,429.5</u>

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora mantiene provisiones por primas por cobrar de US\$ 47.6 y US\$ 27.1, respectivamente, para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las mismas.

El movimiento de las provisiones registradas durante los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022 se resume a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del período	82.2	9.0
Más - Constitución de provisiones	40.6	23.2
Menos - Liberación de provisiones	<u>(75.2)</u>	<u>(5.1)</u>
Saldo al final del período	<u>47.6</u>	<u>27.1</u>

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Nota (9) Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuenta por seguros y fianzas	28.5	39.8
Cuenta corriente por reaseguros y reafianzamientos	<u>199.2</u>	<u>145.5</u>
	<u>227.7</u>	<u>185.3</u>

Nota (10) Inversiones Permanentes

La composición de las inversiones permanentes de la Aseguradora, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos y edificaciones	864.3	864.3
Menos: Provisión por desvalorización de inversiones permanentes	<u>(72.7)</u>	<u>(72.7)</u>
	<u>791.6</u>	<u>791.6</u>

Tasa de riesgo en 2023: 8.4 % (8.4 % en 2022).

La tasa de riesgo es la resultante de la división de las provisiones totales, entre el total de las cuentas que componen el rubro de este activo.

Nota (11) Depósitos por Operaciones de Seguros

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora tiene depósitos a favor de sus asegurados por valor de US\$ 452.1 y US\$ 237.2, respectivamente, cuya distribución es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos para primas de seguros	51.3	28.8
Otros depósitos	<u>400.8</u>	<u>208.4</u>
	<u>452.1</u>	<u>237.2</u>

Nota (12) Reservas Técnicas

Al 30 de junio de 2023 y 2022, las reservas de riesgos en curso, matemáticas y siniestros constituidas por la Aseguradora para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor ascienden a US\$ 18,761.2 y US\$ 18,042.5, respectivamente.

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	<u>Reservas matemáticas</u>	<u>Reservas de riesgos curso</u>	<u>Reserva de siniestros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3,901.6	9,840.9	4,289.8	18,032.3
Más - Incrementos de reservas	85.7	674.5	759.5	1,519.7
Menos - Decrementos de reservas	<u>(6.3)</u>	<u>(727.7)</u>	<u>(775.5)</u>	<u>(1,509.5)</u>
Saldos al 30 de junio de 2022	<u>3,981.0</u>	<u>9,787.7</u>	<u>4,273.8</u>	<u>18,042.5</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4,906.7	10,268.2	4,036.7	19,211.6
Más - Incrementos de reservas	152.6	732.5	848.8	1,733.9
Menos - Decrementos de reservas	<u>(52.2)</u>	<u>(855.0)</u>	<u>(1,277.1)</u>	<u>(2,184.3)</u>
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>5,007.1</u>	<u>10,145.7</u>	<u>3,608.4</u>	<u>18,761.2</u>

Nota (13) Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora tiene registrado obligaciones de US\$ 2,217.4 y US\$ 1,825.3, respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	2,202.6	1,818.0
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades por seguros y fianzas	<u>14.8</u>	<u>7.3</u>
	<u>2,217.4</u>	<u>1,825.3</u>

Nota (14) Obligaciones con Intermediarios y Agentes

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora tiene obligaciones con agentes e intermediarios de seguros por la suma de US\$ 443.1 y US\$ 363.8, respectivamente.

Nota (15) Utilidad por Acción

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad por acción (en dólares de los Estados Unidos de América)	<u>0.38</u>	<u>0.29</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un total de acciones en circulación de 8,571,429.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Nota (16) Gastos de Administración

Por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora tiene registrados los siguientes gastos de administración:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de personal	809.2	735.3
De directores	2.5	2.2
Por servicios de terceros	238.7	178.3
Por seguros	40.0	21.3
Impuestos y contribuciones	174.9	104.1
Amortización de gastos	0.9	3.8
Pensiones y jubilaciones	100.7	78.5
Otros gastos de administración	138.8	139.7
	<u>1,505.7</u>	<u>1,263.2</u>

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 3 % o más de las acciones de la Aseguradora, incluidas las acciones del cónyuge y parientes hasta el primer grado de consanguinidad.

También son personas relacionadas aquellas sociedades cuya propiedad se encuentre en las circunstancias descritas a continuación:

- a) En la que un accionista de la Aseguradora, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares del 3 % o más de las acciones de la institución, y el 10 % o más de las acciones con derecho a voto de la sociedad referida.
- b) En las que un director o gerente de la Aseguradora, su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad sean titulares del 10 % 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 25 % o más de las acciones.
- d) En que los accionistas, directores o gerentes de una sociedad, sus cónyuges o parientes dentro del primer grado de consanguinidad, sean titulares en conjunto del 10 % o más de las acciones de la sociedad referida.

Nota (18) 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 30 de junio de 2023 y 2022, el patrimonio neto mínimo asciende a US\$ 8,846.7 y US\$ 8,594.3, respectivamente. La Aseguradora cumple con lo establecido en la Ley.

Durante los períodos reportados que terminaron el 30 de junio de 2023 y 2022, la Aseguradora no presentó insuficiencia patrimonial.

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Nota (19) Indicadores de la Carga del Recurso Humano

Durante el período reportado, la Aseguradora ha mantenido un promedio de 86 (76 en 2022) empleados. De ese número el 24.4 % (21 % en 2022) se dedican a labores relacionadas con la actividad de la Aseguradora y el 75.6 % (79 % en 2022) es personal de apoyo.

Nota (20) Litigios Pendientes

Clase de proceso: Proceso Ejecutivo Mercantil.

Demandante: FONAVIPO (Fondo Nacional de Vivienda Popular) y continuada por el FISDL (Fondo de Inversión Social para el desarrollo Local de El Salvador).

Demandado: Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima.

Monto de la contingencia: US\$ 900.9 de los cuales ya se pagaron US\$ 757.5. Causales de la demanda: Demanda interpuesta en virtud de cesión de derechos litigiosos a su favor, por la cantidad de US\$ 568.1, en la cual pide se condene a la Sociedad Interseguros, S.A., luego HSBC Seguros Salvadoreño, S.A., hoy Davivienda Seguros Comerciales Bolívar, Sociedad Anónima, al pago de la Fianza de Fiel Cumplimiento FFC-0516681 y Fianza de Anticipo FAN-0516682, más los intereses legales por mora, así como costas procesales por incumplimiento de contrato por parte de nuestro fiado ASDI.

Estado Actual: Caso fallado en contra de la Aseguradora en fecha 21ABR2008. Actualmente, se encuentran cancelado US\$ 757.5.; se espera que el Ejecutor de Embargos diligencie el mandamiento para proceder con la ampliación del embargo por US\$ 143.5, haciendo un total de US\$ 900.9. Notas adicionales: A nivel administrativo, debido a que es un producto "Fronting" (Otra entidad respalda o garantiza la operación) el monto solicitado es del 100 %, la Aseguradora presentó su reclamo a Fianzas de Occidente S.A. con el objeto de que procediera con el pago del 100 %. Fianzas de Occidente, S.A. realizó un pago parcial a la Aseguradora por la cantidad de US\$ 540.2, por lo que el riesgo de la Aseguradora se encuentra controlado.

La Aseguradora cuenta con provisión contable para responder por cualquier situación adversa que llegará a darse producto del presente caso.

Nota (21) Responsabilidades

Las responsabilidades asumidas por la Aseguradora y los montos retenidos a cargo de la misma se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Responsabilidades por pólizas de seguros y fianzas directas y tomadas	4,521,194.6	4,222,385.7
Menos:		
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros y fianzas	(774,744.5)	(709,031.6)
Reservas matemáticas	<u>(5,007.1)</u>	<u>(3,981.0)</u>
	<u>3,741,443.0</u>	<u>3,509,373.1</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

Nota (22) 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 con la clasificación que establecen las NIIF, las cuales son: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones a su valor razonable a través de otros resultados integrales, e inversiones al costo amortizado; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.
2. El balance general intermedio se presenta en forma comparativa con los saldos intermedios del año anterior; las NIIF establecen que los saldos del balance general intermedio se presenten en forma comparativa con el balance general anual del período inmediato anterior.
3. Las NIIF requieren que los estados financieros intermedios incluyan el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio.
4. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros, por ejemplo:
 - (i) Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - (ii) La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - (iii) Con relación al riesgo de liquidez, las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos financieros según agrupaciones significativas de plazos, basadas en los períodos que restan entre la fecha del balance y la fecha contractual de su vencimiento.
 - (iv) Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
5. 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.
6. En la política de 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 esperada, según el cual las pérdidas por deterioro de valor se registran cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimientos, aunque éstos no hayan ocurrido.
7. 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.

DAVIVIENDA SEGUROS COMERCIALES BOLÍVAR, S.A.
(Sociedad salvadoreña de seguros)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

8. 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.
9. 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.
10. La política contable del reconocimiento de los costos de adquisición y conservación indica que se reconocen como gasto cuando son incurridos. Las NIIF requieren el diferimiento y amortización subsecuente de dichos gastos.
11. 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.

Nota (23) Reaseguros

Las reaseguradoras que respaldan los negocios de seguros de la Aseguradora al 30 de junio de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

<u>Reasegurador</u>	<u>Al 30 de junio de 2023</u>		<u>Al 30 de junio de 2022</u>	
	<u>Clase de contrato</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>Clase de contrato</u>	<u>Participación (%)</u>
Compañía Suiza de Reaseguro	a, b	40 %	a, b	40 %
Hannover Re Life	a, b	45 %	a, b	45 %
Hannover Re Life	c	100 %	c	100 %
Gallagher Re	d, e, f, g, j, k	100 %	d, e, f, g, j, k	100 %
AON Re	h	100 %	h	100 %
GenRe	i	15 %	i	15 %
Compañía Suiza de Reaseguro	l	50 %		

- a. Excedente vida individual.
- b. Excedente de vida colectivo y deuda.
- c. Exceso de pérdida operativo gastos médicos.
- d. Exceso de pérdida operativo incendio.
- e. Exceso de pérdida catastrófico incendio.
- f. Exceso de pérdida operativo seguros diversos.
- g. Cuota parte de transporte.
- h. Exceso de pérdida catastrófico vida.
- i. Cuota Parte y Excedente Vida Individual con devolución.
- j. Exceso de Pérdida Catastrófico Riesgos de la Naturaleza.
- k. Cuota Parte de Propiedad para Riesgos Específicos.
- l. Cuota para adultos mayores.

Gallagher Re y AON Re, son corredores internacionales de reaseguros, quiénes a su vez colocan estos reaseguros con compañías reaseguradoras de primer nivel.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
(No auditadas)

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 seguros y fianzas, en el territorio nacional.

Nota (26) Hechos Relevantes y Subsecuentes

1. La Aseguradora pertenece a un grupo económico que incluye entidades adicionales a las definidas como personas relacionadas con base a la Ley de Sociedades de Seguros, con las cuales presenta las siguientes transacciones por el período terminado del 1 de enero al 30 de junio de 2023: efectivo en bancos por US\$ 432.3 (US\$ 558.8 en 2022), inversiones financieras US\$ 5,030.5 (US\$ 1,919.5 en 2022), ingresos de operación US\$ 147.2 (US\$ 77.7 en 2022), gastos de operación US\$ 3,609.2 (US\$ 3,522.5 en 2022).
2. En cumplimiento con la Ley de Mercado de Valores, al 4 de abril de 2023, FITCH Ratings, afirmó la clasificación de fortaleza financiera de seguros en escala nacional en AAA (slv) con perspectiva estable. La calificación AAA (slv) corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2023 acordó distribuir dividendos por US\$ 4,028.5 y en Junta General de Accionistas celebrada el 16 de febrero de 2022 se acordó distribuir dividendos por US\$ 10,028.6, los cuales fueron sujetas a la retención del 5 % en concepto de Impuesto sobre la Renta.
4. El Gobierno de El Salvador modificó la Ley del Cuerpo de Bomberos para incluir un Impuesto Ad Valorem de 5 % sobre las primas de las compañías de seguros, y prácticamente en todos los tipos de seguros vendidos en el país, excepto los relacionados a créditos bancarios. Fecha de vigencia de Ley 7 de enero 2023, lo cual la Aseguradora ha cumplido con lo establecido.
5. La Aseguradora ha registrado salvamentos y recuperaciones por US\$ 61.5 y US\$ 74.9, al 30 de junio 2023 y 2022, respectivamente.