

SEGUROS FUTURO, A. C. DE R. L.

*** * ***

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Con el Informe del Auditor Independiente)**

SEGUROS FUTURO, A. C. DE R. L.

INDICE DEL CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Flujo de Efectivo

Estados de Cambios en el Patrimonio

Notas a los estados financieros

Opinión sobre suficiencia de reservas técnicas

Opinión sobre cumplimiento de la Ley contra
Lavado de dinero y de activos y de la gestión en la
Prevención de los riesgos LD/FT

Opinión sobre el cumplimiento reglamentario del
margen de solvencia, patrimonio mínimo y
diversificación de inversiones

Opinión sobre la suficiencia y efectividad de los sistemas
de control Interno contable

MANUEL ANTONIO ESCOBAR CHÁVEZ

LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA

Servicios:

- Auditoría Externa
- Auditoría Operacional
- Organización Contable
- Consultoría Administrativa
- Impuestos

Apartado Postal 1240
San Salvador, El Salvador, C.A.

Al Consejo de Administración y a la
Asamblea General de Asociados de
Seguros Futuro, A.C. de R.L.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros que se acompañan de **SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros antes mencionados han sido preparados por la Administración con base a las Normas Contables para las Sociedades de Seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

En mi opinión, los estados financieros antes descritos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.** al 31 de diciembre de 2023 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas contables para sociedades de seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, como se describe en la nota 2 de los estados financieros.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de mi informe. Soy independiente de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en El Salvador y he cumplido con las responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar mi opinión, hago referencia a la nota 2.1 a los estados financieros que describe las bases de contabilización en relación a que éstos y las notas respectivas de **SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.**, son preparados de acuerdo con las normas contables para sociedades de seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; las que establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la preparación de los estados financieros, así como la presentación de los mismos y sus notas divulgativas; las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las diferencias principales entre la normativa utilizada y las NIIF se presentan en la Nota 31 a los estados financieros.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, han sido los más significativos de mi auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos. Estos asuntos son los siguientes:

1- Saldos y transacciones con entidades reaseguradoras y reafianzadoras

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2023, las cuentas de deudores por seguros y fianzas tenían un saldo de \$497.8 miles y las cuentas acreedoras un saldo de \$372.7 miles y el estado de resultados refleja ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguros y reafianzamientos de \$1,055.7 miles y gastos por primas cedidas por reaseguros y reafianzamiento por \$2,408.5 miles saldos que son significativos para los estados financieros.

Estos saldos se determinan en cumplimiento con las normas emitidas por el regulador y de acuerdo con los contratos con los reaseguradores y reafianzadores, según las clases de contratos y participaciones, y en caso de errores en la aplicación de estos pueden tener un efecto importante en los estados financieros, por lo que se consideran significativos en mi auditoría

Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Para comprobar la razonabilidad de estos saldos y concluir sobre los estados financieros, mis procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- Pruebas sobre los controles internos relativos a las transacciones con las entidades reaseguradoras y reafianzadoras.
- Pruebas sobre la razonabilidad de los saldos a favor y a cargo de dichas entidades a la fecha de cierre y la confirmación de los saldos correspondientes.
- Pruebas de cumplimiento sobre la norma contable emitida por el regulador.

2- Reservas técnicas y por siniestros

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2023, la reserva de riesgos en curso tenía un saldo de \$5,058.0 miles, las reservas matemáticas reflejaban el saldo de \$621.6 miles y las reservas por siniestros un saldo de \$2,548.9 miles, saldos significativos para los estados financieros

Estos saldos se determinan en cumplimiento con las normas emitidas por el regulador para las diferentes clases de productos de seguros y condiciones de las pólizas y en caso de errores en la aplicación de estos pueden tener un efecto importante en los estados financieros, por lo que se consideran significativos en mi auditoría

Cómo el asunto fue abordado en la auditoría

Para comprobar la razonabilidad de estos saldos y concluir sobre los estados financieros, mis procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:

- Pruebas sobre los controles internos relativos a la comprobación de los saldos y su efecto en los resultados debido a los refuerzos y liberaciones durante el ejercicio.
- Pruebas de las reservas técnicas por medio de la inspección de las bases de datos utilizados para los cálculos y parámetros de estos, además de revisar la integración de los casos de siniestros en trámite a la fecha del cierre.
- Pruebas de cumplimiento sobre la norma contable emitida por el regulador.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas para las sociedades de seguros por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la Asociación o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Asociación.

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

Mi objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.


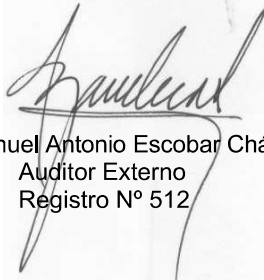
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñé y apliqué procedimientos para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio de negocio en marcha, y basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Asociación deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación en conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Comuniqué 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 identifiqué en el transcurso de mi auditoría.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales o Regulatorios

He emitido en esta fecha a requerimiento de la entidad reguladora, un informe sobre la revisión de las bases y los cálculos de contabilidad referente a la constitución de las Reservas técnicas en general de **SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.**, las cuales incluyen las reservas de riesgo en curso, las de reclamos en trámite, las matemáticas y las de previsión, por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, expuestas en la Nota N° 16 a los estados financieros en todo lo concerniente a las bases y cálculos de contabilidad son suficientes, porque han sido constituidas de acuerdo a la norma NCS-011 "Normas para la Constitución de las Reservas Técnicas de las Sociedades de Seguros" y sus actualizaciones, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador; además he emitido un informe sobre la revisión del cumplimiento de lo dispuesto en la Ley contra el Lavado de Dinero y de Activos, así como de la gestión realizada por la entidad en la prevención de los riesgos de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo; gestiones puntualizadas en la nota 35 a los estados financieros y un informe sobre el cumplimiento con las disposiciones legales, reglamentarias y técnicas, relacionadas con establecimiento del Patrimonio Neto Mínimo, la diversificación de las inversiones y el margen de solvencia, respecto al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023



Lic. Manuel Antonio Escobar Chávez
Auditor Externo
Registro N° 512

San Salvador, 17 de enero de 2024

SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.
(Asociación Cooperativa)

Balance General al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)

	2023	2022
ACTIVOS		
Activos del giro		
Caja y bancos (Nota 3)	\$ 531.0	361.2
Inversiones financieras, neto (Nota 4)	17,780.5	16,689.0
Préstamos, netos (Nota 6 y 7)	3,654.6	3,493.8
Primas por cobrar, neto (Nota 8)	2,282.6	2,049.1
Deudores de seguros y fianzas (Nota 9)	497.8	404.7
Total activos del giro	24,746.5	22,997.8
Otros Activos		
Inversiones permanentes (Nota 10)	83.3	79.4
Diversos (Nota 36)	566.9	494.9
Total otros activos	650.2	574.3
Activo fijo		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (Nota 11)	2,410.2	2,492.9
Total Activos	\$ 27,806.9	26,065.0
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos del giro		
Obligaciones con asegurados (Notas 13 y 14)	200.6	192.7
Obligaciones financieras (Nota 18)	156.6	39.0
Acreedores de seguros y fianzas (Nota 17)	372.7	474.3
Obligaciones con intermediarios y agentes (Nota 19)	23.0	19.5
Total pasivos del giro	752.9	725.5
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	555.0	417.9
Provisiones (Nota 42)	2,928.7	2,260.4
Diversos (Nota 40)	77.2	81.2
Total otros pasivos	3,560.9	2,759.5
Reservas técnicas (Nota 16)		
Reservas de riesgos en curso	5,679.6	5,352.0
Reservas por siniestros (Nota 16)		
Reportados	1,242.0	2,008.0
No reportados	1,306.9	1,226.2
Total reservas por siniestros	2,548.9	3,234.2
Total pasivos	12,542.3	12,071.2
Patrimonio		
Aporte social pagado	8,040.1	7,420.1
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados	7,224.5	6,573.7
Total patrimonio	15,264.6	13,993.8
Total pasivos y patrimonio	\$ 27,806.9	26,065.0

Las notas son parte integral de los estados financieros

SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.
(Asociación Cooperativa)

Estado de Resultados
Períodos comprendidos del
1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)

	2023	2022
Ingresos de operación		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	\$ 14,525.2	13,772.0
Ingreso por decremento de reservas técnicas	2,706.1	2,334.4
Siniestros y gastos recuperados por reaseguros y reafianzamientos cedidos	1,055.7	1,434.9
Reembolso de gastos por cesiones	177.8	128.0
Ingresos financieros y de inversión	953.7	881.9
Total ingresos de operación	19,418.5	18,551.2
Costos de operación		
Siniestros	6,442.9	6,899.7
Primas cedidas por reaseguros y reafianzamientos	2,408.5	2,409.6
Gastos por incrementos de reservas técnicas	2,348.5	2,773.1
Gastos de adquisición y conservación	3,705.0	3,120.2
Total costos de operación	14,904.9	15,202.6
Reservas de saneamiento	104.3	56.2
Excedente antes de gastos	4,409.3	3,292.4
Gastos de operación		
Gastos financieros y de inversión	67.5	55.3
Gastos de administración (Nota 22)	3,563.6	2,834.3
Total gastos de operación	3,631.1	2,889.6
Otros ingresos (gastos) netos	566.1	672.2
Excedente antes de reserva legal	1,344.3	1,075.0
Menos Reserva Legal	134.4	107.5
Excedente después de reserva legal	1,209.9	967.5
Más (Menos) Excedente no distribuible	(1.2)	(15.0)
Excedente antes de otras reservas	1,208.7	952.5
Menos:		
Reserva de educación	134.4	107.5
Reserva catastrófica	268.9	215.0
Reserva social	29.6	56.1
Excedente neto por distribuir	\$ 775.8	573.9

Las notas son parte integral de los estados financieros

SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.
(Asociación Cooperativa)

Estados de Flujo de Efectivo
Períodos comprendidos del
1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)

	2023	2022
Aumento (Disminución) en efectivo		
Actividades de operación		
Excedente neto del período	\$ 775.8	573.9
Ajustes para conciliar el excedente neto, con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Aumento (Disminución) en reservas técnicas	327.6	(65.3)
(Disminución) Aumento en reservas para siniestros	(685.3)	503.9
Refuerzo (Liberación) de reservas saneamiento de activos	40.6	(33.6)
Depreciaciones y amortizaciones	375.1	393.6
(Ganancia) Pérdidas en retiro de activos fijos	0.0	7.2
Refuerzo a la reserva legal	134.4	107.5
Refuerzo a la reserva catastrófica	268.8	215.0
Refuerzo a la reserva social	29.6	56.0
Refuerzo a la reserva de educación	134.4	107.5
Utilización de la reserva de educación	(128.9)	(231.8)
Ingresos por dividendos capitalizados	(3.9)	(3.7)
Aumento de primas por cobrar	(274.3)	(11.2)
Aumento saldos con sociedades deudoras de seguros y fianzas	(93.1)	(68.1)
Aumento (Disminución) Depósitos para primas de seguros	7.9	(58.3)
(Disminución) Aumento en saldos con sociedades acreedoras de seguros y fianzas	(101.6)	244.2
(Aumento) Disminución en otros activos	(78.5)	(60.2)
Aumento (Disminución) en Otros pasivos	793.8	(496.0)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,522.4	1,180.6
Actividades de inversión		
Aumento neto en inversiones instrumentos financieros	(1,215.0)	(1,450.0)
Adquisición de activo fijo e intangibles	(288.6)	(247.5)
Préstamos otorgados	(125.2)	(156.0)
Préstamos recuperados	89.4	183.6
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,539.4)	(1,669.9)
Actividades de financiamiento		
Aportaciones recibidas	191.7	315.0
Aportaciones retiradas	(4.9)	(0.0)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	186.8	315.0
Aumento (Disminución) neto de efectivo	169.8	(174.3)
Efectivo al inicio del año	361.2	535.5
Efectivo al final del año	\$ 531.0	361.2

Las notas son parte integral de los estados financieros

SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.
(Asociación Cooperativa)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Periodo comprendido del
1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de US dólares)

Concepto	Saldos al 31 dic. 2021	Aumen- Tos	Disminu- ciones	Saldos al 31 dic. 2022	Aumen- Tos	Disminu- ciones	Saldos al 31 dic. 2023
PATRIMONIO							
Capital social pagado							
Aporte social pagado	\$ 6,657.3	762.8	0.0	7,420.1	624.9	4.9	8,040.1
Total capital social pagado	6,657.3	762.8	0.0	7,420.1	624.9	4.9	8,040.1
Reservas: (Nota 28)							
Reserva legal	1,493.0	107.5	0.0	1,600.5	134.4	0.0	1,734.9
Reservas obligatorias	253.7	107.5	231.8	129.4	134.4	128.9	134.9
Reservas voluntarias	3,895.6	286.4	0.0	4,182.0	310.5	0.0	4,492.5
Total reservas	5,642.3	501.4	231.8	5,911.9	579.3	128.9	6,362.3
Excedentes acumulados							
Excedente del ejercicio	549.2	573.9	549.2	573.9	775.8	573.9	775.8
Sub total	12,848.8	1,838.1	781.0	13,905.9	1,980.0	707.7	15,178.2
PATRIMONIO RESTRINGIDO							
Excedente devengado y no percibido	30.0	15.0	0.0	45.0	1.2	0.0	46.2
Donaciones	45.5	0.0	2.6	42.9	0.0	2.7	40.2
Total Patrimonio	\$ 12,924.3	1,853.1	783.6	13,993.8	1,981.2	710.4	15,264.6

Las notas son parte integral de los estados financieros

SEGUROS FUTURO, A.C. DE R.L.
(Asociación Cooperativa)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nota 1 Operaciones

Seguros Futuro, A.C. de R.L. tiene como finalidad la de comercializar seguros y fianzas al público en general especialmente al sector cooperativo, promover el desarrollo de la actividad aseguradora al servicio del sector cooperativo y sus componentes. Dentro de las principales operaciones que actualmente mantiene en el mercado asegurador se encuentran: Seguros de Personas: Vida Coop, Vida Colectivo, Protección de Préstamos, Ahorros y Aportaciones, Proteger, Accidentes Personales, Solidario, Vida y Salud, Plan Seguridad Familiar, Retorno Futuro, Años Dorados, Colectivo Canasta Básica Quirúrgico, Seguros de Daños y Fianzas: Incendio y Líneas Aliadas, Dinero y Valores, Automotores, Fidelidad, Fidelidad Especial, Robo y Hurto, Tarjeta Débito y Crédito, Maquinaria a la Intemperie, de Desempleo, Equipo Electrónico, Produce Seguro, Emprende Seguro y Fianzas.

Los estados financieros están expresados en US dólares americanos, establecido así por medio de la Ley de Integración Monetaria, vigente a partir del 1 de enero de 2001.

Nota 2 Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes estados financieros han sido preparados por Seguros Futuro, A.C. de R.L. con base a las normas contables emitidas para sociedades de seguros por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las que establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la preparación de los estados financieros (NCS-015), así como la publicación de estos y sus notas divulgativas (NCS-016).

2.2 Consolidación

No es aplicable para la Asociación cooperativa

2.3 Inversiones financieras

Los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se valoraron al valor de mercado, 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.

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

2.4 Provisión de intereses y suspensión de la provisión

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

2.5 Activo fijo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición o construcción; las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran ni alargan su vida útil restante se cargan a gastos a medida que se efectúan.

El valor de los revalúos se acredita al Patrimonio Restringido cuando se constituye y se debita cuando se retira el activo; los revalúos son hechos por perito independiente registrado en la Superintendencia y los revalúos en mención son sometidos a la autorización de ésta; a la fecha de los estados financieros, la Asociación no tiene activos fijos revaluados.

La Asociación cooperativa utiliza el método de línea recta para el cálculo de la depreciación; las tasas de depreciación utilizadas son del 50% para el mobiliario y equipo de oficina; el 20% para los vehículos y el 20% para el equipo de computación, 5% para las edificaciones, calculados sobre el costo de adquisición de dichos activos.

2.6 Indemnizaciones y retiro voluntario

Al despedir a un empleado, la Asociación cooperativa reconoce como base el 100% de su último sueldo para los cálculos de todas las prestaciones laborales que exige la ley. Además, si un trabajador renuncia, es política de la entidad reconocerle en concepto de indemnización una suma calculada con base al promedio de las evaluaciones periódicas efectuadas durante su permanencia en la empresa. Con fecha 3 de diciembre de 2002, el Consejo de Administración acordó indemnizar a todo el personal cada dos años y recontratarlo para un nuevo período igual.

2.7 Reservas de provisión por activos de riesgo

La constitución de reservas de provisión por categorías de riesgo se hace con base a Normas emitidas por la Superintendencia; dichas Normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor con base a los criterios de: capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales. Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo o por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos. Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información que, a juicio de la Superintendencia, afectan los estados financieros.

Las reservas o provisiones por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia se determina que, es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas o provisiones se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio la Asociación cooperativa haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

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

2.8 Préstamos vencidos

Se consideran préstamos vencidos, los saldos totales de capital de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa (90) días o cuando la entidad ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

2.9 Activos extraordinarios

No es aplicable, la Asociación cooperativa no tiene activos extraordinarios

2.10 Transacciones en moneda extranjera

La Asociación no realiza transacciones en moneda extranjera

2.11 Reservas de riesgos en curso

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

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

2.12 Reservas matemáticas

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

2.13 Intereses por pagar

La Asociación no tiene obligaciones por este concepto

2.14 Inversiones accionarias

La Asociación no posee inversiones accionarias.

2.15 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.

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.

2.16 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, reaseguro o reafianzamiento, se debita la cuenta de ingresos por la parte cedida.

2.17 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.

Nota 3 Caja y bancos

Todos los saldos que componen este rubro corresponden a efectivo disponible en moneda nacional y no existe restricción alguna sobre los mismos, un detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Caja	\$ 16.8	17.3
Bancos comerciales locales	214.2	42.9
Federaciones cooperativas locales	300.0	301.0
Totales	\$ 531.0	361.2

Nota 4 Inversiones financieras

Este rubro incluye depósitos y valores emitidos y garantizados por bancos salvadoreños, así:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Certificados de depósitos a plazo		
Banco Cuscatlán, S. A.	\$ 1,150.0	1,150.0
Banco Industrial, S. A.	1,180.0	1,180.0
Banco Azul, S.A.	0.0	1,035.0
Banco de América Central, S. A.	1,175.0	1,150.0
Banco Hipotecario	1,180.0	1,130.0
Banco de Fomento Agrope1,cuario	900.0	900.0
Banco Promérica	1,125.0	125.0
Banco DAVIVIENDA	750.0	0.0
FEDECACES de R. L.	10,275.0	9,975.0
Rendimiento de inversiones	45.5	44.0
Totales	\$ 17,780.5	16,689.0

Nota 5 Diversificación de inversiones

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Asociación mantiene inversiones por un monto de \$13,694.7 miles (\$12,335.1 miles en el 2022), del cual las inversiones elegibles de acuerdo con el artículo 34 de la Ley de Sociedades de Seguros ascienden a \$13,284.5 miles (\$12,335.1 miles en el 2022).

Notas a los estados financieros

Las inversiones se encuentran diversificadas en los siguientes instrumentos y activos:

(Miles de US\$)	2023		2022	
	Monto	Inversión Elegible	Monto	Inversión Elegible
Valores emitidos por el estado a través de la DGT	\$ 2,975.0	2,975.0	2,850.0	2,850.0
Obligaciones negociables emitidas por sociedades salvadoreñas a más de un año	83.3	83.3	79.4	79.4
Depósitos y valores emitidos o garantizados por bancos salvadoreños	7,674.2	7,264.0	6,712.9	6,712.9
Cartera de Préstamos y descuentos	679.6	679.6	643.8	643.8
Primas por cobrar	2,282.6	2,282.6	2,049.0	2,049.0
Mobiliario y Equipo	0.0	0.0	0.0	0.0
Gastos de organización	0.0	0.0	0.0	0.0
Bienes inmuebles urbanos y no habitacionales	0.0	0.0	0.0	0.0
Totales	\$ 13,694.7	13,284.5	12,335.1	12,335.1

Durante el periodo cortado al 31 de diciembre de 2023 la Asociación no reportó deficiencias de inversión (En el 2022 se reportaron deficiencias de inversión en los meses de enero y abril por \$2,618.3 y \$549.8 miles equivalente al 22.2% y 4.69% respecto a la base de inversión a esa fecha, respectivamente).

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

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022\2021	\$ 1,155.6	1,291.2
Más: incrementos	349.8	300.4
Menos: disminuciones	137.9	436.0
Saldo al 31 de diciembre de 2023\2022	\$ 1,367.5	1,155.6

Tasa de Cobertura 10.0% (9.4% al 31 de diciembre de 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 8.8% (8.8% al 31 de diciembre de 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 6 Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la Asociación cooperativa, al 31 de diciembre, se encuentra clasificada por plazos y diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Préstamos a particulares		
Préstamos vigentes	\$ 679.9	644.1
Préstamos vencidos	0.0	0.0
Operaciones bursátiles (Nota 38)	2,975.0	2,850.0
Intereses sobre préstamos	0.7	0.9
Sub total	3,655.6	3,495.0
Menos Reservas de saneamiento	(1.0)	(1.2)
Cartera neta	\$ 3,654.6	3,493.8

Tasa de rendimiento promedio 8.0% (7.5% al 31 de diciembre de 2022)

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

Nota 7 Provisiones por préstamos

Al 31 de diciembre de 2023 la entidad mantiene provisiones por préstamos para cubrir eventuales pérdidas por estos conceptos por \$1.0 miles (\$1.2 miles al 31 de diciembre de 2022).

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

(Miles de US\$)	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 \$	0.0	0.0	0.0
Más: Constitución de reservas	7.0	0.0	7.0
Menos: Liberación de reservas	5.8	0.0	5.8
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.2	0.0	1.2
Más: Constitución de reservas	5.7	0.0	5.7
Menos: Liberación de reservas	5.9	0.0	5.9
Saldo al 31 de diciembre de 2023 \$	1.0	0.0	1.0

Tasa de cobertura 0.0% (0.0% al 31 de diciembre de 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.

No existen préstamos con tasa de interés ajustable en la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija representan el 100%

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en los períodos reportados

Nota 8 Primas por cobrar

Este rubro se encuentra diversificado por ramos de operación y registra el importe de las primas pendientes de cobro, así:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Por seguros de vida, accidentes y enfermedades	\$ 171.6	182.2
De seguros de daños	1,944.3	1,736.9
De seguros previsionales	0.0	0.0
De fianzas	0.0	1.4
Otros	0.0	0.0
Vencidas	289.3	210.4
Subtotal	2,405.2	2,130.9
Menos: Provisión por primas por cobrar	(122.6)	(81.8)
Primas netas por cobrar	\$ 2,282.6	2,049.1

Al 31 de diciembre de 2023 la Asociación cooperativa cuenta con provisiones por primas por cobrar para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de estas. Dichas provisiones ascienden a \$122.6 miles (\$81.8 miles al 31 de diciembre de 2022).

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

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Saldo Inicial	\$ 81.8	116.6
Refuerzos	98.5	49.2
Liberaciones	(57.7)	(84.0)
Saldo Final	\$ 122.6	81.8

Nota 9 Sociedades deudoras de seguros y fianzas

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo por cobrar a las sociedades deudoras de seguros asciende a \$497.8 miles (\$404.7 miles al 31 de diciembre de 2022)

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Cuenta por seguros y fianzas	\$ 0.0	0.0
Primas retenidas por seguros y fianzas	0.0	0.0
Cuenta corriente por reaseguros y reafianzamientos	497.8	404.7
Total	\$ 497.8	404.7

Nota 10 Inversiones permanentes

La composición de las inversiones permanentes al 31 de diciembre es la siguiente:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
a) Terrenos y edificaciones	\$ 0.0	0.0
b) En otras Asociaciones Cooperativas (*)	83.3	79.4
Sub total	\$ 83.3	79.4
Menos Provisión por desvalorización	0.0	0.0
Total	\$ 83.3	79.4

(*) Aportaciones en la Asociación Cooperativa para el Mecanismo de Estabilización y Fondo de Protección de R. L., aprobado por el Consejo de Administración en Sesión 448 del 7 de agosto de 2015

Nota 11 Activo fijo

La integración de los bienes muebles e inmuebles al 31 de diciembre es la siguiente:

	2023	2022
Costo:		
	(Miles de US\$)	
Edificaciones	\$ 3,176.6	3,176.6
Mobiliario de oficina	2.7	6.7
Equipo de oficina	7.6	5.9
Equipo de computación	341.6	319.7
Vehículos	119.7	42.9
Otro mobiliario y equipo	5.9	5.9
Otros bienes	0.0	7.8
Activo fijo al costo	<u>3,654.1</u>	<u>3,565.5</u>
Menos Depreciación acumulada	<u>(1,243.9)</u>	<u>(1,072.6)</u>
Activo fijo neto	<u>2,410.2</u>	<u>2,492.9</u>

Durante el presente ejercicio no se efectuaron revalúos

El movimiento del activo fijo en el ejercicio reportado fue el siguiente:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Saldo al inicio del período	\$ 2,492.9	2,623.4
Más:		
Adquisiciones	163.1	120.9
Revalúo	0.0	0.0
Reclasificaciones	0.0	0.0
Menos:		
Retiros	0.3	7.2
Depreciación	245.5	244.2
Saldo al final del período	<u>\$ 2,410.2</u>	<u>2,492.9</u>

Nota 12 Activos extraordinarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Asociación cooperativa no mantenía saldos por activos extraordinarios.

Nota 13 Obligaciones por siniestros

Al 31 de diciembre de 2023 las obligaciones de la Asociación cooperativa, en concepto de siniestros pendientes de pago, ascienden a la suma de \$29.5 miles (\$25.4 miles al 31 de diciembre de 2022) y corresponden a reclamos en el ramo de vida y daños.

Nota 14 Depósitos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre, la Asociación cooperativa tiene depósitos a favor de sus asegurados, cuya distribución es la siguiente:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Depósitos para primas de seguros	\$ 157.1	151.1
Depósitos para primas de fianzas	14.0	16.2
Otros depósitos	0.0	0.0
Total	\$ 171.1	167.3

Nota 15 Otras obligaciones con asegurados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Asociación cooperativa no mantenía saldos en otras obligaciones con asegurados

Nota 16 Reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2023, las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por la Asociación cooperativa para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor ascienden a un total de \$8,228.5 miles (\$8,586.2 miles en el 2022) El movimiento registrado durante el período en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

(Miles de US\$)					
Conceptos	Riesgos en Curso y matemáticas	Previsión	Sub Total	Reclamos	Totales
Saldo al 31 dic. 2021	\$ 5,183.0	234.3	5,417.3	2,730.3	8,147.6
Incrementos	1,095.4	28.5	1,123.9	1,649.0	2,772.9
Decrementos	(1,189.2)	(0.0)	(1,189.2)	(1,145.1)	(2,334.3)
Saldo al 31 dic. 2022	5,089.2	262.8	5,352.0	3,234.2	8,586.2
Incrementos	1,207.5	29.8	1,237.3	1,111.1	2,238.4
Decrementos	(909.7)	(0.0)	(909.7)	(1,796.4)	(2,706.1)
Saldo al 31 dic. 2023	\$ 5,387.0	292.6	5,679.6	2,548.9	8,228.5

Nota 17 Sociedades acreedoras de seguros y fianzas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Asociación cooperativa, tiene registradas obligaciones que ascienden a \$372.7 y \$474.3 miles, respectivamente.

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Obligaciones en cta. cte. con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	\$ 372.7	474.3
Primas retenidas a sociedades de reaseguro y reafianzamiento	0.0	0.0
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades por seguros y fianzas	0.0	0.0
Total	\$ 372.7	474.3

Nota 18 Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2023 la Asociación cooperativa tenía saldos por obligaciones financieras por \$156.6.0 miles (\$39.0 miles al 31 de diciembre de 2022), distribuidas de la siguiente manera:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Con instituciones financieras nacionales y extranjeras\$	0.0	0.0
Con instituciones no financieras	0.0	0.0
Intereses por pagar	0.0	0.0
Otras obligaciones financieras	156.6	39.0
Total	\$ 156.6	39.0

Nota 19 Obligaciones con intermediarios y agentes

Al 31 de diciembre de 2023, la Asociación cooperativa tiene obligaciones con los intermediarios y agentes por \$23.0 miles (\$19.5 miles al 31 de diciembre de 2022)

Nota 20 Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Asociación cooperativa no mantenía saldos por préstamos convertibles en acciones.

Nota 21 Utilidad (pérdida) por acciones

No aplicable a las asociaciones cooperativas

Nota 22 Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre se resumen a continuación:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Gastos de personal	\$ 1,566.3	1,418.3
De directores	103.6	89.1
Por servicios de terceros	327.1	282.9
Por seguros	119.5	62.9
Impuestos y contribuciones	230.5	24.6
Depreciaciones y amortizaciones	375.2	393.6
Otros gastos de administración	841.4	562.9
Totales	\$ 3,563.6	2,834.3

Nota 23 Reserva legal

De acuerdo con el literal a) del artículo 77 de los estatutos, la Asociación cooperativa, debe constituir de los excedentes netos que se obtengan al final de cada ejercicio económico, el 10% para la reserva legal, que servirá para cubrir las pérdidas que se produzcan en un ejercicio económico y responder de obligaciones para con terceros; la reserva legal nunca podrá ser menor del 20% del capital pagado por los asociados.

Al 31 de diciembre de 2023, la entidad cuenta con una reserva que asciende a \$1,734.9 miles y equivale al 21.6% (\$1,600.5 miles, equivalente al 21.6% al 31 de diciembre de 2022) del capital social pagado.

Nota 24 Impuesto sobre la renta

La Asociación goza de los privilegios establecidos en los artículos número 71 y 72 de la Ley General de Asociaciones Cooperativas, dichos privilegios corresponden a exenciones de impuestos fiscales y municipales para su establecimiento y operaciones.

Sin embargo, el Art. 72 requiere que para obtener legalmente dichos privilegios éstos deben ser solicitados formalmente al Ministerio de Economía, previa justificación del Ministerio de Hacienda, por el plazo de cinco años prorrogables a petición de la Asociación por períodos iguales.

Según acuerdo N° 790 del 3 de octubre de 2022 el Ministerio de Economía, concedió por un nuevo período de cinco años los beneficios antes mencionados, el cual vencerá en septiembre de 2027.

Nota 25 Personas relacionadas

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley de Sociedades de Seguros, no es aplicable a las asociaciones cooperativas

Nota 26 Créditos relacionados

Las asociaciones cooperativas que prestan servicios de seguros no son objeto de la NPS3-03 Normas sobre créditos a personas vinculadas con una sociedad de seguros.

Nota 27 Requerimientos del patrimonio neto mínimo

De acuerdo 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 a las reglas establecidas en el artículo 30 de la citada ley.

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio neto mínimo de la Asociación asciende a \$3,878.2 miles (\$3,547.6 miles al 31 de diciembre de 2022), el cual cumple con lo establecido en la Ley; además, durante el período reportado la Asociación cooperativa cumplió con este requisito.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social pagado asciende a \$8,040.1 miles (\$7,420.1 miles en el 2022) el cual excede al patrimonio neto mínimo requerido y cumple con lo establecido en el Art. N° 120 de la Ley de Sociedades de Seguros, que establece el capital mínimo para estas asociaciones de \$1,023,304 a partir del 1 de enero de 2022 (\$972,030 hasta 31 diciembre 2021).

El capital social de la cooperativa estará constituido por las aportaciones de los asociados, cada una de un mil colones o su equivalente en dólares. Estas pueden pagarse en efectivo, inmuebles o derechos y la suscripción no puede ser menor de 100 aportaciones, debiendo pagar por lo menos el 10% de su valor.

Las personas jurídicas que sean asociadas a la cooperativa únicamente tienen derecho a un voto, excepto los asociados que sean organismos de segundo y tercer grado, quienes ejercerán su representación en proporción al número de asociados que agrupen. La FEDECACES de R. L. ha suscrito y pagado el 36.7% de las aportaciones de la cooperativa al 31 de diciembre de 2023, representando a 27 cooperativas afiliadas, el resto corresponde a otras cooperativas y personas naturales.

Nota 28 Reservas estatutarias y distribución de excedentes

Según el artículo N° 77 de los Estatutos de la Cooperativa, las reservas deben constituirse de los excedentes netos que se obtengan al finalizar cada ejercicio económico y se destinarán en la forma siguiente:

- a) El 10% para la Reserva Legal, que servirá para cubrir las pérdidas que se produzcan en un ejercicio económico y responder de obligaciones para con terceros; la reserva legal nunca podrá ser menor del 20% del capital pagado por los asociados.
- b) El 5% para el Fondo de Educación.
- c) Las sumas necesarias para hacer frente a los compromisos relacionados con indemnizaciones laborales y cuentas incobrables.
- d) El porcentaje no mayor del que paga el sistema bancario por el ahorro corriente, para el pago de los intereses que corresponde a los asociados en proporción a sus aportaciones, cuando así lo acuerde la Asamblea General.
- e) Del remanente que quedare después de aplicadas las deducciones anteriores, se distribuirá entre los asociados, en proporción a las operaciones que hubiesen efectuado con la cooperativa, de acuerdo con lo que disponga la Asamblea General.

La Asamblea General ha considerado separar el 20% de los excedentes del período para fortalecer la reserva catastrófica. El monto incrementado en el período por este concepto asciende a \$268.8 miles (\$215.0 miles en 2022)

Con fecha 27 de enero de 2006, el Consejo de Administración aprobó destinar el 10% de los excedentes a partir del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2005, para el Fondo de Educación, según acuerdo asentado en acta N° 222

Según el artículo N° 9 de los Estatutos, la cooperativa cumplirá la actividad aseguradora principalmente en intereses de sus propios asociados y de la comunidad vinculada a ellos y en tal caso los excedentes que se obtengan por la prestación de servicios al público en general serán llevados a un fondo social no susceptible de repartición.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, el incremento de este fondo asciende a \$29.6 miles (\$56.0 miles al 31 de diciembre de 2022) y corresponde al excedente obtenido en la prestación de servicios al público en general, determinado de la siguiente forma:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Primas producto, netas	\$ 5,021.7	5,693.7
Primas cedidas contratos reaseguradores	(675.4)	(743.2)
Reserva técnica constituida, neta	(94.5)	(64.5)
PRIMA DEVENGADA	A 4,251.8	4,886.0
Siniestros pagados	3,948.0	2,027.7
Siniestros recuperados contratos reaseguros	(223.0)	(337.0)
Reserva para reclamos (liberada) constituida, neta	(273.0)	1,175.7
SINIESTROS INCURRIDOS	B 3,452.0	2,866.4
Gastos de adquisición y conservación	C (896.3)	(1,256.8)
RESULTADO TECNICO (A-B-C)	D (96.5)	762.8
Gastos de administración	E (251.1)	(655.2)
(DÉFICIT) EXCEDENTE DE OPERACIÓN (D-E)	F (347.6)	107.6
Otros ingresos (gastos) netos	G 194.6	0.0
Rendimiento (gasto) financiero	G 182.6	(51.5)
EXCEDENTE OBTENIDO (F+G)	\$ 29.6	56.1

Nota 29 Litigios pendientes

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, no existen litigios o demandas judiciales en contra de la Asociación.

Nota 30 Responsabilidades

Las responsabilidades asumidas por la Asociación cooperativa y los montos retenidos a cargo de esta, son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	(Miles de US\$)	
Responsabilidades por negocios de seguros y fianzas directos tomados	\$ 1,315,123.9	1,266,347.5
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros y fianzas	0.0	0.0
Menos:		
Reservas técnicas y matemáticas	<u>(5,679.6)</u>	<u>(5,352.0)</u>
Responsabilidad neta de cesiones y reservas	<u>\$ 1,309,444.3</u>	<u>1,260,995.5</u>

Nota 31 Diferencias significativas entre las normas contables emitidas por la Superintendencia y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Sociedades de Seguros (NCS) emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, se resume a continuación.

- a) Conforme a NIIF, los gastos de adquisición y conservación de las pólizas de seguros de vida a largo plazo deben ser diferidos y amortizados durante el periodo de vigencia de la póliza, mientras que conforme a NCS son registrados directamente a gastos en el periodo en que ocurren; sin embargo, la cooperativa no ha emitido pólizas de seguros de vida de largo plazo.
- b) Para llevar a cabo revalúos de activo fijo, estos son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud de la Asociación y no son actualizados periódicamente; las NIIF requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados. La Asociación cooperativa no ha revaluado el activo fijo, que corresponde principalmente a bienes muebles.
- c) De acuerdo con NIIF la depreciación de los bienes muebles e inmuebles debe efectuarse con base a la vida útil de los mismos activos, la Asociación ha calculado la depreciación utilizando principalmente los porcentajes que define la ley del impuesto sobre la renta. En todo caso, los efectos por la valuación según la vida útil de los activos no son de consideración.
- d) Para las entidades de seguros en general aplica la NIIF 4 Contratos de Seguro.

El Consejo de la Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y la Auditoría, mediante acuerdo tomado el 20 de agosto de 2009, resolvió aprobar el Plan Integral para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según las versiones oficiales emitidas por el Organismo Internacional IASB (International Accounting Standards Board), aplicables a los estados financieros por el ejercicio que inició el 1 de enero de 2011.

En el caso de las sociedades de seguros, éstas continuarán aplicando las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Nota 32 Información por segmentos

La Asociación cooperativa no tiene filiales y opera únicamente en el territorio nacional, por lo tanto, no le es aplicable la segmentación del tipo geográfico. Lo concerniente a la segmentación del negocio, este se limita a los servicios de aseguramiento y otros servicios derivados, los que se resumen a continuación:

Concepto	(Expresado en miles de US\$)					
	Aseguramiento		Otras operaciones		Total segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Prima devengada	\$ 11,789.0	11,427.6			11,789.0	11,427.6
Menos:						
Siniestros incurridos	(4,446.7)	(5,736.3)			(4,446.7)	(5,736.3)
Gastos de adquisición netos de comisiones por reaseguro cedido	(3,705.0)	(3,120.2)			(3,705.0)	(3,120.2)
Resultado técnico	3,637.3	2,571.1			3,637.3	2,571.1
Recuperación activos y provisiones, neta	258.9	323.1			258.9	323.1
Gastos de administración	(3,563.5)	(2,834.3)			(3,563.5)	(2,834.3)
Ingresos y gastos financieros			886.0	826.5	886.0	826.5
Otros gastos			(41.8)	(33.8)	(41.8)	(33.8)
Otros ingresos			167.4	222.4	167.4	222.4
Resultado del segmento	\$ 332.7	59.9	1,011.6	1,015.1	1,344.3	1,075.0
Otra información:						
Total activos de la entidad					\$ 27,806.9	26,065.0
Total pasivos de la entidad					\$ 12,542.3	12,071.2

Nota 33 Reaseguros

La Asociación es miembro activo de la Federación Internacional de Cooperativas y Mutuales de Seguros (ICMIF) con sede en el Reino Unido, de quien obtiene apoyo técnico de asesoría y gestión para cubrir el programa de reaseguro.

Los reaseguradores, con los cuales existen convenios de reaseguro y los porcentajes de participación en los riesgos asegurados al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Tipo contrato		Exceso pérdida Operativo	Exceso pérdida Cat. XL	Exceso pérdida	Exceso pérdida	Facultativo	Exceso pérdida (Operativo y Catastrófico)
Reaseguradores	País	Incendio	Incendio	Automotor	Misceláneos	Paramétrico	Vida
AAIC	USA	34.00%	35.00%	35.00%	35.00%		
PATRIA RE	MEXICO	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%		20.00%
SHELTER RE	USA	25.00%	25.00%	10.00%			
RGA RE	USA						70.00%
AAIC (Representación de Coop. Seguros Múltiple)	PUERTO RICO	5.00%		10.00%	5.00%		
NAVIGATORS	USA	5.00%	5.00%	10.00%	20.00%		
ECHO RE	USA	5.00%	7.50%	7.50%	11.50%		
QBE RE	ESPAÑA	6.00%	7.50%	7.50%	8.50%		
HANNOVER RE	ALEMANIA						10.00%
SWISS RE	SUIZA					100.00%	
PARTICIPACIÓN TOTAL		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

La gestión en la colocación de los reaseguradores en incendio, automotores y misceláneos se realiza por medio del corredor Guy Carpenter

Nota 34 Hechos relevantes y subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2023, la asociación cooperativa reporta los siguientes hechos relevantes:

- a) En la Trigésima Asamblea General Ordinaria realizada el 18 de febrero de 2023, se eligieron los siguientes miembros:

CONSEJO ADMINISTRACIÓN				
NOMBRES DIRECTORES ELECTOS	CARGO	PERIODO	VIGENCIA PERIODO	SUSTITUYE A
MISAELE EDUARDO BARAHONA ANGEL	SECRETARIO	PRIMERO	JULIO 2023/JULIO 2026	BERTHA SILVIA MENA DE MORAN
ELSA CRISTINA LAINEZ DE FLORES	TESORERA	PRIMERO	JULIO 2023/JULIO 2026	JHONNY XAVIER BONILLA CHAVARRIA
ALMA LORENA VASQUEZ DE GRANADOS	SEGUNDO SUPLENTE	UN AÑO	JULIO 2023/JULIO 2024	ELMER DANIEL GARCIA RIVAS
JUNTA DE VIGILANCIA				
NOMBRES DIRECTORES ELECTOS	CARGO	PERIODO	VIGENCIA PERIODO	SUSTITUYE A
MARIA GERTRUDIS MOLINA	SECRETARIA	SEGUNDO	JULIO 2023/JULIO 2026	REELECTA

Nota 35 Gestión Integral de riesgos y Gestión del Riesgo de Lavado de Dinero y Activos

SEGUROS FUTURO, ha mantenido la mejora continua en cuanto al Sistema de Gestión Integral de Riesgos, acorde al perfil, tamaño y naturaleza, según lo establecen las Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva y supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Así como el fortalecimiento en la gestión del riesgo de lavado de dinero y sus delitos conexos apegado a los lineamientos emitidos por la Unidad de Investigación Financiera.

La gestión de los riesgos se ha actualizado a través de los manuales, políticas, metodologías y herramientas de medición con el apoyo del Comité de Riesgos y Alta Gerencia con la finalidad de identificar los eventos y causas potenciales a los que está expuesta la Aseguradora, para poder establecer las medidas de mitigación de forma oportuna, así como evaluar la probabilidad e impacto de los riesgos financieros-cuantitativos y cualitativos, para ello se han mantenido los mecanismos y procedimientos de monitoreo, seguimiento y tratamiento que han garantizado la ejecución de los planes de acción y los controles de cada uno de los riesgos en todas las áreas. Asimismo, se ha dado monitoreo permanente a los cambios que ha tenido el marco legal con la finalidad de adecuar oportunamente la gestión de riesgos, así como el cumplimiento las actividades definidas en el plan anual de trabajo que contiene la evaluación y cuantificación de los riesgos: Operacional, Tecnológico, Técnico, Mercado, Liquidez, Crédito, Reputacional, Fraude, Contexto Estratégico, Continuidad de Negocio, Seguridad de la Información, Fraude y Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, los cuales al cierre del 2023, mostraron un nivel de exposición de riesgos residual bajo. A la vez, se ha desarrollado el plan de capacitaciones para todos los funcionarios y directivos a fin de promover y reforzar la cultura de riesgos y continuidad del negocio, fortaleciendo así la confianza de asegurados, reguladores, reaseguradores, proveedores y demás partes interesadas, lo cual es revisado continuamente por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración, a través de los informes de gestión.

La Gestión del Riesgo de Lavado de Dinero y Activos, Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, la Aseguradora da seguimiento de forma continua a las reformas y nuevos lineamientos normativos, ya que, como sujeto obligado, debe cumplir con todo el marco legal vigente, lo anterior, a través de actualización de metodologías, estructura de cumplimiento, manuales y políticas, entre otros lineamientos internos definidos en el plan anual de trabajo y plan de capacitación para fortalecer la cultura de prevención desde los colaboradores, hasta las contrapartes, y así mitigar este riesgo y sus conexos, desarrollando herramientas tecnológicas necesarias para el monitoreo y análisis continuo.

Nota 36 Otros activos, diversos

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre es la siguiente:

	2023	2022
Pagos anticipados y cargos diferidos:	(Miles de US\$)	
Papelería y útiles	\$ 68.1	73.5
Seguros y Fianzas	142.7	129.4
Licencias	124.0	130.5
Otros cargos diferidos	121.7	45.9
Sub total	<u>456.5</u>	<u>379.3</u>
Cuentas por cobrar diversas:		
Depósitos en garantías	22.6	22.6
A cuenta de asegurados	41.9	39.8
Tarjetas de crédito y débito	0.6	0.6
Entidades financieras	20.2	20.2
Otras cuentas a cobrar	25.1	32.4
Sub total	<u>110.4</u>	<u>115.6</u>
Total Otros activos diversos	566.9	494.9
(-) Provisión para saneamiento	(0.0)	(0.0)
Total Otros activos diversos, netos	<u>\$ 566.9</u>	<u>494.9</u>

Nota 37 Leyes y Reglamentos Aplicables

Además de la fiscalización que ejerce el INSAFOCOOP, la Asociación está sujeta a las disposiciones y reglamentaciones que dicta la Superintendencia del Sistema Financiero, con base a la Ley de Sociedades de Seguros vigente a partir del 1 de enero de 1997 la cual regula principalmente requerimientos de capital, índices de solvencia, constitución de reservas técnicas y matemáticas, inversiones, reaseguradores, régimen administrativo, incompatibilidades e inhabilitaciones, operaciones y ramos, distribución de riesgos, partes relacionadas, normativa contable y publicación de estados financieros entre otros.

Nota 38 Indicadores de la carga del Recurso Humano

Durante el período reportado, la Asociación cooperativa ha mantenido un promedio de 132 empleados (133 en el 2022). De este número el 53% se dedica a labores relacionadas con la actividad aseguradora (55% en el 2022) y el 47% es personal de apoyo (45% en el 2022).

Nota 39 Reportos y Operaciones Bursátiles

Este rubro representa los títulos valores transados en una bolsa de valores, así como las operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2023, que ascienden a \$2,975.0 miles (\$2,850.0 miles al 31 de diciembre de 2022) y corresponden a inversiones en LETE2023 y NOTASV2050 todos emitidos por el Ministerio de Hacienda (LETE2022 emitidos por el Ministerio de Hacienda para el 2022).

Nota 40 Otros pasivos - Diversos

Un detalle de la integración del saldo en esta cuenta al 31 de diciembre es la siguiente:

	2023	2022
Ingresos Diferidos:	(Miles de US\$)	
Primas percibidas y no devengadas por afianzamiento	\$ 60.4	61.1
Primas percibidas y no devengadas por seguros	16.8	20.1
Total Otros Pasivos Diversos	<u>\$ 77.2</u>	<u>81.2</u>

Nota 41 Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

	2023	2022
	(Miles de US\$)	
Responsabilidad por fianzas otorgadas	\$ 17,137.1	18,377.3
Responsabilidad por garantías otorgadas	0.0	0.0
Sub total	17,137.1	18,377.3
Menos: Provisión por riesgos	0.0	0.0
Total	\$ 17,137.1	18,377.3

Nota 42 Otros pasivos – provisiones

Al 31 de diciembre, la integración del saldo en las provisiones efectuadas y el movimiento registrado es el siguiente:

(Importes en Miles de US\$)	Saldo al 31 dic. 2021	Más Refuerzo	Liberación Contra Ingresos	Reclasifi- cación	Menos Utilización	Saldo a 31 dic. 2022	Más Refuerzo	Liberación contra ingresos	Reclasifi- cación	Menos Utilización	Saldo a 31 dic. 2023
Para obligaciones laborales											
Aguinaldo, vacación y gratificación	62.6	245.7			235.9	72.4	261.8			256.5	77.7
Indemnizaciones	110.7	133.6			244.3	0.0	131.8			1.1	130.7
Sub Total	173.3	379.3		0.0	480.2	72.4	393.6			257.6	208.4
Para contingencias											
Publicación Sistema Cooperativo	6.0	3.0				9.0	3.0				12.0
Impuesto Ley Bomberos (b)	0.0					0.0	74.2				74.2
Fondo para mercadeo	102.9					102.9				1.8	101.1
Ciberseguridad	0.0					0.0	50.0				50.0
Herramienta planific financiera	0.0					0.0			30.0		30.0
Festejos navideños	3.8	22.2			17.4	8.6	22.2			29.8	1.0
Publicación de estados financieros	13.7	6.0			4.4	15.3	6.0			4.4	16.9
Fondo Oratoria	0.0			25.0		25.0	10.0			14.4	20.6
Gastos de asambleas	51.5	24.0			9.7	65.8	24.0			22.5	67.3
Reclamos Pendientes	145.0	356.5	125.0			376.5	350.0	150.0	(146.5)		430.0
Publicidad S. Futuro (a)	51.6	83.1			134.7	0.0	54.5			54.5	0.0
Presupuesto SSF	56.5				56.5	0.0	89.3		35.0	37.9	86.4
Mercadeo – incentivos	323.0	273.0	25.0		274.6	296.4	395.0			311.0	380.4
Honorarios actuariales	12.8	7.5			4.1	16.2	7.5			12.0	11.7
Mantenimiento oficina central	37.3	36.0			39.8	33.5	61.0			28.9	65.6
Soporte Corporativo	11.5				10.0	1.5	100.0				101.5
Prestaciones a empleados	92.0	97.0			106.0	83.0	172.0		51.5	112.4	194.1
Herramientas tecnológicas	40.0					40.0	60.0			40.0	60.0
Adquisición inmueble (b)	1,230.7		139.5			1,091.2		139.5			951.7
Capacitaciones	0.0			25.0	1.9	23.1	10.0			7.3	25.8
Balance social Cooperativo	37.4				37.4	0.0					0.0
Otras contingencias	0.0					0.0	10.0		30.0		40.0
Sub Total	2,215.7	908.3	289.5	50.0	696.5	2,188.0	1,498.7	289.5	0.0	676.9	2,720.3
Total	2,389.0	1,287.6	289.5	50.0	1,176.7	2,260.4	1,892.3	289.5	0.0	934.5	2,928.7

(a) Los refuerzos del 2023 por \$54.5 miles, corresponden a excedentes del 2022, aprobados en Asamblea de Asociados (\$83.1 miles incluyen los del 2022, trasladados de los excedentes del 2021).

(b) Los refuerzos del 2023 por \$74.2 miles, para el Impuesto de la Ley de Bomberos, son parte de los excedentes del 2022, aprobados en Asamblea de Asociados; la utilización del 2023 y 2022 por \$139.5 miles corresponde a la liberación de la provisión por la depreciación del ejercicio sobre las edificaciones.