

ASEGURADORA AGRICOLA COMERCIAL, S.A. (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación Apolo, S.A. de C.V.) Balances Generales

AL 31 DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include ACTIVO, PASIVO, and PATRIMONIO sections.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include PASIVO sections.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include PASIVO sections.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include PASIVO sections.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include PASIVO sections.

ASEGURADORA AGRICOLA COMERCIAL, S.A. (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación Apolo, S.A. de C.V.) Estados de Resultados

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Ingresos de operación and Costos de operación.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Costos de operación.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Utilidad antes de impuestos and Utilidad antes de impuesto y contribución.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Utilidad antes de impuesto y contribución.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Utilidad antes de impuesto y contribución.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Utilidad antes de impuesto y contribución.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Utilidad antes de impuesto y contribución.

ASEGURADORA AGRICOLA COMERCIAL, S.A. (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación Apolo, S.A. de C.V.) Estados de Flujos de Efectivo

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Flujos de efectivo por actividades de operación and Efectivo neto provisto por actividades de operación.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Flujos de efectivo por actividades de inversión.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.

Table with columns: Notas, 2021, 2020. Rows include Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.

ASEGURADORA AGRICOLA COMERCIAL, S.A. (Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación Apolo, S.A. de C.V.) Estados de Cambios en el Patrimonio

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto el valor contable, cantidad y el valor nominal de las acciones)

Table with columns: Notas, Saldo al 31 de diciembre de 2019, Aumentos, Disminuciones, Saldo al 31 de diciembre de 2020, Aumentos, Disminuciones, Saldo al 31 de diciembre de 2021. Rows include PATRIMONIO and PATRIMONIO RESTRINGIDO.

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

1. OPERACIONES

Aseguradora Agrícola Comercial, S.A. ("la Aseguradora") es una sociedad salvadoreña de capital fijo, está autorizada para operar en la República de El Salvador y su objeto principal es la realización de operaciones de seguros, reaseguros, fianzas, inversiones y préstamos.

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero (Nota 34).

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero; no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero (Nota 34).

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Las presentes Estados Financieros han sido preparados por la Aseguradora con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las normas internacionales de información financiera NIIF (Nota 29). Las Aseguradoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

2.2 Políticas obligatorias

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) Activo fijo, e) Arrendamientos, f) Indemnizaciones y retiro voluntario, g) Reservas de saneamiento por activos de riesgo, h) Préstamos vencidos, i) Activos extraordinarios, j) Transacciones en moneda extranjera, k) Reservas de riesgos en curso, l) Reservas matemáticas, m) Intereses por pagar, n) Inversiones accionarias, o) Reconocimiento de ingresos, p) Salvamentos y recuperaciones, q) Reconocimiento de pérdidas en préstamos.

3. DIVERSIFICACION DE INVERSIONES

Table with columns: Clase de instrumento o activo, Monto invertido, Monto elegible, 2021, 2020. Rows include Titulos valores de renta fija, Depósitos de dinero, Cartera de préstamos y descuentos, etc.

El movimiento de las provisiones durante los periodos reportados se detalla a continuación:

Table with columns: Saldo al 31 de diciembre de 2019, Más: Incremento de provisiones, Menos: Decremento de provisiones, Saldo al 31 de diciembre de 2020. Rows include Cartera bruta de préstamos, Cartera de riesgo neta, etc.

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

4. INVERSIONES FINANCIERAS, NETO

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

Table with columns: 2021, 2020. Rows include Títulos valores negociables, Emisiones por el Estado, Obligaciones negociables emitidas, etc.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de inversiones es de 5.5% (6.2% en 2020).

El movimiento de las provisiones por desvalorización durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resume a continuación:

Table with columns: Saldo al 31 de diciembre de 2019, Más: Incremento de provisiones, Menos: Decremento de provisiones, Saldo al 31 de diciembre de 2020.

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

5. PRÉSTAMOS Y SUS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Aseguradora mantiene los siguientes saldos de la cartera de activos de riesgo crediticios:

Table with columns: 2021, 2020. Rows include Cartera bruta de préstamos, Cartera de riesgo neta.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Aseguradora no mantiene provisiones por préstamos para cubrir eventuales pérdidas.

Tasa de cobertura: 0.0% (0.0% en 2020).

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: 7.3% (7.1% en 2020).

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 los periodos reportados.

Los préstamos con tasa de interés fijo representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el periodo reportado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a US\$0.0 y US\$0.0, respectivamente.

6. PRIMAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se encuentra diversificado por ramos de operación y registra el importe de las primas pendientes de cobro, como se detalla a continuación:

Table with columns: 2021, 2020. Rows include Por seguros de vida, accidentes y enfermedades, De seguros de daños, Vencidas, Sub total, etc.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Aseguradora cuenta con provisiones por primas por cobrar para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de estas. Dichas provisiones ascienden a US\$98.8 y US\$132.3, respectivamente.

El movimiento de las provisiones durante los periodos reportados se resume a continuación:

Table with columns: Saldo al 31 de diciembre de 2019, Más: Incremento de provisiones, Menos: Decremento de provisiones, Saldo al 31 de diciembre de 2020.

Más: Incremento de provisiones, Menos: Decremento de provisiones, Saldo al 31 de diciembre de 2021.

7. SOCIEDADES DEUDORAS DE SEGUROS Y FIANZAS

En este rubro se registran los derechos de la Aseguradora por diversas cesiones, como se muestra a continuación:

Table with columns: 2021, 2020. Rows include Cuenta corriente por seguros y fianzas, Cuenta corriente por reaseguros y reafianzamiento, Total.

8. BIENES RECIBIDOS EN PAGO (ACTIVOS EXTRAORDINARIOS)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Aseguradora no posee activos extraordinarios, ni se dieron movimientos en las cuentas.

9. OBLIGACIONES POR SINIESTROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Aseguradora no mantiene obligaciones con sus asegurados en concepto de siniestros pendientes de pago.

10. DEPÓSITOS POR OPERACIONES DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Aseguradora tiene depósitos a favor de sus asegurados por la suma de US\$863.6 y US\$1,313.3, respectivamente, cuya distribución es la siguiente:

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
Aseguradora Agrícola Comercial, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Aseguradora Agrícola Comercial, S.A. (la Compañía), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Compañía para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Contables para Sociedades de Seguros emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero vigentes en El Salvador, como se describe en la nota 2.1 a los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe*. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Base contable

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 de los estados financieros, en la que se describe las bases de contabilización en relación a que éstos y las notas respectivas de la Compañía, son preparados de acuerdo con las normas contables vigentes 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 y presentación de los estados financieros y sus notas divulgativas, las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las diferencias principales entre la base contable utilizada y las NIIF se presentan en la Nota 29 a los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados para cumplir con los requerimientos legales y de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

1. Saldos y transacciones con compañías reaseguradoras y reafianzadoras:

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas deudoras por seguros y fianzas tienen un saldo de US\$4,083.6 miles, las cuentas acreedoras de seguros y fianzas tienen un saldo de US\$6,633.0 miles, y al cierre de dicha fecha el estado de resultados muestra ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguros y reafianzamientos de US\$11,492.8 miles, ingresos por reembolsos de gastos por cesiones de US\$6,959.5 miles, y gastos por primas cedidas por reaseguros y reafianzamientos por US\$44,519.2 miles, saldos que son significativos para los estados financieros.

Como el asunto fue abordado en la auditoría

Los saldos y transacciones con las compañías reaseguradoras y reafianzadoras que están de acuerdo con los términos de los contratos suscritos y además estos saldos se determinan en cumplimiento con los requerimientos de las normas emitidas por el ente regulador y en caso de errores en la aplicación de estos pueden tener un efecto importante en los estados financieros. Por lo anterior, hemos considerado que los saldos y transacciones con las compañías reaseguradoras y reafianzadoras es una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron entre otros:

- Revisión y pruebas de los controles internos relativos a los saldos y las transacciones con compañías reaseguradoras y reafianzadoras, estos incluyen las revisiones de los controles automáticos.
- Pruebas sobre la razonabilidad de los saldos a favor y a cargos de dichas compañías al cierre del período, esto incluye revisiones de las conciliaciones y de la obtención de confirmaciones de saldos de las compañías reaseguradoras y reafianzadoras.
- Examen de la razonabilidad de las transacciones realizadas con compañías reaseguradoras y reafianzadoras durante el período sujeto a la auditoría.
- Procedimientos desarrollados para la verificación del cumplimiento de la normativa contable emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero para la determinación de los saldos de los reaseguradores y reafianzadores.

2. Reservas técnicas y por siniestros:

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2021, en el balance general las reservas de riesgo en curso tienen un saldo de US\$16,338.2 miles, las reservas matemáticas tienen un saldo de US\$1,093.1 miles, y las reservas por siniestros tienen un saldo de US\$5,699.0 miles, saldos que son significativos para los estados financieros. Y por el año terminado a esa fecha el impacto de los cálculos de las reservas fue de gastos por incrementos de reserva por un valor de US\$21,439.7 miles y un ingreso por decremento de reservas por un valor de US\$20,204.8 miles, resultando un efecto neto de un gasto por incremento de reservas del año de US\$1,234.9 miles.

La valuación de las reservas técnicas requiere juicios significativos acerca de eventos futuros, tanto internos como externos y la aplicación de supuestos actuariales. Un cambio en los supuestos, criterios o coberturas, así como la calidad de la información subyacente puede generar impactos materiales en la estimación, así mismo la estimación de los siniestros para el establecimiento de las reservas pueden existir errores en su determinación. También es de considerar que estos saldos se determinan en cumplimiento con las normas emitidas por el ente 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 anterior, hemos considerado la valuación de las reservas técnicas y por siniestros una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron entre otros:

- Realizar una evaluación de los controles internos automáticos y manuales relativos a la comprobación de los saldos y su efecto en los resultados debido a los incrementos y decrementos de reservas durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021.
- Efectuar una revisión 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.
- Adicionalmente, debido a que la información histórica de los siniestros es un dato relevante para las estimaciones, probamos los controles y realizamos pruebas de detalle sustantivas sobre las estimaciones de siniestros y pagos de estos.
- Procedimientos desarrollados para la verificación del cumplimiento de la normativa contable emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero para la determinación de los saldos de las reservas.

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

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

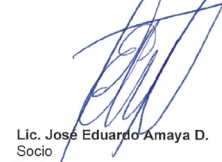
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.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

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe por que razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Audit & Tax Services, S.A. de C.V.
A member of Auditax, International LLP,
Registro No. 4215



Lic. José Eduardo Amaya D.
Socio
Registro No. 2907
31 de enero de 2022
San Salvador, El Salvador

