ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.
(San José, Costa Rica)

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)

(Con el informe de los auditores independientes)

KPMG S.A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
ASSA Compañía de Seguros, S.A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la ASSA Compañía de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión
Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad
Llamamos la atención a la nota 2-a a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

©2023 KPMG S.A., sociedad anónima costarricense y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

ERICK JOSE CASTRO FATJO (FIRMA)

Digitally signed by ERICK JOSE CASTRO FATJO (FIRMA)
Date: 2023.02.24 15:12:23 -06'00'

KPMG

Nombre del CPA: ERICK JOSE CASTRO FATJO
Carné: 4594
Cédula: 108940985
Nombre del Cliente: ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.
Identificación del cliente: 3101593961
Dirigido a: Giancarlo Caamaño Lizano, Gerente General
Fecha: 05-02-2023 06:39:24 PM
Tipo de trabajo: Informe de Auditoria

Timbre de ¢1000 de la Ley 6663 adherido y cancelado en el original.

ERICK JOSE CASTRO FATJO
Contador Público Autorizado No. 4594
COSTA RICA

COSTA RICA TIMBRE
1000 COLONES 1000

Código de Timbre: CPA-1000-2567

San José, Costa Rica
Miembro No. 4594
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2023

Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado digitalmente

Índice del contenido

Estado de situación financiera
Estado de resultados integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

GIANCARLO MARTIN CAAMAÑO LIZANO (FIRMA)
Firmado digitalmente por GIANCARLO MARTIN CAAMAÑO LIZANO (FIRMA)
Fecha: 2023.02.24 15:02:30 -06'00'

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

CINDY PAOLA FERNANDEZ REDONDO (FIRMA)
Firmado digitalmente por CINDY PAOLA FERNANDEZ REDONDO (FIRMA)
Fecha: 2023.02.24 12:23:23 -06'00'

Cindy Fernandez Redondo
Gerente de Contabilidad

GRETTEL PATRICIA UMAÑA CORRALES (FIRMA)
Firmado digitalmente por GRETTEL PATRICIA UMAÑA CORRALES (FIRMA)
Fecha: 2023.02.24 12:59:53 -06'00'

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	5	**1.117.777.132**	**7.369.681.305**
Efectivo		863.590	730.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.116.913.542	7.368.951.305
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	**29.965.460.657**	**27.121.842.372**
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados		109.111.530	1.355.439.747
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		29.463.467.939	25.449.952.288
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		392.881.188	316.450.337
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	**18.503.445.193**	**11.312.675.718**
Primas por cobrar		13.800.696.745	8.341.799.464
Primas vencidas		2.338.320.497	2.358.282.867
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1.745.291	3.362.995
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	2.275.875.844	568.679.339
Otras cuentas por cobrar		128.757.501	82.501.738
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(41.950.685)	(41.950.685)
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	**648.750.702**	**52.942.246**
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		648.750.702	52.942.246
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	13	**29.686.998.461**	**19.357.805.884**
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		14.726.679.958	14.877.252.070
Participación del reaseguro en la provisión matemática		529.167.474	-
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		14.431.151.029	4.480.553.814
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8	**2.029.009.866**	**1.753.260.590**
Equipos y mobiliario		300.295.622	240.256.215
Equipos de computación		374.556.358	321.847.120
Vehículos		103.086.292	103.086.292
Activos por derecho de uso	8.a	188.422.341	152.853.676
Terrenos		291.321.058	-
Edificios e instalaciones		1.886.765.247	1.976.567.115
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(1.115.437.052)	(1.041.349.828)
OTROS ACTIVOS		**2.813.924.855**	**1.581.523.158**
Gastos pagados por anticipado		39.036.788	37.862.157
Cargos diferidos	9	2.141.554.523	1.211.461.397
Bienes diversos		156.686.342	82.304.022
Activos intangibles	8.b	367.691.241	157.656.783
Otros activos restringidos		108.955.961	92.238.799
TOTAL ACTIVO		**84.765.366.866**	**68.549.731.273**
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	25	**20.375.171.321.257**	**22.292.746.536.774**
Seguros generales		15.111.333.067.008	15.487.666.958.129
Seguros personales		5.263.838.254.249	6.805.079.578.645

	Nota	2022	2021
PASIVO			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14	**108.057.205**	**-**
Otras obligaciones a plazo con el público		108.057.205	-
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		**146.743.515**	**142.720.060**
Obligaciones por derecho de uso	8.a	146.743.515	142.720.060
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		**3.502.010.149**	**3.184.623.088**
Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	1.677.916.151	1.569.879.404
Provisiones	11	1.727.108.141	1.336.921.673
Impuestos sobre la renta diferido	12	96.985.857	277.822.011
PROVISIONES TÉCNICAS	13	**40.983.439.677**	**25.840.167.782**
Provisiones para primas no devengadas		21.224.537.076	18.644.257.825
Provisión para insuficiencia de primas		2.031.229	1.989.486
Provisión matemática		896.452.680	-
Provisión para siniestros reportados		15.176.752.072	4.203.699.848
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.915.769.541	2.420.874.402
Provisión de participación de beneficios		16.217.199	-
Provisión de riesgos catastróficos		751.679.880	569.346.221
CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGURO	14	**98.153.408**	**178.389.596**
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		98.153.408	178.389.596
CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	**11.203.489.957**	**11.631.750.355**
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		11.203.489.957	11.631.750.355
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	14	**1.952.679.110**	**1.143.944.918**
Obligaciones con asegurados		1.395.752.970	839.887.390
Obligaciones con agentes e intermediarios		556.926.140	304.057.528
OTROS PASIVOS	15	**4.606.858.462**	**2.551.420.926**
Ingresos diferidos		4.606.858.462	2.551.420.926
TOTAL PASIVO		**62.601.431.483**	**44.673.016.725**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	16	**9.930.571.348**	**8.554.391.348**
Capital pagado		9.930.571.348	8.554.391.348
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	17	**96.093.034**	**95.279.536**
Otras contribuciones no capitalizables		96.093.034	95.279.536
AJUSTES AL PATRIMONIO	16	**(1.653.686.509)**	**579.657.995**
Ajustes al valor de los activos		(1.653.686.509)	579.657.995
RESERVAS PATRIMONIALES	16	**924.687.296**	**898.699.704**
Reserva Legal		924.687.296	898.699.704
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		**12.372.505.965**	**11.177.250.529**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		13.996.314.383	12.801.058.947
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.623.808.418)
RESULTADO DEL AÑO		**493.764.249**	**2.571.435.436**
Utilidad neta del año		493.764.249	2.571.435.436
TOTAL PATRIMONIO		**22.163.935.383**	**23.876.714.548**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**84.765.366.866**	**68.549.731.273**
GARANTÍAS DE CUMPLIMIENTO VALOR EN DEPÓSITO PREVIO		**108.057.205**	**-**
BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		**35.611.585**	**2.827.613**
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		**23**	**23**

Las notas en las páginas 9 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	18	**102.068.183.085**	**85.685.726.723**
INGRESOS POR PRIMAS	18.a	**83.132.088.124**	**68.167.416.391**
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		83.132.088.124	68.167.416.391
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	18.b	**7.443.805.015**	**6.486.766.190**
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		7.443.805.015	6.486.766.190
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	18.c	**11.492.289.946**	**11.031.544.142**
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		11.492.289.946	11.031.544.142
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	19	**93.931.517.822**	**79.917.020.518**
GASTOS POR PRESTACIONES		**20.578.552.901**	**16.480.637.922**
Siniestros pagados, seguro directo	19.a	20.578.552.901	16.480.637.922
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	19.b	**5.769.542.027**	**3.634.110.525**
Gasto por comisiones, seguro directo		5.769.542.027	3.634.110.525
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TECNICOS	19.c	**5.299.106.797**	**3.898.614.945**
Gastos de personal técnicos		3.832.452.272	2.963.266.865
Gastos por servicios externos técnicos		465.941.542	364.345.939
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		153.096.873	65.404.290
Gastos de infraestructura técnicos		250.734.733	207.970.222
Gastos generales técnicos		596.881.377	297.627.629
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	19.d	**62.284.316.097**	**55.903.657.126**
Primas cedidas, reaseguro cedido		62.284.316.097	55.903.657.126
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TECNICAS	20	**(2.278.416.367)**	**(106.911.847)**
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS		**66.920.315.406**	**42.170.097.694**
Ajustes a las provisiones técnicas		66.920.315.406	42.170.097.694
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS		**69.198.731.773**	**42.277.009.541**
Ajustes a las provisiones técnicas		69.198.731.773	42.277.009.541
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**5.858.248.896**	**5.661.794.358**
INGRESOS FINANCIEROS	21	**16.068.372.655**	**5.895.821.707**
Ingresos financieros por disponibilidades		80.907.075	58.984.505
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.586.563.434	1.361.607.036
Ganancias por diferencial cambiario	23	14.296.769.521	4.346.756.285
Otros ingresos financieros		104.132.625	128.473.881
GASTOS FINANCIEROS		**16.197.231.916**	**3.855.406.763**
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	8.a	19.799.922	17.108.134
Pérdidas por diferencial cambiario	23	15.873.115.120	3.686.105.214
Otros gastos financieros		304.316.874	152.193.415
RESULTADO FINANCIERO		**(128.859.261)**	**2.040.414.944**
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**5.729.389.635**	**7.702.209.302**

Continúa

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		**32.466.207**	**19.803.171**
Disminución de provisiones		32.466.207	19.803.171
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	22	**2.883.628.602**	**2.506.342.733**
Comisiones por servicios		4.191.304	5.148.152
Ingresos por bienes realizables		797.345	1.084.071
Otros ingresos operativos		2.878.639.953	2.500.110.510
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	24	**7.826.097.622**	**6.350.278.137**
Comisiones por servicios		2.331.648.494	2.449.069.895
Gastos por bienes realizables		536.049	687.386
Gasto por provisiones		303.703.034	13.092.392
Otros gastos operativos		5.190.210.045	3.887.428.464
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		**(4.910.002.813)**	**(3.824.132.233)**
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		**819.386.822**	**3.878.077.069**
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	12	**(299.634.981)**	**(1.171.302.927)**
Impuesto sobre la renta, neto		(299.634.981)	(1.171.302.927)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		**519.751.841**	**2.706.774.142**
OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(2.069.751.576)	(10.047.346)
Partidas que no se reclasifican al estado de resultados			
Superávit por revaluación de inmuebles		(163.592.928)	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**(1.713.592.663)**	**2.696.726.796**
Resultados integrales totales del año atribuidos a la controladora		(1.713.592.663)	2.696.726.796

Las notas en las páginas 9 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio: Por revaluaciones de bienes	Ajustes al patrimonio: Por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		**8.554.391.348**	**87.913.950**	**326.102.813**	**263.602.528**	**763.360.998**	**11.177.250.529**	**21.172.622.166**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio								
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos		-	7.365.586	-	-	-	-	7.365.586
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	135.338.706	(135.338.706)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	7.365.586	-	-	135.338.706	(135.338.706)	7.365.586
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	2.706.774.142	2.706.774.142
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	(10.047.346)	-	-	(10.047.346)
Total del resultado integral del año		-	-	-	(10.047.346)	-	2.706.774.142	2.696.726.796
Saldo al 31 de diciembre de 2021		**8.554.391.348**	**95.279.536**	**326.102.813**	**253.555.182**	**898.699.704**	**13.748.685.965**	**23.876.714.548**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio								
Capitalización de aportes patrimoniales	**16**	1.376.180.000	-	-	-	-	(1.376.180.000)	-
Dividendos declarados		-	-	-	-	-	-	-
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos		-	813.498	-	-	-	-	813.498
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	25.987.592	(25.987.592)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		1.376.180.000	813.498	-	-	25.987.592	(1.402.167.592)	813.498
Resultado integral del año								
Resultado del año		-	-	-	-	-	519.751.841	519.751.841
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	(2.069.751.576)	-	-	(2.069.751.576)
Superávit por revaluación de inmuebles neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	(163.592.928)	-	-	-	(163.592.928)
Total del resultado integral del año		-	-	(163.592.928)	(2.069.751.576)	-	519.751.841	(1.713.592.663)
Saldo al 31 de December de 2022		**9.930.571.348**	**96.093.034**	**162.509.885**	**(1.816.196.394)**	**924.687.296**	**12.866.270.214**	**22.163.935.383**

Las notas en las páginas 9 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		**519.751.841**	**2.706.774.142**
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	8	276.279.445	229.169.985
Cambios en las provisiones técnicas		2.278.416.367	106.911.847
Ingreso sobre compra con ventaja		(154.252.193)	
Contribuciones de Grupo ASSA por pagos basados en acciones		813.498	7.365.586
Impuesto sobre la renta	12	299.634.980	1.171.302.926
Pérdida (ganancia) en venta de activos		314.440	(396.684)
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		804.343.237	(660.651.071)
Comisiones por diferir		68.432.249	196.431.579
Ingreso por intereses		(1.586.563.434)	(1.361.607.036)
Gasto por intereses sobre arrendamientos		19.799.922	17.108.134
Variación en los activos (aumento) disminución			
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados		1.246.328.217	(1.054.921.727)
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en otro resultados integral		(5.677.372.305)	1.114.615.765
Primas por cobrar		(4.670.842.549)	(197.040.819)
Otras cuentas por cobrar		(44.638.059)	(51.306.944)
Otros activos		(84.746.822)	(91.791.413)
Variacion en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.009.830.546	(536.572.190)
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		(1.269.959.357)	3.225.912.533
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		767.334.853	150.215.327
Impuestos pagados		(1.230.519.994)	(2.034.387.497)
Intereses pagados por arrendamiento	8.a	(19.799.922)	(17.108.134)
Intereses cobrados		1.522.264.477	1.357.212.489
Total flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		**(4.925.150.563)**	**4.277.236.798**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de subsidiarias, neto de efectivo adquirido		(1.124.832.275)	-
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(50.396.465)	(23.494.430)
Adquisición de activos intangibles		(217.761.074)	(70.210.243)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(1.392.989.814)**	**(93.704.673)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Contratos de arrendamiento	8.a	(21.828.089)	(11.414.661)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		**(21.828.089)**	**(11.414.661)**
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo mantenido		**88.064.293**	**109.671.965**
(Disminución) aumento neto en el efectivo		**(6.339.968.466)**	**4.172.117.464**
Efectivo al inicio del año		7.369.681.305	3.087.891.876
Efectivo al final del año	5	**1.117.777.132**	**7.369.681.305**
Transacciones que no generan flujo de efectivo			
Activo por derecho de uso	8.a	**188.422.341**	**152.853.676**
Obligaciones por derecho de uso	8.a	**146.743.515**	**142.720.060**

Las notas en las páginas 9 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

(1) Entidad que reporta

ASSA Compañía de Seguros, S.A. ("la Compañía"), es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica. La Compañía es 100% propiedad de ASSA Compañía Tenedora, S.A., quien a su vez es 95,01% propiedad de Grupo ASSA, S.A., y Subsidiarias.

La principal actividad de la Compañía es la venta de seguros. La Compañía se inscribió en Costa Rica el 13 de enero de 2010, y posteriormente, recibió la autorización para operar en el mercado de seguros el 13 de abril de 2010.

Las operaciones de seguros en Costa Rica están reguladas por la Superintendencia General de Seguros, de acuerdo con la legislación establecida por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en el Condominio Parque Empresarial Fórum, Edificio F, Santa Ana, San José, Costa Rica y cuenta con dos sucursales, una en el Centro Comercial Plaza Carolina en San Pedro de Montes de Oca y otra en Barrio Francisco Peralta, San José. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía cuenta con un total de 175 empleados permanentes (119 empleados permanentes a 2021).

Los estados financieros y la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran en su página en internet, cuya dirección es www.assanet.cr.

(2) Base de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 "Reglamento de Información Financiera" (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 21 de febrero de 2023.

(b) Base de medición

Los estados financieros se presentan sobre la base del costo amortizado o costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos financieros, las cuales se presentan a su valor razonable.

(c) Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha definido que el colón costarricense es su moneda funcional, la cual es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los estados financieros están expresados en colones de Costa Rica, conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢594,17 y ¢601,99 por US$1,00 respectivamente (¢639,06 y ¢645,25 por US$1,00 respectivamente en 2021).

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos (véase nota 29). Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

a. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 3 (d) - Instrumentos financieros
- Nota 28 - Administración de riesgos
- Nota 3 (m) - Arrendamientos

b. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Valor razonable – nota 26
- Revaluación de activos – nota 3.k
- Deterioro de activos no financieros – nota 3.g
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento

c. *Medición de los valores razonables*

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Administración cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Aseguradora.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Administración reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 26 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las políticas contables detalladas a continuación se han aplicado consistentemente en estos estados financieros.

(a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses al tipo de cambio prevaleciente a la fecha del balance general y los activos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas al tipo de cambio que prevaleció en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados integral.

(b) Clasificación de los contratos

Los contratos por medio de los cuales la Compañía acepta el riesgo significativo de seguro de otra parte (el tenedor de la póliza), acordando compensar al tenedor de la póliza u otro beneficiario si un evento futuro incierto especificado (el evento asegurado) afecta adversamente al tenedor de la póliza, se califican como contratos de seguros.

El riesgo de seguros es significativo si, y sólo si, un evento asegurado puede causar que la Compañía pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

(c) Reconocimiento y medición de los contratos

Negocio de seguros general

El negocio de seguros general incluye los ramos de: automóvil, vehículos marítimos, mercancías transportadas, incendio y líneas aliadas, otros daños a los bienes, responsabilidad civil, caución y pérdidas pecuniarias.

Primas

Las primas emitidas del negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato mediante la provisión para primas no devengadas. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

(Continúa)

Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de prorrata diaria.

El método prorrata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos excepto vida individual. El cálculo utilizado para la prorrata diaria se basa en el número de días transcurridos hasta la fecha de reporte, entre los días cubiertos por la prima bruta.

Reclamos

Los reclamos derivados del negocio de seguro general consisten en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite.

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados, pero no pagados a la fecha del balance general, y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial.

Los reclamos en trámite son analizados revisando los reclamos individuales reportados, el efecto de los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo de los reclamos, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos y experiencia pasada y tendencias.

Las recuperaciones esperadas de los reaseguradores son presentadas separadamente como activos.

Aun cuando la Administración considere que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, deberán ser presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible corrientemente, el pasivo final variará como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente.

Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía suscribe contratos de reaseguro con otras compañías de seguros extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Para garantizar la consistencia de esta práctica, la Compañía evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

(Continúa)

La Compañía cede reaseguros en el curso normal del negocio para los propósitos de limitar su pérdida potencial a través de la diversificación de sus riesgos. Los acuerdos de reaseguros no relevan a la Compañía de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados son presentados en el estado de resultados integral y en el estado de situación financiera de forma neta de extornos y cancelaciones.

Las cantidades recuperables de acuerdo con tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las comisiones en los contratos de reaseguros son reconocidas como ingreso por la Compañía en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes.

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son reconocidos como gasto por la Compañía.

Activos

La Compañía evalúa el deterioro a los activos relacionados al negocio de seguros. Si se determina un deterioro permanente en su valor se acumula una provisión adicional para pérdidas por deterioro con cargo a los resultados de las operaciones corrientes.

Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye los ramos de: vida, salud y accidentes.

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguro de personas se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguro general.

Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de prorrata diaria.

(Continúa)

Reclamos

Los reclamos derivados del negocio de seguro de personas en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite son determinados caso por caso.

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son reconocidos como gasto por la Compañía.

Pasivos y activos relacionados sujetos a provisión por insuficiencia de primas

Al realizar el análisis de la suficiencia de las provisiones del negocio de seguros, donde se identifique un déficit en una provisión, se acumula una provisión adicional y la Compañía reconoce la deficiencia en el resultado del año.

(d) *Inversiones en instrumentos financieros*

Las inversiones en instrumentos financieros son clasificadas a la fecha de negociación, basándose en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y su característica de flujo de efectivo contractual, inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo con las características del instrumento.

- *Costo Amortizado (CA)*

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

  - El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

  - Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Un activo financiero es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

  - El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros;

(Continúa)

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de los otros resultados integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

- *Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)*

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros;
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantiene los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluyó:

- La descripción del portafolio y las políticas y objetivos de la gerencia en cuanto a la administración de cada uno de ellos. Estas incluyen la estrategia de la gerencia relacionada con la gestión de los flujos de caja, calendarios de pago y rendimientos asociados a las operaciones y salidas de efectivo esperadas.
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y

(Continúa)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses.

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Compañía se enfocó en los términos contractuales del instrumento.

Esta evaluación consideró, entre otros:

- Eventos contingentes que podrían cambiar el monto y/o periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de caja de activos específicos;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Medición posterior y ganancias y pérdidas – Activos financieros

A continuación, se resume la medición de los activos financieros luego de su clasificación inicial:

a. Costo amortizado (CA)

Los activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja de cuentas se reconoce en resultados.

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI)

Instrumentos de deuda – Con reciclaje

Los activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja de cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

(Continúa)

Instrumentos de patrimonio – Sin reciclaje

Los activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

c. Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Los activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

- *Instrumentos derivados*

Instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado de balance general a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de resultados. La Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados.

(e) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se presentan a su costo amortizado.

(f) Dar de baja

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman el activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

(g) Deterioro

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

Un activo financiero que no se lleve al valor razonable a través del estado de resultados integral se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de que un evento de pérdida ha ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que el evento de pérdida haya tenido un efecto negativo sobre las estimaciones de flujos de efectivo futuros del activo que pueda estimarse con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada a la Compañía en los términos que ésta no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrara en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores.

En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel de un activo específico y a nivel colectivo. Todas las cuentas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas que no se consideraron específicamente deterioradas son evaluadas colectivamente por cualquier deterioro que se ha incurrido, pero aún no identificado. Las partidas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente por deterioro mediante la agrupación de las partidas por cobrar con características de riegos similares.

En la evaluación colectiva de deterioro, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, el tiempo de recuperación y el importe de la pérdida incurrida, ajustada para el juicio de la Administración en cuanto a si las actuales condiciones económicas y de crédito son tales que las pérdidas reales pueden ser mayores o menores que el sugerido por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro, en relación con un activo financiero medido al costo amortizado, es calculada como la diferencia entre su importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados estimados a la tasa de interés efectiva del activo. Las pérdidas se reconocen en el estado de resultados integral y se reflejan en una cuenta de estimación por deterioro. El interés en el deterioro del activo continúa siendo reconocido a través del cálculo del descuento. Cuando un evento posterior hace que el importe de la pérdida por deterioro disminuya, la disminución de la pérdida por deterioro se reversa a través del estado de resultados integral.

Activos no financieros

El valor según libros de los activos no financieros de la Compañía se revisa a la fecha de reporte, excepto por el impuesto diferido, para determinar si existe algún indicativo de deterioro permanente. Si existe algún indicativo, entonces el valor recuperable del activo es estimado.

El valor recuperable de un activo es el mayor de su valor en uso y su valor razonable menos los costos para su venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados futuros son descontados a su valor presente utilizando una tasa de interés de descuento que refleje la evaluación de mercado corriente del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos son agrupados dentro del menor grupo de activos que generan entradas de flujos por su uso continuo que son altamente independientes de las entradas de flujos de otros activos o grupos de activos. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor según libros de un activo excede el valor recuperable estimado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integral. Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido algún cambio en la estimación usada para determinar el valor recuperable y sólo hasta que el valor según libros del activo no exceda el valor según libros que hubiese sido determinado si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

(Continúa)

(h) Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para liquidar la obligación.

(i) Otros pasivos

Los otros pasivos están presentados al costo amortizado.

(j) Patrimonio

i. Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta del año para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social.

ii. Dividendos

Los dividendos son reconocidos como pasivo en el período en que su distribución es aprobada por la Junta Directiva.

(k) Inmuebles, vehículos y mobiliario y equipo

i. Reconocimiento y medición

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y los equipos están valorados al costo menos la depreciación acumulada. El inmueble se presenta a su costo revaluado. Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de mobiliario y equipo son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los “otros ingresos” en el estado de resultados integral. Los inmuebles son objeto de revaluación al menos cada dos años.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación es calculada sobre el importe depreciable, que es el costo de un activo, u otro importe que sustituya al costo, menos su valor residual. La depreciación se reconoce en el estado de resultados en línea recta durante la vida útil estimada del bien, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
Edificio	50 años

(l) Activos intangibles

Programas informáticos

Los programas informáticos adquiridos por la Compañía, son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado, solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal, según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada de los programas informáticos es de entre tres y cinco años. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

Activo intangible – Relación con clientes

i. Reconocimiento y medición inicial

La plusvalía surgida de la adquisición de un negocio se mantiene al costo establecido a la fecha de adquisición del negocio menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, si las hubiese.

Los otros activos intangibles de las relaciones con clientes producto del valor presente de negocios adquiridos, tienen una vida útil finita valorados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

ii. Valor presente del negocio adquirido (VOBA)

Cuando una cartera de contratos de seguro es adquirida, ya sea directamente de otra compañía de seguros o por medio de una combinación de negocios, la diferencia entre el valor razonable del pasivo de seguros y el valor de los pasivos de seguros medidos utilizando las políticas contables existentes de la Compañía es reconocido un activo por el valor presente del negocio adquirido (VOBA).

(Continúa)

Posterior a su reconocimiento inicial, el activo intangible se valora al costo menos la amortización acumulada. El activo intangible se amortiza sobre la base de línea recta durante la vida útil de las pólizas adquiridas. La amortización se registra en el estado de resultados.

Cambios en la vida útil prevista del patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incorporados en el activo se contabilizan cambiando el período de amortización o el método y son tratados como un cambio en una estimación contable.

iii. Amortización

La amortización se calcula para deducir el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados.

La vida útil estimada de la relación de clientes se establece a partir de los flujos de efectivo positivos generados por la cartera descontada y se ha definido en un plazo de 6 años.

(m) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

- la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, La Aseguradora tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

    - la Aseguradora tiene el derecho de operar el activo; o

    - la Aseguradora diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

(Continúa)

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, la Aseguradora ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Como arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, de existir.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía. La Aseguradora utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por el pago del canon de arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en los futuros pagos de arrendamiento de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o sea apropiado, cambios en la evaluación de la opción de compra o extensión si es razonablemente segura de ejercer o si una opción de terminación anticipada es razonablemente seguro de no ser ejercida.

(Continúa)

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Aseguradora está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remedición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Aseguradora ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor igual o menor a US$5.000 o su equivalente en colones costarricenses al tipo de cambio a la fecha de evaluación. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(n) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados integral excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

(Continúa)

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto sobre la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

(o) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3,25% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 5% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

(Continúa)

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(iii) Otros planes de beneficios

La Compañía otorga un beneficio discrecional a los colaboradores, donde éstos reciben una compensación monetaria de acuerdo con criterios de Casa Matriz y los resultados de la Compañía.

(iv) Pagos basados en acciones

El valor razonable en la fecha de concesión de las opciones entregadas a los colaboradores por parte de Grupo ASSA se reconoce como gasto de personal, con el correspondiente aumento en el patrimonio neto, a lo largo del periodo en que los empleados adquieren un derecho irrevocable sobre las opciones. El importe reconocido como gasto se ajusta para reflejar la cantidad real de acciones que se confieren de manera que el monto reconocido como gasto se base en la cantidad de concesiones que efectivamente cumplen con las condiciones de servicio y de rendimiento fuera del mercado a la fecha de adjudicación.

(p) Efectivo

Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de dos meses o menos y excluyendo aquellos que garantizan compromisos.

(q) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por primas

Las primas suscritas están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. Las primas emitidas se reconocen como ingresos y se ajustan al cierre de cada periodo por la provisión de prima no devengada, este registro produce que el efecto en resultados sea conforme el servicio es provisto.

(Continúa)

Ingresos por comisiones

Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos por la Compañía en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes, en la medida en que estas se difieren por prorrata diaria.

Ingresos por inversiones

Los ingresos derivados de inversiones se reconocen de la siguiente manera: los intereses son reconocidos sobre una base de proporción de tiempo que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo. Los dividendos se reconocen cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(r) Combinaciones de negocio

La Compañía contabiliza las combinaciones de negocio utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Compañía. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos, excepto por los activos o pasivos por impuestos diferidos y los activos o pasivos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados reconocidos y medidos de conformidad con la NIC 12 Impuestos a las ganancias y NIC 19 Beneficios a los empleados, respectivamente. Los costos de transacción se registran como gastos cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquiriente en la adquirida (si lo hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquiriente en la adquirida, el exceso se reconoce de inmediato en los resultados como ganancia por compra a un valor inferior al precio de mercado o compra con ventaja.

Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el “período de medición” (el cual no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

(4) Partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

Saldos:		2022	2021
Activos:			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢	1.745.291	3.362.995
Total activos	¢	1.745.291	3.362.995
Pasivos:			
Reaseguros por pagar	¢	4.402.131.620	2.979.325.085
Total pasivos	¢	4.402.131.620	2.979.325.085
Transacciones:			
Ingresos:			
Participación en siniestros	¢	3.209.884.172	4.570.340.716
Comisiones de reaseguro		3.022.419.921	2.971.589.117
Total ingresos	¢	6.232.304.093	7.487.929.833
Gastos:			
Reaseguro cedido	¢	25.620.579.377	22.962.810.262
Personal ejecutivo clave		728.692.021	516.431.531
Total gastos	¢	26.349.271.398	23.479.241.793

Los saldos de reaseguro por pagar con partes relacionadas, así como las transacciones de ingresos por participación en siniestros, ingresos por comisiones de reaseguro y gasto por reaseguro cedido con partes relacionadas corresponden a operaciones de cesión de reaseguro con compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas corresponden a saldos por cobrar al personal de la Aseguradora y compañías relacionadas. Los gastos con personal ejecutivo clave se componen de salarios, beneficio pagos basado en acciones y dietas a directores.

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan a continuación:

		2022	2021
Efectivo	¢	863.590	730.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.116.913.542	7.368.951.305
	¢	1.117.777.132	7.369.681.305

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 2% en dólares estadounidenses y entre cero y 2,5% en colones costarricenses para el 2022 (intereses entre cero y 2% en dólares, y entre cero y 3% en colones en 2021).

(Continúa)

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		2022	2021
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados:			
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢	109.111.530	1.355.439.747
	¢	109.111.530	1.355.439.747
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral:			
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢	232.038.975	-
Instrumentos del sector público no financiero		4.963.651.336	5.983.764.568
Instrumentos del sector financiero del país		6.268.633.023	5.239.083.770
Instrumentos entidades sector privado no financiero del país		309.314.931	333.189.574
Instrumentos entidades sector público del exterior		283.479.734	337.986.486
Instrumentos entidades financieras del exterior		5.023.834.125	3.517.985.953
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior		12.143.030.377	9.681.313.520
Participación fondos de inversión cerrados del exterior		239.485.438	356.628.417
		29.463.467.939	25.449.952.288
Productos por cobrar		392.881.188	316.450.337
	¢	29.965.460.657	27.121.842.372

Las inversiones en instrumentos a valor razonable con cambio en otro resultado integral corresponden a bonos emitidos por el Estado Costarricense, a bonos y certificados de inversión a plazo fijo emitidos por entidades financieras del país y del exterior, así como entidades privadas del exterior, en US dólares y colones costarricenses, cuyas tasas de interés oscilan entre el 2,43% y el 9,2% anual en US dólares y en colones costarricenses entre los 3,7% y los 10,36% anual (tasas entre 0,68% y 9% en dólares y en colones entre 4% y 9,86% en el 2021) y sus vencimientos oscilan entre el 2023 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2023 y 2099 (vencimientos oscilan entre el 2022 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2022 y 2099, en el 2021).

(Continúa)

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las comisiones, primas y cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		2022	2021
Primas por cobrar	¢	13.800.696.745	8.341.799.464
Primas vencidas		2.338.320.497	2.358.282.867
Subtotal		16.139.017.242	10.700.082.331
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)		1.745.291	3.362.995
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 12)		1.093.314.400	314.326.501
Impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 12)		1.182.561.444	254.352.838
Otras cuentas por cobrar		128.757.501	82.501.738
		18.545.395.878	11.354.626.403
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
	¢	18.503.445.193	11.312.675.718

Primas por cobrar

Al 31 de diciembre, las primas por cobrar se detallan como sigue:

		2022	2021
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:			
Seguros generales	¢	9.858.262.418	6.474.992.484
Seguros personales		6.280.754.824	4.225.089.847
			10.700.082.331
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
Asegurados, netos	¢	16.097.066.557	10.658.131.646

El movimiento del periodo de la estimación por deterioro de primas por cobrar es como sigue:

		2022	2021
Saldo al inicio del año	¢	(41.950.685)	(41.950.685)
Saldo al final del año	¢	(41.950.685)	(41.950.685)

(Continúa)

(8) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2022, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Terrenos	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Total
Costo							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ 1.423.558.459	-	152.853.676	240.256.215	321.847.120	103.086.292	2.241.601.762
Adquisición de activos Triple – S Blue, Inc I.I.	225.741.043	291.321.058	-	62.969.260	4.896.317	-	584.927.678
Adiciones	-	-	35.568.665	454.404	49.160.530	-	85.183.599
Ventas y disposiciones	-	-	-	(3.229.825)	(1.502.041)	-	(4.731.866)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	(154.432)	154.432	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.649.299.502	291.321.058	188.422.341	300.295.622	374.556.358	103.086.292	2.906.981.173
Revaluación de activos							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	553.008.656	-	-	-	-	-	553.008.656
Retiros	(315.542.911)	-	-	-	-	-	(315.542.911)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	237.465.745	-	-	-	-	-	237.465.745
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(366.294.967)	-	(48.600.432)	(176.347.878)	(228.231.298)	(79.204.095)	(898.678.670)
Depreciación del año	(60.361.688)	-	(25.080.950)	(19.177.384)	(37.042.608)	(5.532.591)	(147.195.221)
Venta y disposiciones	-	-	-	3.128.728	491.353	-	3.620.081
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	986.839	(986.839)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(426.656.655)	-	(73.681.382)	(191.409.695)	(265.769.392)	(84.736.686)	(1.042.253.810)
Depreciación acumulada revaluación de activos							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(142.671.158)	-	-	-	-	-	(142.671.158)
Depreciación del año	(12.350.812)	-	-	-	-	-	(12.350.812)
Ajustes y reclasificaciones	81.838.728	-	-	-	-	-	81.838.728
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(73.183.242)	-	-	-	-	-	(73.183.242)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2022	¢ 1.386.925.350	291.321.058	114.740.959	108.885.927	108.786.966	18.349.606	2.029.009.866

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2021, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

		Inmuebles	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	1.423.558.459	135.161.524	241.733.177	323.273.658	103.086.292	2.226.813.110
Adiciones		-	17.692.152	3.886.799	19.607.631	-	41.186.582
Ventas y disposiciones		-	-	-	(22.943.272)	-	(22.943.272)
Ajustes y reclasificaciones		-	-	(5.363.761)	1.909.103	-	(3.454.658)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		1.423.558.459	152.853.676	240.256.215	321.847.120	103.086.292	2.241.601.762
Revaluación de activos:							
Saldo al 31 de diciembre de 2020		553.008.656	-	-	-	-	553.008.656
Saldo al 31 de diciembre de 2021		553.008.656	-	-	-	-	553.008.656
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(315.551.928)	(31.156.895)	(166.226.663)	(226.794.625)	(71.708.794)	(811.438.905)
Depreciación del periodo		(50.742.822)	(17.443.537)	(18.059.085)	(33.943.149)	(7.495.301)	(127.683.894)
Venta y disposiciones		-	-	-	22.255.885	-	22.255.885
		(217)	-	7.937.870	10.250.591	-	18.188.244
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(366.294.967)	(48.600.432)	(176.347.878)	(228.231.298)	(79.204.095)	(898.678.670)
Depreciación acumulada revaluación de activos:							
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(126.906.136)	-	-	-	-	(126.906.136)
Depreciación del periodo		(15.765.022)	-	-	-	-	(15.765.022)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(142.671.158)	-	-	-	-	(142.671.158)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	¢	1.467.600.990	104.253.244	63.908.337	93.615.822	23.882.197	1.753.260.590

(Continúa)

a) Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre 2022, la Compañía alquila cuatro locales entre sucursal, parqueos y bodegas. Los arrendamientos suelen durar un período de 3 o 5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de ese periodo. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cerca del final del contrato, para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un cambio periódico generando un adicional en los pagos, basados en los cambios en los índices de precios locales. La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

La Compañía ha optado por no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para arrendamientos de bajo valor o contratos de corto plazo, aplicando la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos de bajo valor que presentan un activo subyacente igual o menor a US$5.000 o su equivalente en colones costarricenses.

(i) Importes reconocidos en resultados

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

		2022	2021
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢	19.799.922	17.108.134
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		2.606.635	538.295

(ii) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

		2022	2021
Total, de salidas de efectivo por arrendamientos	¢	41.628.011	28.522.795

(iii) Opciones de extensión

Algunos arrendamientos contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer antes del final del período del contrato. Cuando sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para brindar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro que ejercerá las opciones si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias dentro de su control.

(iv) Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo corresponde a cinco operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares (tres operaciones de arrendamiento en el 2021) y dos operaciones de arrendamiento denominadas en colones, con tasas de interés entre el 9% y el 13% anual y con vencimientos entre el 2023.

Al 31 de diciembre, un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	2022		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 46.887.195	17.904.988	28.982.207
Entre uno y cinco años	152.238.456	34.477.148	117.761.308
	¢ 199.125.651	52.382.136	146.743.515

	2021		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 32.507.695	17.134.614	15.373.081
Entre uno y cinco años	156.615.725	49.853.950	106.761.775
Más de cinco años	21.426.817	841.613	20.585.204
	¢ 210.550.237	67.830.177	142.720.060

Al 31 de diciembre, la conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	¢ 142.720.060	130.383.106
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:		
Adquisición de obligaciones	34.787.134	17.692.152
Pago de obligaciones	(21.828.089)	(11.414.661)
Diferencias de cambio	(8.935.590)	6.059.463
Total, cambios por flujos de efectivo de financiamiento	4.023.455	12.336.954
Relacionados con pasivos:		
Gasto por intereses	19.799.922	17.108.134
Intereses pagados	(19.799.922)	(17.108.134)
Saldo final	¢ 146.743.515	142.720.060

(Continúa)

b) Activos intangibles

Al 31 de diciembre, el movimiento del activo intangible se detalla como sigue:

		2022		
		Software	Relación con clientes	Total
Costo:				
Saldo inicial	¢	913.753.949	-	913.753.949
Adquisición de activos Triple – S Blue, Inc I.I.			104.234.921	
Adiciones		222.532.949		326.767.870
Saldo final		1.136.286.898	104.234.921	1.240.521.819
Amortización acumulada:				
Saldo inicial		(756.097.166)	-	(756.097.166)
Adiciones		(116.733.412)	-	(116.733.412)
Saldo final		(872.830.578)	-	(872.830.578)
	¢	263.456.320	104.234.921	367.691.241

		2021	
		Software	Total
Costo:			
Saldo inicial	¢	840.089.048	840.089.048
Adiciones		70.210.243	70.210.243
Ajustes y reclasificaciones		3.454.658	3.454.658
Saldo final		913.753.949	913.753.949
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		(652.187.853)	(652.187.853)
Adiciones		(85.721.069)	(85.721.069)
Ajustes y reclasificaciones		(18.188.244)	(18.188.244)
Saldo final		(756.097.166)	(756.097.166)
	¢	157.656.783	157.656.783

(9) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a:

		2022	2021
Seguros generales	¢	852.725.080	752.853.402
Seguros personales		929.397.076	339.300.773
Comisiones por diferir		1.782.122.156	1.092.154.175
Costos de los contratos		433.049.206	609.779.304
Amortización acumulada		(73.616.839)	(490.472.082)
Contratos no proporcionales		359.432.367	119.307.222
	¢	2.141.554.523	1.211.461.397

(Continúa)

(10) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las cuentas y comisiones por pagar diversas se detallan a continuación:

		2022	2021
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢	206.838.267	353.088.012
Aguinaldo		17.451.646	12.344.513
Vacaciones		140.080.222	122.778.892
Impuestos retenidos por pagar		1.313.508.693	1.017.142.987
Otras cuentas por pagar		37.323	64.525.000
	¢	1.677.916.151	1.569.879.404

(11) Provisiones

Al 31 de diciembre, las provisiones se detallan a continuación:

		2022	2021
Impuesto sobre el valor agregado	¢	531.749.337	553.599.398
Otros impuestos sobre primas		642.214.678	408.927.726
Cesantía		98.696.041	76.158.473
Otras provisiones		454.448.085	298.236.076
	¢	1.727.108.141	1.336.921.673

El impuesto sobre el valor agregado refleja el valor de las obligaciones fiscales (IVA por 13% y 2%) contraídas debido a los contratos de seguro suscritos. Otros impuestos sobre primas reflejan el valor de las obligaciones contraídas con el Fondo del Cuerpo de Bomberos por 4%, y el Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC por 0,5% debido a los contratos de seguro suscritos, así establecido en el artículo 40 de la ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, reformado por la ley 9694 del Sistema de Estadística Nacional en el artículo 76.

La provisión de cesantía corresponde al importe estimado de la cesantía que recibirá el empleado debido al rompimiento del vínculo de la relación laboral, considerando los montos trasladados a la Asociación Solidarista de Empleados de ASSA por los empleados afiliados. Tales fondos se reconocen como gasto en el periodo.

El rubro de otras provisiones se encuentra conformado como sigue:

- Provisión por eventual disminución de comisión de reaseguro: corresponde al importe de comisión ganada en reaseguro que eventualmente podría ser devuelto de las comisiones de reaseguro, debido a que el reasegurador determine disminuir el porcentaje de acuerdo con el grado de siniestralidad de la región.

- Provisión sobre gastos varios: corresponde al importe provisionado de gastos generales y administrativos como servicios actuariales, legales, auditoría, entre otros, de acuerdo con los respectivos contratos.

- Provisión por traslados de cargos de la Administración Tributaria:

(Continúa)

- TC 2012 y 2013: En marzo de 2017, se recibió la notificación del Traslado de Cargos y Observaciones número 1-10-073-16-003-041-03 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, relativo al impuesto a las utilidades de los periodos fiscales del 2012 y 2013. El traslado de cargos y observaciones objeta la deducibilidad de los montos pagados por concepto del Aporte de 4% al Fondo del Cuerpo de Bomberos para los periodos 2012 y 2013, que se realizan en virtud de lo establecido en la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros y la Ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. Los aspectos mencionados modificarían las declaraciones de Impuesto sobre la Renta para los periodos 2012 y 2013 de la Aseguradora.

  El Tribunal Fiscal Administrativo rechazó el recurso de apelación presentado por la Aseguradora, quedando abierta la posibilidad de recurso de casación ante la Corte Suprema de Justicia. Tras la finalización del proceso ante el Tribunal Fiscal Administrativo el pago de los montos de traslado de cargos y los intereses correspondientes fue requerido por la Administración Tributaria y realizado por la Aseguradora en el mes de abril de 2022.

- TC 2017: En noviembre de 2021, se recibió la notificación del Traslado de Cargos y Observaciones número DGCN-SF-PD-9-2021 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, relativo al impuesto a las utilidades del periodo fiscal 2017. El traslado de cargos y observaciones objeta el cálculo de proporcionalidad de gastos no deducibles sobre ingresos no gravables realizado por la Compañía y la deducibilidad de los montos pagados por concepto del Aporte de 4% al Fondo del Cuerpo de Bomberos para el periodo 2017, que se realizan en virtud de lo establecido en la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros y la Ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica.

  Los aspectos mencionados modificarían la declaración de Impuesto sobre la Renta para el periodo 2017 de la Aseguradora.

  La Aseguradora ha presentado en tiempo y forma los aspectos de recurso de apelación, y se encuentra a la espera de respuesta por parte de la Administración Tributaria, quedando abierta la posibilidad del recurso contencioso administrativo ante el Tribunal Fiscal Administrativo y recurso de casación ante la Corte suprema de justicia. Según los criterios de la Compañía y los brindados per los asesores fiscales y legales, la probabilidad de obtener un resultado favorable en este caso es mayor que la de perder.

(12) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar anualmente sus declaraciones del impuesto sobre la renta por el año que termina el 31 de diciembre de 2022. La tasa correspondiente al pago de impuestos es del 30%. Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta se compone de la siguiente manera:

		2022	2021
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢	302.311.388	1.213.568.791
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(2.676.407)	(42.265.864)
Total, impuesto sobre la renta	¢	299.634.981	1.171.302.927

(Continúa)

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta del 30%, se concilia como sigue:

		2022	2021
Gasto del impuesto esperado sobre la utilidad antes de impuesto sobre la renta	¢	245.816.047	1.163.423.121
Más: Gastos no deducibles		100.094.592	210.024.364
Menos: Ingresos no gravables		(46.275.658)	(202.144.558)
Impuesto sobre la renta	¢	299.634.981	1.171.302.927
Tasa de interés efectiva		36,57%	30,21%

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2021, 2020, 2019 y 2018 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2022. Al 31 de diciembre, el activo por impuesto de renta diferido es atribuible a diferencias temporales relacionadas con algunas provisiones que la ley fiscal de la República de Costa Rica no reconoce como deducibles, a diferencias en las tasas de amortización de software utilizadas por la Compañía con respecto a las tasas establecidas por las autoridades fiscales y al efecto de variación de las ganancias no realizadas por la valuación de la cartera de inversiones. El pasivo por impuesto de renta diferido se genera por la diferencia temporal relacionada con la revaluación del inmueble adquirido por la Compañía, debido a que esa revaluación no es aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

		2022	2021
Impuesto sobre la renta diferido activo	¢	1.093.314.400	314.326.501
Impuesto sobre la renta por cobrar		1.182.561.444	254.352.838
	¢	2.275.875.844	568.679.339
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	¢	96.985.857	277.822.011

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		2022		
		Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢	220.138.579	-	220.138.579
Efecto diferencias vidas útiles de activos		-	(11.305.716)	(11.305.716)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		778.369.883	-	778.369.883
Efecto por contratos de arrendamiento		44.023.055	(34.422.288)	9.600.767
Efecto por revaluación del inmueble		21.954.973	(51.257.853)	(29.302.880)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		28.827.910	-	28.827.910
	¢	1.093.314.400	(96.985.857)	996.328.543

(Continúa)

		2021		
		Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢	200.125.275	-	200.125.275
Efecto diferencias vidas útiles de activos		-	(13.511.057)	(13.511.057)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		-	(108.666.507)	(108.666.507)
Efecto por contratos de arrendamiento		42.816.018	(31.275.973)	11.540.045
Efecto por revaluación del inmueble		42.801.347	(124.368.474)	(81.567.127)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		28.583.861	-	28.583.861
	¢	314.326.501	(277.822.011)	36.504.490

Al 31 de diciembre, un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

		2022			
		Saldo al 2021	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2022
Ajustes a las provisiones	¢	200.125.275	20.013.304	-	220.138.579
Efecto diferencias vidas útiles de activos		(13.511.057)	2.205.341	-	(11.305.716)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		(108.666.507)	-	887.036.390	778.369.883
Efecto por contratos de arrendamiento		11.540.045	(1.939.278)	-	9.600.767
Efecto por revaluación de inmuebles		(81.567.127)	(17.847.009)	70.111.256	(29.302.880)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		28.583.861	244.049	-	28.827.910
	¢	36.504.490	2.676.407	957.147.646	996.328.543

		2021			
		Saldo al 2020	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2021
Ajustes a las provisiones	¢	187.700.077	12.425.198	-	200.125.275
Efecto diferencias vidas útiles de activos		(20.929.507)	7.418.449	-	(13.511.059)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		(112.972.512)	-	4.306.006	(108.666.506)
Efecto por contratos de arrendamiento		-	11.540.045	-	11.540.045
Efecto por revaluación de inmuebles		(90.239.623)	8.672.496	-	(81.567.127)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		26.374.185	2.209.676	-	28.583.861
	¢	(10.067.380)	42.265.864	4.306.006	36.504.489

(Continúa)

(13) Pasivos sobre contratos de seguros

Al 31 de diciembre, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

		2022		
		Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:				
Seguros generales	¢	11.615.073.042	(10.208.624.134)	1.406.448.908
Seguros personales		9.609.464.034	(4.518.055.824)	5.091.408.210
		21.224.537.076	(14.726.679.958)	6.497.857.118
Provisión para insuficiencia de primas		2.031.229	-	2.031.229
Provisión matemática		896.452.680	(529.167.474)	367.285.206
Provisiones para siniestros				
Seguros generales		14.360.139.536	(12.643.905.022)	1.716.234.514
Seguros personales		3.732.382.077	(1.787.246.007)	1.945.136.070
		18.092.521.613	(14.431.151.029)	3.661.370.584
Provisiones para participación en los beneficios				
Seguros generales		8.270.780	-	8.270.780
Seguros personales		7.946.419	-	7.946.419
		16.217.199	-	16.217.199
Provisiones para riesgos catastróficos		751.679.880	-	751.679.880
Total provisiones técnicas	¢	40.983.439.677	(29.686.998.461)	11.296.441.216

		2021		
		Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:				
Seguros generales	¢	12.944.006.192	(11.600.784.344)	1.343.221.848
Seguros personales		5.700.251.633	(3.276.467.726)	2.423.783.907
		18.644.257.825	(14.877.252.070)	3.767.005.755
Provisión para insuficiencia de primas:		1.989.486	-	1.989.486
Provisiones para siniestros:				
Seguros generales		3.941.749.604	(2.925.554.037)	1.016.195.567
Seguros personales		2.682.824.464	(1.554.999.777)	1.127.824.869
		6.624.574.250	(4.480.553.814)	2.144.020.436
Provisiones para riesgos catastróficos:		569.346.221	-	569.346.221
Total, provisiones técnicas	¢	25.840.167.782	(19.357.805.884)	6.482.361.898

(Continúa)

(14) Obligaciones por coaseguro, por reaseguro cedido, asegurados y agentes e intermediarios, neto

Las obligaciones por coaseguro, por reaseguro cedido, asegurados y agentes e intermediarios, relativos a los contratos de seguros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

		2022	2021
Garantías de cumplimiento con depósito previo	¢	108.057.205	-
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢	98.153.408	178.389.596
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢	11.203.489.957	11.631.750.355
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		(648.750.702)	(52.942.246)
	¢	10.554.739.255	11.578.808.109
Obligaciones con asegurados	¢	1.395.752.970	839.887.390
Obligaciones con agentes e intermediarios		556.926.140	304.057.528
	¢	1.952.679.110	1.143.944.918

(15) Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los ingresos diferidos se detallan a continuación:

		2022	2021
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢	1.619.929.030	1.521.177.561
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales		611.240.769	552.059.794
Otros ingresos diferidos		2.375.688.663	478.183.571
	¢	4.606.858.462	2.551.420.926

(16) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Compañía está compuesto por 13.374.479 acciones comunes con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢9.930.571.348, convertidos a un tipo de cambio histórico (al 31 de diciembre de 2021 el total de acciones era de 11.987.148 equivalente a ¢8.554.391.348).

El 7 de junio de 2022, en Asamblea de Socios #23, se dispuso en firme realizar la capitalización de ¢1.376.180.000 (US$2.000.000), de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, definiendo un aumento al capital social, este aporte fue autorizado por parte de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) con el oficio SGS-R-2483-2022 y posteriormente inscrito en el Registro Público en el mes de agosto de 2022, por lo que fue incorporado al capital pagado ordinario de la Compañía.

(Continúa)

Los poseedores de las acciones comunes tienen el derecho de recibir dividendos según se declaren de tiempo en tiempo y tienen derecho de un voto por acción en las asambleas de accionistas de la Compañía.

Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de la reserva es por ¢924.687.296 (¢898.699.704 en el 2021).

Ajustes al patrimonio

Durante el 2022, la Compañía contrató los servicios de una empresa dedicada a la realización de avalúos para actualizar el valor razonable del edificio en Forum I. Como resultado de dicho avalúo, se produjo un ajuste por superávit por revaluación del edificio, el saldo neto del impuesto sobre la renta diferido asciende a ¢162.509.885.

Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre, los ajustes al patrimonio se desglosan de la siguiente manera:

		2022	2021
Superávit por revaluación de edificio	¢	232.156.978	465.861.161
Impuesto sobre la renta diferido del superávit		(69.647.093)	(139.758.348)
Ganancia no realizada en valoración de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(2.594.566.277)	362.221.689
Impuesto sobre la renta diferido asociado a las inversiones		778.369.883	(108.666.507)
	¢	(1.653.686.509)	579.657.995

(17) Transacciones de pagos basadas en acciones

El plan de acciones para ejecutivos clave que mantiene Grupo ASSA con sus subsidiarias, requiere de la contabilización de acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio. Grupo ASSA concedió a algunos ejecutivos clave de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Costa Rica), derechos sobre los instrumentos de patrimonio de Grupo ASSA (controladora de ASSA Compañía Tenedora, S.A., - Panamá) en contraprestación por los servicios prestados a ASSA Compañía de Seguros, S.A., (Costa Rica).

La subsidiaria no tiene la obligación de liquidar la transacción con sus empleados. Por ello, la subsidiaria contabiliza la transacción con sus empleados como liquidada mediante instrumentos de patrimonio, y reconocerá un incremento correspondiente en patrimonio como una contribución de su controladora. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la contribución de Grupo ASSA por el pago basado en acciones a los ejecutivos es por ¢96.093.034 (¢95.279.536 en el 2021).

(Continúa)

(18) Ingresos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

		2022	2021
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	¢	83.132.088.124	68.167.416.391
Comisiones ganadas		7.443.805.015	6.486.766.190
Siniestros y gastos recuperados		11.492.289.946	11.031.544.142
	¢	102.068.183.085	85.685.726.723

a) Al 31 de diciembre, los ingresos brutos por primas emitidas por ramo se detallan como sigue:

Ramo		2022	2021
Automóviles	¢	4.013.147.207	3.580.855.035
Caución		505.190.514	1.129.055.769
Incendio y líneas aliadas		18.166.261.219	17.064.711.836
Mercancías transportadas		2.523.278.928	1.996.987.934
Otros daños a los bienes		20.660.301.964	17.218.209.225
Pérdidas Pecuniarias		92.566.000	113.725.280
Responsabilidad civil		3.058.739.267	4.594.182.031
Vehículos marítimos		31.295.901	23.183.287
Accidentes		3.730.448.747	3.619.480.921
Salud		18.848.351.174	9.431.124.531
Vida		11.502.507.203	9.395.900.542
	¢	83.132.088.124	68.167.416.391

b) Al 31 de diciembre, los ingresos por comisiones por ramo se detallan como sigue:

Ramo		2022	2021
Automóviles	¢	630.588.492	585.470.628
Caución		209.017.001	188.480.962
Incendio y líneas aliadas		1.716.645.795	1.500.755.980
Mercancías transportadas		275.442.698	193.910.875
Otros daños a los bienes		1.488.336.261	1.164.226.078
Pérdidas pecuniarias		6.687.734	7.972.250
Responsabilidad civil		550.513.497	452.256.594
Vehículos marítimos		2.404.247	-
Accidentes		177.485.073	196.226.269
Salud		755.689.512	596.385.083
Vida		1.630.994.705	1.601.081.471
	¢	7.443.805.015	6.486.766.190

(Continúa)

c) Al 31 de diciembre, los ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido se detallan como sigue:

Ramo		2022	2021
Automóviles	¢	909.321.816	666.354.104
Incendio y líneas aliadas		1.138.387.106	1.229.091.395
Mercancías transportadas		1.578.971.782	1.019.254.136
Otros daños a los bienes		1.111.177.796	799.226.803
Pérdidas Pecuniarias		19.325.520	42.956.000
Responsabilidad civil		312.820.065	252.504.101
Accidentes		21.655.697	61.959.653
Salud		3.967.960.084	2.752.369.277
Vida		2.432.670.080	4.207.828.673
	¢	11.492.289.946	11.031.544.142

(19) Gastos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por operaciones de seguros es el siguiente:

		2022	2021
Siniestros incurridos	¢	20.578.552.901	16.480.637.922
Comisiones por colocación de seguros		5.769.542.027	3.634.110.525
Gastos administrativos técnicos		5.299.106.797	3.898.614.945
Primas cedidas por reaseguros y fianzas		62.284.316.097	55.903.657.126
	¢	93.931.517.822	79.917.020.518

a) Al 31 de diciembre, los siniestros incurridos por ramo se detallan como sigue:

Ramo		2022	2021
Automóviles	¢	1.778.975.463	1.298.737.811
Caución		-	54.565.036
Incendio y líneas aliadas		1.167.630.697	1.304.042.467
Mercancías transportadas		1.635.794.375	1.092.434.078
Otros daños a los bienes		1.705.022.932	1.421.121.022
Pérdidas pecuniarias		21.472.800	47.694.000
Responsabilidad civil		363.289.251	261.711.832
Vehículos marítimos		15.960.864	-
Accidentes		184.944.363	261.848.025
Salud		10.385.989.305	5.355.309.641
Vida		3.319.472.851	5.393.174.010
	¢	20.578.552.901	16.480.637.922

(Continúa)

b) Al 31 de diciembre, las comisiones por colocación de seguros por ramo se detallan como sigue:

Ramo		2022	2021
Automóviles	¢	547.753.537	510.966.416
Caución		46.425.367	57.994.446
Incendio y líneas aliadas		774.026.483	651.968.580
Mercancías transportadas		173.423.938	150.274.110
Otros daños a los bienes		749.970.512	718.556.393
Responsabilidad civil		159.929.510	144.230.592
Vehículos marítimos		2.754.795	2.965.060
Accidentes		149.457.482	96.820.380
Salud		2.296.033.811	750.029.991
Vida		869.766.592	550.304.557
	¢	5.769.542.027	3.634.110.525

c) Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de administración técnicos es el siguiente:

		2022	2021
Gastos de personal	¢	3.832.452.272	2.963.266.865
Gastos por servicios externos		465.941.542	364.345.939
Gastos de movilidad y comunicaciones		153.096.873	65.404.290
Gastos de infraestructura		250.734.733	207.970.222
Gastos generales		596.881.377	297.627.629
	¢	5.299.106.797	3.898.614.945

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

		2022	2021
Gastos por salarios y remuneraciones	¢	2.460.167.531	1.913.796.904
Cargas sociales		664.674.435	520.613.250
Aguinaldo		206.700.963	161.483.295
Vacaciones		103.202.705	80.630.213
Otros gastos de personal		397.706.638	286.743.203
	¢	3.832.452.272	2.963.266.865

(Continúa)

d) Al 31 de diciembre, las primas cedidas por ramo se detallan como sigue:

Ramo		2022	2021
Automóviles	¢	2.136.680.812	1.865.415.959
Caución		384.239.491	974.882.435
Incendio y líneas aliadas		17.387.060.439	16.595.612.222
Mercancías transportadas		1.969.775.446	1.530.515.790
Otros daños a los bienes		19.514.268.762	15.175.294.514
Pérdidas pecuniarias		83.298.914	100.695.496
Responsabilidad civil		2.920.614.228	4.259.536.645
Vehículos marítimos		19.159.994	1.898.126
Accidentes		3.047.772.427	3.256.506.452
Salud		6.849.099.123	5.110.983.440
Vida		7.972.346.461	7.032.316.047
	¢	62.284.316.097	55.903.657.126

(20) Ajuste a las provisiones técnicas:

Al 31 de diciembre, el ingreso y gasto por ajuste a las provisiones técnicas es el siguiente:

Ramo		2022	2021
Ingresos:			
Automóviles	¢	5.314.180.063	3.979.532.502
Caución		461.424.180	1.295.715.970
Incendio y líneas aliadas		26.025.088.804	11.173.407.361
Mercancías transportadas		4.007.899.572	2.198.360.728
Otros daños a los bienes		4.668.542.207	674.917.644
Pérdidas Pecuniarias		55.849.733	78.630.819
Responsabilidad civil		3.182.800.803	3.008.151.997
Vehículos marítimos		37.365.902	17.819.781
Accidentes		1.022.504.104	451.402.718
Salud		5.728.475.301	4.857.470.674
Vida		16.416.184.737	14.434.687.500
Total, ingresos	¢	66.920.315.406	42.170.097.694
Gastos:			
Automóviles	¢	5.574.485.883	3.892.797.601
Caución		477.724.603	1.313.542.792
Incendio y líneas aliadas		26.441.541.295	11.351.284.774
Mercancías transportadas		3.991.786.092	2.181.111.614
Otros daños a los bienes		5.195.406.374	874.294.931
Pérdidas Pecuniarias		54.738.954	73.744.644
Responsabilidad civil		3.017.562.913	3.007.638.832
Vehículos marítimos		19.239.219	23.141.773
Accidentes		950.174.281	408.677.798
Salud		7.123.841.285	5.034.157.677
Vida		16.352.230.874	14.116.617.105
Total, gastos		69.198.731.773	42.277.009.541
	¢	(2.278.416.367)	(106.911.847)

(Continúa)

(21) Ingresos financieros

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

		2022	2021
Intereses por disponibilidades	¢	80.907.075	58.984.505
Intereses por inversiones		1.586.563.434	1.361.607.036
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 24)		14.296.769.521	4.346.756.285
Otros ingresos financieros		104.132.625	128.473.881
	¢	16.068.372.655	5.895.821.707

(22) Ingresos operativos diversos

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos operativos diversos es el siguiente:

		2022	2021
Recuperación de impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	¢	2.737.393.291	2.485.373.045
Otros ingresos		146.235.311	20.969.688
	¢	2.883.628.602	2.506.342.733

(23) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)

El detalle de las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio al 31 de diciembre es como sigue:

Ramo		2022	2021
Ingresos:			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢	13.108.886	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		10.243.419.528	1.884.523.406
Diferencias de cambio por disponibilidades		597.813.851	231.082.731
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		1.880.587.832	1.321.243.238
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		1.541.539.451	907.425.335
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		20.299.973	2.481.575
Total, ingresos	¢	14.296.769.521	4.346.756.285
Gastos:			
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢	8.733.371.774	2.700.015.499
Diferencias de cambio por disponibilidades		509.749.558	121.410.766
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		3.939.506.778	385.572.877
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		2.679.922.248	470.656.034
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		10.564.762	8.541.038
Total, gastos	¢	15.873.115.120	3.686.105.214
Resultado neto por diferencial cambiario	¢	(1.576.345.599)	660.651.071

(Continúa)

(24) Gastos operativos diversos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos operativos diversos es el siguiente:

		2022	2021
Gasto por servicios de cobranza	¢	2.091.418.967	2.177.654.531
Gasto de administración		111.693.726	237.476.671
Comisiones por servicios		128.535.802	33.938.694
Impuestos		496.713.657	82.783.753
Gasto por impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a)		3.752.359.227	3.067.533.738
Otros gastos operativos		1.245.376.243	750.890.750
	¢	7.826.097.622	6.350.278.137

a) Al 31 de diciembre, el impuesto de Bomberos e INEC por ramo se detalla como sigue:

Ramo		2022	2021
Ingresos:			
Automóviles	¢	96.149.954	83.941.694
Caución		16.094.260	43.744.418
Incendio y líneas aliadas		765.381.333	731.898.514
Mercancías transportadas		88.007.894	67.841.066
Otros daños a los bienes		877.794.578	682.314.680
Pérdidas Pecuniarias		3.748.466	4.529.249
Responsabilidad civil		131.468.663	189.732.060
Vehículos marítimos		833.942	-
Accidentes		137.785.327	146.247.250
Salud		270.604.815	221.367.379
Vida		349.524.059	313.756.735
Total, ingresos	¢	2.737.393.291	2.485.373.045
Gastos:			
Automóviles	¢	180.591.624	161.138.475
Caución		22.326.120	50.807.510
Incendio y líneas aliadas		817.481.755	767.912.035
Mercancías transportadas		113.547.552	89.864.460
Otros daños a los bienes		929.713.588	774.819.416
Pérdidas Pecuniarias		4.165.470	5.117.638
Responsabilidad civil		137.643.271	206.738.188
Vehículos marítimos		1.408.316	1.043.248
Accidentes		167.125.063	162.876.640
Salud		858.520.744	424.400.604
Vida		519.835.724	422.815.524
Total, gastos	¢	3.752.359.227	3.067.533.738
	¢	(1.014.965.936)	(582.160.693)

(25) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre, las cuentas de orden se detallan como sigue:

		2022	2021
Contratos por pólizas de seguro vigentes:			
Seguros generales	¢	15.111.333.067.008	15.487.666.958.129
Seguros personales		5.263.838.254.249	6.805.079.578.645
	¢	20.375.171.321.257	22.292.746.536.774

(Continúa)

(26) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable y los que no se presentan al valor razonable en el estado de situación financiera y su jerarquía, se detallan como sigue:

	2022				
		Valor razonable			
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a su valor razonable con cambios en resultados					
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢ 109.111.530	-	109.111.530	-	109.111.530
Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral					
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢ 232.038.975	-	232.038.975	-	232.038.975
Instrumentos del sector público no financiero del país	¢ 4.963.651.336	-	4.963.651.336	-	4.963.651.336
Instrumentos del sector financiero del país	¢ 6.268.633.023	454.253.485	5.814.379.538	-	6.268.633.023
Instrumentos entidades sector privado no financiero del país	¢ 309.314.931	-	309.314.934	-	309.314.931
Instrumentos entidades sector público del exterior	¢ 283.479.734	283.479.734	-	-	283.479.734
Instrumentos entidades financieras del exterior	¢ 5.023.834.125	5.023.834.125	-	-	5.023.834.125
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	¢ 12.143.030.377	12.143.030.377	-	-	12.143.030.377
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	¢ 239.485.438	239.485.438	-	-	239.485.438

	2021				
		Valor razonable			
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a su valor razonable con cambios en resultados					
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢ 1.355.439.747	-	1.355.439.747	-	1.355.439.747
Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral					
Instrumentos del sector público no financiero del país	¢ 5.983.764.568	-	5.983.764.568	-	5.983.764.568
Instrumentos del sector financiero del país	¢ 5.239.083.770	513.339.760	4.725.744.010	-	5.239.083.770
Instrumentos entidades sector privado no financiero del país	¢ 333.189.574	-	333.189.574	-	333.189.574
Instrumentos entidades sector público del exterior	¢ 337.986.486	337.986.486	-	-	337.986.486
Instrumentos entidades financieras del exterior	¢ 3.517.985.953	3.517.985.953	-	-	3.517.985.953
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	¢ 9.681.313.520	9.681.313.520	-	-	9.681.313.520
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	¢ 356.628.417	356.628.417	-	-	356.628.417

(Continúa)

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

En el caso de disponibilidades, intereses por cobrar, cuentas y primas por cobrar, cuentas y comisiones por pagar, provisiones técnicas, así como la participación de los reaseguradores en las provisiones técnicas, cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo. Todos los instrumentos anteriores son clasificados en la jerarquía de nivel 3, excepto por las disponibilidades que se clasifican en nivel 2.

Los valores razonables para la cartera de inversiones son determinados por el precio de referencia del título o bono, publicado en bolsas de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil y proveedores de precios.

(27) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución:

De acuerdo con el artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2022, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢7.202.251.000 a un valor de ¢1.028,8930 por cada UD (¢6.638.527.000 a un valor de ¢948,3610 por cada UD en el 2021).

Suficiencia Patrimonial:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, el cual contempla los siguientes aspectos:

- Se entiende que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo de inversión, riesgo de seguro de ramo de vida, riesgo de seguros de ramos distintos a vida, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.

- El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.

- El índice de suficiencia de capital (ISC) calculado según el artículo 13 del reglamento, no deberá ser inferior a 1,3.

  Simultáneamente la entidad aseguradora debe cumplir con el Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de inversión (RCS-1), corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la entidad, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones y riesgo de descalce.

(Continúa)

- El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Inversión del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro operativo (RCS-2), es la suma del requerimiento par productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgo, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-2 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales y generales (RCS-3 y RCS-4), será el importe mayor de aplicar el criterio basado en las primas y el criterio basado en los siniestros. El requerimiento se calcula según los Anexos RCS-3 y RCS-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Seguros Personales y Generales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, respectivamente.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de reaseguro cedido (RCS-5), considera la cesión del riesgo y la calidad de las aseguradoras involucradas en dichas operaciones. Se calcula por ramo y se estima según el Anexo RCS-5 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Reaseguro Cedido del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

  El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico por eventos naturales (RCS-6), se estima considerando la pérdida máxima probable de la cartera originada por eventos naturales, neta de reaseguro, calculada conforme a las bases técnicas establecidas mediante lineamiento por la Superintendencia.

  El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-6 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Titulo VI Disposiciones Transitorias, Transitorio VII, la Superintendencia define las bases técnicas para la aplicación del requerimiento de capital definido en el anexo RCS-6.

  Al 31 de diciembre de 2022, el cálculo del capital base para ASSA Compañía de Seguros, S.A., realizado de acuerdo con la normativa cumple con el requerimiento de capital base, el índice de suficiencia patrimonial de ASSA Compañía de Seguros asciende a 1,58 (2,16 en el 2021).

(28) Administración del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos derivados del uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Esta nota presenta información sobre las exposiciones de la Compañía a cada uno de los riesgos antes mencionados, los objetivos de la Compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital de la Compañía. Los estados financieros también incluyen revelaciones cuantitativas adicionales.

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración de los riesgos de la Compañía. La Junta Directiva, es responsable del desarrollo y seguimiento de las políticas de manejo de los riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas para identificar y analizar los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía, para fijar los límites de riesgo y controles que se consideran apropiados, y para darle seguimiento a los riesgos y al cumplimiento de los límites. Las políticas de administración de riesgos y los sistemas son revisados regularmente para que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas de entrenamiento y administración y procedimientos, tiene la finalidad de desarrollar un ambiente constructivo de control y disciplina en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

La Junta Directiva de la Compañía verifica cómo la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo en relación con los riesgos que enfrenta.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente de las cuentas por cobrar asegurados y coaseguros.

La máxima exposición al riesgo de crédito está determinada por el valor en libros de los activos financieros, tal y como se detalla a continuación:

		2022	2021
Disponibilidades	¢	1.117.777.132	7.369.681.305
Inversiones		29.965.460.657	27.121.842.372
Primas por cobrar, neto		16.097.066.557	10.658.131.646
Otras cuentas por cobrar		130.502.792	85.864.733
	¢	47.310.807.138	45.235.520.056

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito está influenciada principalmente por las características individuales de cada cliente. Sin embargo, también considera la gestión de los datos demográficos de la base de clientes de la Compañía, incluyendo el riesgo de impago de la industria y el país en el que operan los clientes, ya que estos factores pueden influir en el riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre, la antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente:

		2022	2021
Al día	¢	13.800.696.745	8.341.799.464
De 1 a 30 días		948.775.240	1.894.506.871
De 31 a 60 días		354.544.853	353.931.873
Más de 60 días		1.035.000.404	109.844.123
		16.139.017.242	10.700.082.331
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
	¢	16.097.066.557	10.658.131.646

(Continúa)

La antigüedad de las otras cuentas por cobrar es la siguiente:

		2022	2021
Al día	¢	115.924.575	38.942.083
De 31 a 60 días		-	45.254.155
Más de 60 días		14.578.217	1.668.495
	¢	130.502.792	85.864.733

Inversiones en instrumentos financieros

La Compañía mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo e inversiones. Un detalle de las inversiones por emisor es como sigue:

Inversiones por emisor:		2022	2021
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	¢	4.963.651.336	5.983.764.568
Banco Central de Costa Rica		232.038.975	-
Instituciones financieras con garantía del Estado		3.372.229.087	2.193.002.861
Instituciones financieras privadas del país		3.005.515.466	4.401.520.656
Instituciones privadas del país		309.314.931	333.189.574
Instituciones públicas del exterior		283.479.734	337.986.486
Instituciones financieras privadas del exterior		5.263.319.563	3.874.614.370
Instituciones privadas del exterior		12.143.030.377	9.681.313.520
	¢	29.572.579.469	26.805.392.035
Productos por cobrar		392.881.188	316.450.337
	¢	29.965.460.657	27.121.842.372

(Continúa)

Al 31 de diciembre, el detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

Inversiones por calificación del emisor:		2022	2021
Calificación de riesgo 2	¢	618.196.432	321.807.533
Calificación de riesgo A		-	317.728.862
Calificación de riesgo A-		1.125.730.450	-
Calificación de riesgo A+		-	-
Calificación de riesgo A2		239.485.438	356.628.415
Calificación de riesgo A3		579.282.690	-
Calificación de riesgo AA		-	1.815.732.322
Calificación de riesgo AA+		1.569.381.763	-
Calificación de riesgo AAA		2.880.961.146	2.921.393.730
Calificación de riesgo B		454.253.485	841.240.137
Calificación de riesgo B+		391.908.848	-
Calificación de riesgo Ba1		1.180.380.758	924.280.258
Calificación de riesgo Ba2		583.383.019	1.162.285.040
Calificación de riesgo Ba3		236.369.447	-
Calificación de riesgo Baa1		584.262.851	-
Calificación de riesgo Baa2		1.569.124.842	165.765.060
Calificación de riesgo Baa3		1.594.760.378	691.573.942
Calificación de riesgo BB		1.032.132.124	3.914.932.410
Calificación de riesgo BB-		537.763.717	-
Calificación de riesgo BB+		1.529.593.254	-
Calificación de riesgo BBB		2.462.637.253	6.032.820.009
Calificación de riesgo BBB-		2.875.376.725	-
Calificación de riesgo BBB+		1.167.637.879	-
Calificación de riesgo F1+		1.055.155.129	-
Calificación de riesgo SCRAA2		109.111.530	64.580.385
Calificación de riesgo SCRAA3		-	1.290.859.364
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica		5.195.690.311	5.983.764.568
	¢	29.572.579.469	26.805.392.035
Productos por cobrar	¢	392.881.188	316.450.337
	¢	29.965.460.657	27.121.842.372

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultades en el cumplimiento de las obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones adversas, sin incurrir en pérdidas excesivas o correr el riesgo de daño a la reputación de la Compañía.

(Continúa)

Administración del riesgo de liquidez

La Compañía se asegura en el manejo de la liquidez, manteniendo suficientes depósitos en bancos disponibles para liquidar los gastos operacionales esperados.

La Compañía maneja crédito con sus proveedores comerciales no mayor a 30 días. Con sus reaseguradores el plazo de cancelación varía de acuerdo con el tipo de contrato.

La Gerencia de la Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Además, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis de calce de plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

(Continúa)

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 1.117.777.132	-	-	-	1.117.777.132
Inversiones en instrumentos financieros	-	5.693.331.863	22.262.123.563	13.177.150.543	41.132.605.969
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	392.881.188	-	-	392.881.188
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	16.269.520.034	-	-	16.269.520.034
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	29.686.998.461	-	-	29.686.998.461
	1.117.777.132	52.042.731.546	22.262.123.563	13.177.150.543	88.599.782.784
Pasivos:					
Otras obligaciones a plazo con el público	-	108.057.205	-	-	108.057.205
Obligaciones por derecho de uso	-	28.982.207	117.761.308	-	146.743.515
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.677.916.151	-	-	1.677.916.151
Provisiones técnicas	-	40.983.439.677	-	-	40.983.439.677
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	98.153.408	-	-	98.153.408
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	10.554.739.255	-	-	10.554.739.255
Obligaciones con asegurados	-	1.395.752.970	-	-	1.395.752.970
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	556.926.140	-	-	556.926.140
	-	55.403.967.013	117.761.308	-	55.521.728.321
Brecha de activos y pasivos	¢ 1.117.777.132	(3.361.235.467)	22.144.362.255	13.177.150.543	33.078.054.463

(Continúa)

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 7.369.681.305	-	-	-	7.369.681.305
Inversiones en instrumentos financieros	-	7.173.521.062	12.822.593.832	12.566.098.569	32.562.213.463
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	316.450.337	-	-	316.450.337
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.785.947.064	-	-	10.785.947.064
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	19.357.805.884	-	-	19.357.805.884
	7.369.681.305	37.633.724.347	12.822.593.832	12.566.098.569	70.392.098.053
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	15.373.081	106.761.775	20.585.204	142.720.060
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.569.879.404	-	-	1.569.879.404
Provisiones técnicas	-	25.840.167.782	-	-	25.840.167.782
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	178.389.596	-	-	178.389.596
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	11.578.808.109	-	-	11.578.808.109
Obligaciones con asegurados	-	839.887.390	-	-	839.887.390
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	304.057.528	-	-	304.057.528
	-	40.326.562.890	106.761.775	20.585.204	40.453.909.869
Brecha de activos y pasivos	¢ 7.369.681.305	(2.692.838.543)	12.715.832.057	12.545.513.365	29.938.188.184

(Continúa)

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, tipos de cambio y precios afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus posesiones en instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es manejar y controlar la exposición al mismo dentro de los parámetros aceptables, mientras se optimiza su retorno.

La administración de este riesgo es supervisada por el Comité de Inversiones. Se presentan informes regulares que detallan tasas, vencimientos y montos de depósitos e instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio en sus activos y pasivos monetarios que se encuentren denominados en una moneda distinta de la moneda funcional correspondiente a la entidad, principalmente el dólar estadounidense (US$). Al 31 de diciembre, un detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera es el siguiente:

		2022	2021
Activos:			
Disponibilidades	US$	1.115.828	10.255.159
Inversiones en instrumentos financieros		38.331.903	34.991.393
Productos por cobrar por inversiones		502.329	406.734
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		21.983.815	12.601.276
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		43.868.999	25.631.336
Subtotal		105.802.874	83.885.898
Pasivos:			
Otras obligaciones a plazo con el público		(179.500)	-
Obligaciones por derecho de uso		(215.545)	(221.186)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(180.400)	(653.999)
Provisiones técnicas		(57.110.036)	(31.955.779)
Obligaciones por coaseguro, neto		(128.578)	(276.466)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(16.260.215)	(16.681.592)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(2.099.346)	(1.388.376)
Subtotal		(76.173.620)	(51.177.398)
Exceso de activos sobre pasivos en US$	US$	29.629.254	32.708.500

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de diciembre de 2022, se estima que un aumento o disminución de ¢20 en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución ¢592.585.694 (¢654.169.638 en el 2021), en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo. La probabilidad de variaciones en el tipo de cambio depende de las decisiones del Banco Central de Costa Rica sobre el sistema cambiario actual.

(Continúa)

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2022, por vencimiento son como sigue:

		A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Disponibilidades	¢	671.717.448	-	-	-	671.717.448
Inversiones en instrumentos financieros		-	1.162.615.750	11.702.764.595	10.210.041.743	23.075.422.088
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		-	302.397.005	-	-	302.397.005
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		-	13.234.036.515	-	-	13.234.036.515
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		-	26.408.699.003	-	-	26.408.699.003
		671.717.448	41.107.748.273	11.702.764.595	10.210.041.743	63.692.272.059
Pasivos:						
Otras obligaciones a plazo con el público		-	108.057.205	-	-	108.057.205
Obligaciones por derecho de uso		-	28.982.207	117.761.308	-	146.743.515
Cuentas y comisiones por pagar diversas		-	108.599.281	-	-	108.599.281
Provisiones técnicas		-	34.379.670.770	-	-	34.379.670.770
Obligaciones por coaseguro, neto		-	77.402.538	-	-	77.402.538
Obligaciones con reaseguradoras, neto		-	9.788.486.798	-	-	9.788.486.798
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		-	1.263.785.454	-	-	1.263.785.454
		-	45.754.984.253	117.761.308	-	45.872.745.561
Brecha de activos y pasivos	¢	671.717.448	(4.647.235.980)	11.585.003.287	10.210.041.743	17.819.526.498

(Continúa)

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2021, por vencimiento son como sigue:

		A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Disponibilidades	¢	6.617.141.112	-	-	-	6.617.141.112
Inversiones en instrumentos financieros		-	5.528.835.858	8.809.925.763	8.239.435.022	22.578.196.643
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		-	262.445.385	-	-	262.445.385
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		-	8.130.973.171	-	-	8.130.973.171
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		-	16.538.619.832	-	-	16.538.619.832
		6.617.141.112	30.460.874.246	8.809.925.763	8.239.435.022	54.127.376.143
Pasivos:						
Obligaciones por derecho de uso		-	15.373.081	106.761.775	20.585.204	142.720.060
Cuentas y comisiones por pagar diversas		-	421.992.801	-	-	421.992.801
Provisiones técnicas		-	20.619.466.697	-	-	20.619.466.697
Obligaciones por coaseguro, neto		-	178.389.596	-	-	178.389.596
Obligaciones con reaseguradoras, neto		-	10.763.797.077	-	-	10.763.797.077
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		-	895.849.925	-	-	895.849.925
		-	32.894.869.177	106.761.775	20.585.204	33.022.216.156
Brecha de activos y pasivos	¢	6.617.141.112	(2.433.994.931)	8.703.163.988	8.218.849.818	21.105.159.987

(Continúa)

Riesgo de tasa de interés

El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de vencimiento de activos y pasivos, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. La Compañía minimiza su exposición a cambios en las tasas de interés de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obteniendo un tipo de interés fijo sobre las inversiones.

Análisis de sensibilidad

Adicionalmente, el riesgo por tasa de interés es administrado por la Compañía a través de la sensibilización de las tasas de interés y la medición de su impacto en resultados y en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta de tasa fija.

El análisis de la sensibilidad del valor razonable se mide por el impacto de una disminución o de un incremento de +- 100 puntos base en la curva de rendimiento, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, en el valor presente neto de los activos y pasivos con tasa fija. Al 31 de diciembre, el análisis de la sensibilidad del aumento o la disminución de la tasa de interés se presenta a continuación:

	Efecto sobre el valor razonable 2022	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢ (1.144.420.863)	1.215.373.453

	Efecto sobre el valor razonable 2021	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢ (971.434.135)	1.039.313.346

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ¢29.660.590.339 (¢26.066.022.887 en el 2021). Su VER máximo al 31 de diciembre de 2022, es ¢1.374.553.635 (¢501.113.173 en el 2021), de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas asociadas en los procesos de la Compañía, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, de mercado y liquidez, como los derivados de los requisitos legales y reglamentarios y generalmente aceptados por normas de comportamiento corporativo. El riesgo operacional se deriva de todas las operaciones de la Compañía.

(Continúa)

El objetivo de la Compañía es la gestión de riesgo operacional a fin de equilibrar la evitación de pérdidas financieras y daños a la reputación de la Compañía con costos de eficiencia general y evitar los procedimientos de control que restringen la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad primordial para el desarrollo e implementación de los controles para manejar el riesgo operativo es asignada a la administración superior dentro de cada unidad de negocio. Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares globales de la Compañía para la administración del riesgo operativo en las siguientes áreas:

- ✓ Requisitos para la conciliación y monitoreo de transacciones.
- ✓ Cumplimiento con requerimientos regulatorios y otros.
- ✓ Documentación de controles y procedimientos.
- ✓ Requisitos para evaluación periódica de los riesgos operacionales enfrentados, y la adecuación de controles y procedimientos para manejar los riesgos identificados.
- ✓ Requisitos para reportar las pérdidas operacionales y proponer acciones de remedio.
- ✓ Desarrollo de un plan de contingencia.
- ✓ Entrenamientos y desarrollo profesional.
- ✓ Normas de éticas y de negocios.
- ✓ Mitigación del riesgo.

(e) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener una base sólida de capital como resultado de las actividades de operación. La Junta Directiva también supervisa el nivel de los dividendos a los accionistas. La Junta Directiva trata de mantener un equilibrio entre la mayor rentabilidad que podría ser posible con el mayor nivel de pasivos y de las ventajas y seguridad que proporciona la posición de capital.

El pasivo de la Compañía para la razón de capital ajustado al final del año se presenta a continuación:

		2022	2021
Total de pasivos	¢	62.601.431.483	44.673.016.725
Menos: efectivo		1.117.777.132	7.369.681.305
Pasivo neto		61.483.654.351	37.303.335.420
Total de patrimonio	¢	22.163.935.383	23.876.714.548
Deuda a la razón de capital ajustado		2,77	1,56

(29) Estimados contables y juicios

La Administración discute con el Comité Directivo el desarrollo, selección y revelación de las políticas contables críticas y estimados y la aplicación de estas políticas y estimados.

(Continúa)

Juicios críticos contables al aplicar las políticas contables de la Compañía

Algunos juicios críticos contables al aplicar las políticas contables de la Compañía son descritos a continuación:

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguro General

Los estimados de la Compañía para el establecimiento de las provisiones correspondientes y los valores asociados recuperables de los reaseguradores, son continuamente revisados y actualizados, y los ajustes que resultan de estas revisiones son reflejados en las utilidades. El proceso confía en las presunciones básicas de experiencia pasada, ajustadas por los efectos de los desarrollos corrientes y tendencia probables que constituyen una base apropiada para predecir los eventos futuros.

Estrategia de reaseguro

La Compañía reasegura una porción del riesgo que suscribe con el fin de controlar su exposición a pérdidas y para proteger sus recursos de capital. La Compañía contrata una combinación de tratados proporcionales y no proporcionales para reducir su exposición neta.

El Comité Directivo es responsable de indicar el criterio mínimo de seguridad para un reaseguro aceptable y de monitorear la compra de reaseguro con este criterio.

Adicionalmente, los suscriptores están permitidos a contratar reaseguro facultativo en algunas circunstancias específicas. Todas las contrataciones de reaseguro facultativo están sujetas a la preaprobación y el total es monitoreado mensualmente.

Términos y condiciones de los contratos de seguro

Los términos y condiciones de los contratos de seguros que tienen un efecto importante en la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros que se derivan de los contratos de seguro se indican a continuación:

- **Estrategia de suscripción**

La estrategia de suscripción de la Compañía busca diversidad para asegurar una cartera balanceada.

Esta estrategia se ejecuta a través de autorizaciones de suscripción detalladas que indican los límites que se pueden emitir por tamaño de línea, clase de negocio, territorio e industria, a fin de obligar la selección apropiada del riesgo dentro de la cartera. Todos los contratos son de renovación expresa y se puede cambiar los términos y condiciones del contrato al momento de la renovación.

(Continúa)

- **Administración de los riesgos**

Los riesgos claves asociados con los contratos de seguros son el riesgo de suscripción, el riesgo de competencia, y el riesgo de experiencia de reclamo (incluyendo la incidencia variable de los reclamos peligrosos). La Compañía también se expone al riesgo de acciones deshonestas por los tenedores de pólizas.

El riesgo de suscripción es el riesgo de que la Compañía no cargue en las primas los valores apropiados para los diferentes riesgos asegurados. El riesgo, en cualquier póliza, variará de acuerdo con muchos factores tales como la ubicación, las medidas de seguridad existentes, naturaleza del negocio asegurado, edad de la propiedad, etc. Para los negocios comerciales, las propuestas comprenderán una combinación única de ubicaciones, tipo de negocio y medidas de seguridad implementadas. El cálculo de una prima que sea suficiente para el riesgo de estas pólizas será subjetivo, y por lo tanto tiene riesgos inherentes.

El riesgo de seguro es manejado principalmente a través del ajuste de precios, el diseño de los productos, la selección de riesgo, estrategias de inversión apropiadas, “rating” y reaseguro. Por lo tanto, la Compañía monitorea y reacciona a los cambios en el ambiente general económico y comercial en que opera.

El reconocimiento de pérdidas debido a tales eventos reflejará exactamente los eventos que ocurren. Sin embargo, es importante entender los flujos amplios de efectivo relacionados, como, por ejemplo, un riesgo con alta severidad como un terremoto, particularmente en un contexto histórico (y por lo tanto reconocer que la incidencia de tales reclamos es rara). También es importante entender la extensión de la exposición al riesgo de esta clase, mezclado con la frecuencia estimada de las pérdidas.

La revelación en estos estados financieros está diseñada para ayudar a los usuarios a entender como los modelos estadísticos son aplicados a los factores de riesgo relevantes para determinar el enfoque de seguro adoptado. La propiedad está sujeta a un número de riesgos, incluyendo el hurto, incendio, interrupción de negocio y naturaleza. Para el negocio de propiedades existe una concentración significativa geográfica de riesgo, de tal manera que los factores externos tales como las condiciones de la naturaleza adversas, pueden afectar negativamente una gran proporción de los riesgos de propiedades en una porción geográfica particular de la Compañía.

En el caso de un desastre natural, la Compañía espera que la cartera de propiedad tenga una gran incidencia de reclamos por daños estructurales a las propiedades, y altos reclamos por interrupción de negocio, por el tiempo en que las conexiones del transporte son inoperables y las propiedades de negocio son cerradas por reparaciones.

La Compañía establece la exposición total acumulada que está preparada a aceptar, en ciertas provincias, a un rango de eventos tales como catástrofes naturales. La exposición actual acumulada es monitoreada al momento de la suscripción del riesgo y se producen reportes mensuales que muestran las acumulaciones claves a las cuales la Compañía está expuesta.

(Continúa)

Contratos de seguro general-propiedades
Características del producto

El seguro de propiedades indemniza, sujeto a cualquier límite o exceso, al tenedor de la póliza contra daños o pérdidas de su propiedad material y las interrupciones del negocio que se originan en estos daños.

La utilidad de este producto se deriva del total de la prima cargada a los tenedores de póliza, menos las cantidades pagadas para cubrir los reclamos y los gastos incurridos por la Compañía.

El evento que origina un reclamo por daños a un edificio o su contenido generalmente ocurre de forma imprevista (al igual que en incendio y robo) y la causa es fácilmente determinable. El reclamo, por lo tanto, será notificado prontamente y puede ser procesado sin demora. El negocio de propiedades es clasificado como de corto plazo, significando que el deterioro de los gastos y el rendimiento de la inversión serán de poca importancia.

Objetivos de la administración de riesgo y políticas para mitigar el riesgo de seguro

La actividad primaria de seguro que lleva a cabo la Compañía, asume el riesgo de pérdidas de personas o de organizaciones que están directamente sujetas al riesgo. Tales riesgos pueden estar relacionados con la propiedad, las obligaciones, vida, salud y accidentes, financieros u otros riesgos que pueden originarse de un evento asegurable. Como tal la Compañía está expuesta a la incertidumbre que rodea la oportunidad y severidad de los reclamos cubiertos por los contratos. La Compañía también está expuesta al riesgo de mercado a través de sus actividades de seguro y de inversión.

La Compañía maneja su riesgo de seguro a través de límites de suscripción, procedimientos de aprobación para transacciones que provengan de nuevos productos o que exceden los límites establecidos, las guías de precios, la administración centralizada del reaseguro y el monitoreo de los asuntos emergentes.

Exposición relacionada con eventos catastróficos

La gran probabilidad de pérdidas significativas para la aseguradora se origina de eventos catastróficos, tales como inundaciones, tormentas o daños por terremotos. Las técnicas y presunciones que la aseguradora utiliza para calcular estos riesgos son las siguientes:

- Medición de las acumulaciones geográficas;
- Reaseguro de exceso de pérdidas que ha sido comprado para proteger los riesgos retenidos de la cartera.

Exposición a límites de pérdida no lineales (stop loss non-linearities)

Las políticas de la Compañía para mitigar la exposición al riesgo incluyen la utilización de características de límites de pérdidas (stop loss) y excesos de pérdidas contra algunos riesgos de seguro.

(Continúa)

Riesgo de reaseguro

La Compañía cede el riesgo de reaseguro para limitar su exposición a las pérdidas por suscripción de acuerdo a varios contratos que cubren riesgos individuales, riesgos de grupos o bloques de negocios definidos, sobre una base proporcional y excesos de pérdida operativa y catastróficas para la cartera de ramos generales y colectivos de vida, salud y accidentes personales; en cuanto al ramo de vida, el reaseguro está contratado con base en término anual renovable y sobre bases de exceso de pérdida. Estos acuerdos de reaseguro distribuyen el riesgo y minimizan los efectos de las pérdidas. La cantidad de cada riesgo retenido depende de la evaluación de la Compañía del riesgo específico, está sujeto en algunas circunstancias a los límites máximos, basados en las características de las coberturas.

De acuerdo con los términos de los contratos de reaseguro, el reasegurador se compromete a reembolsar la cantidad cedida en el caso de reclamos pagados. Sin embargo, la aseguradora es la responsable frente a los tenedores de pólizas con respecto al seguro cedido, si algún reasegurador falla en el cumplimiento de la obligación que asume.

Para el negocio a largo plazo, el nivel de reaseguro requerido es evaluado con el uso de modelos de exposición de la aseguradora a los riesgos de vida. Las proyecciones financieras producidas de estos modelos son basadas en un número de escenarios posibles, proveyendo un análisis detallado de exposiciones potenciales.

Cuando se selecciona a un reasegurador, la aseguradora considera su seguridad relativa. La seguridad del reasegurador es evaluada de acuerdo con la información de las calificaciones públicas y aquellas de investigaciones internas.

(30) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

(Continúa)

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón costarricense'.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

(Continúa)

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

(i) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de primas por cobrar, hasta que esta norma se modifique.

(ii) Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.

(iii) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuesto a las Ganancias

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

- El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- Contra resultados del periodo en tractos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2021, o

- Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

- En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

(31) Adquisición de activos y asunción de pasivos entre ASSA Compañía de Seguros, S. A., y Triple – S Blue, Inc. I.I.

El día 17 de marzo de 2022, ASSA Compañía de Seguros, S.A., anunció el acuerdo de adquisición de la cartera de seguros, y otros activos y obligaciones relacionados que componían el negocio de la sucursal en Costa Rica de Triple – S Blue, Inc. I.I., concesionaria de BlueCross BlueShield (“Triple-S Costa Rica”). Esta adquisición fue concretada el 6 de mayo de 2022 y correspondió a la adquisición de activos y asunción de pasivos relacionados al negocio de seguros.

Con esta adquisición ASSA Compañía de Seguros le brinda la bienvenida a la clientela, a los agentes y al talento profesional, ampliará la propuesta de valor, canales de colocación y aumenta las coberturas de seguro a disposición de nuestros clientes.

i. Contraprestación transferida

A la fecha de la transacción la contraprestación transferida correspondió a la suma de US$5 millones.

ii. Costos relacionados a la adquisición

La Aseguradora incurrió en costos relacionados a la adquisición por ¢51.736.764, correspondientes a costos de legales y “due diligence”, estos costos han sido incluidos en gastos administrativos.

(Continúa)

iii. Identificación de activos adquiridos y pasivos asumidos

A la fecha de adquisición los montos de activos adquiridos y pasivos asumidos son:

		Monto
Disponibilidades	¢	2.229.717.725
Inversiones en instrumentos financieros		3.351.850.258
Productos por cobrar por inversiones		12.131.894
Primas por cobrar		8.970.067
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		796.117.899
Bienes muebles e inmuebles		584.927.678
Cargos diferidos		600.467.786
Activo Intangible - Software		4.771.875
Activo Intangible - Relación con Clientes		104.234.921
Depósitos efectuados en entidades privadas del país		6.729.946
Vacaciones acumuladas por pagar		19.496.282
Aguinaldo acumulado por pagar		20.673.665
Provisiones técnicas		4.086.160.402
Cuentas por pagar operaciones reaseguro		5.765.358
Obligaciones con asegurados		41.399.339
Activos netos adquiridos	¢	3.526.425.003
Contraprestación realizada	¢	3.354.550.000
Diferencias de cambio		(17.622.810)
Compra con ventaja	¢	154.252.193

(Continúa)

Activos adquiridos y pasivos asumidos	Metodología de valoración
Inversiones	El valor razonable se estimó con base en el precio a la fecha de análisis de valor y el valor nominal por instrumento.
Cuentas por cobrar seguros	El valor razonable de las primas se estimó bajo el análisis de antigüedad y cobro posterior.
Participación de los reaseguradores sobre contratos de reaseguro	La estimación de los importes recuperables de reaseguros es evaluada de acuerdo con las probabilidades de incumplimiento según la tabla establecidas en el artículo 8.20.2 de Solvencia II. De acuerdo con este artículo, se establece una probabilidad de recuperación en función de la mutualidad de riesgos de seguros transferidos, las responsabilidades asumidas y la naturaleza del contrato de reaseguro; así como las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte.
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	El valor razonable de las propiedades se tomó en base al valor del avalúo provisto por peritos valuadores independientes. Para aquellos activos que no cuentan con avalúos (principalmente mobiliario), se tomó el saldo registrado a la fecha de adquisición, neto de la depreciación y evaluación de obsolescencia y deterioro.
Provisión para prima no devengada	El valor razonable de la provisión consiste en el cálculo de prorrata diaria por póliza considerando la proporción no devengada y multiplicado por la prima suscrita neta de cancelaciones.
Provisión matemática	El valor razonable de la provisión es calculado de acuerdo con los supuestos establecidos en las notas técnicas de los productos vigentes. Los principales supuestos por tipo de producto son: mortalidad, tasas de interés y cargos por administración y primas pagadas.
Provisión de siniestros incurridos y en trámite	El valor razonable de la provisión es calculado sobre todos los ramos de Vida y salud, mediante la metodología de Siniestros esperados