



assa

Compañía de Seguros

Sitio web: www.assanet.cr
Correo: servicio@assanet.com
Servicio al cliente: +(506) 2503-2772

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

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)



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 Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Gerente de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna



ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2022

(con cifras correspondientes de 2021)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021		Nota	2022	2021
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	5	2.203.973.713	4.375.272.175	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14	113.573.240	-
Efectivo		1.046.405	730.000	Otras obligaciones a plazo con el público		113.573.240	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		2.202.927.308	4.374.542.175	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		159.866.351	138.240.715
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	30.064.578.471	25.186.123.004	Obligaciones por derecho de uso	8.a	159.866.351	138.240.715
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados		303.930.500	-	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3.950.614.224	3.374.711.562
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		29.366.169.910	24.899.211.054	Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	2.194.687.874	1.467.802.014
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		394.478.061	286.911.950	Provisiones	11	1.655.875.449	1.554.434.701
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	19.766.773.804	13.912.224.121	Impuestos sobre la renta diferido	12	100.050.901	352.474.847
Primas por cobrar		13.713.366.121	11.865.001.234	PROVISIONES TÉCNICAS	13	41.106.948.405	25.782.501.314
Primas vencidas		4.187.844.991	1.546.741.001	Provisiones para primas no devengadas		22.225.167.583	17.836.949.660
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	3.094.214	4.890.173	Provisión para insuficiencia de primas		2.224.359	1.901.611
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	1.785.168.536	502.729.555	Provisión matemática		802.023.021	-
Otras cuentas por cobrar		119.250.627	34.812.843	Provisión para siniestros reportados		14.405.854.080	4.876.554.438
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(41.950.685)	(41.950.685)	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.949.138.505	2.542.545.594
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	406.487.128	984.239.956	Provisión de participación de beneficios		11.480.812,00	6.391.596
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		406.487.128	984.239.956	Provisión de riesgos catastróficos		711.060.045	518.158.415
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	13	30.229.683.982	19.434.565.093	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGURO	14	260.596.560	122.659.095
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		15.775.775.035	14.227.509.923	Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		260.596.560	122.659.095
Participación del reaseguro en la provisión matemática		475.346.838	-	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	13.786.399.112	11.426.178.292
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		13.978.562.109	5.207.055.170	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		13.786.399.112	11.426.178.292
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8	2.067.874.420	1.757.549.404	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	14	3.096.976.693	739.555.244
Equipos y mobiliario		303.034.607	242.163.505	Obligaciones con asegurados		2.160.328.955	380.841.517
Equipos de computación		375.692.120	314.612.810	Obligaciones con agentes e intermediarios		936.647.738	358.713.727
Vehículos		103.086.292	103.086.292	OTROS PASIVOS	15	2.585.654.158	2.371.724.142
Activos por derecho de uso	8.a	188.422.341	148.432.699	Ingresos diferidos		2.585.654.158	2.371.724.142
Terrenos		188.168.750	-	TOTAL PASIVO		65.060.628.743	43.955.570.364
Edificios e instalaciones		1.986.477.609	1.976.567.115	PATRIMONIO			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(1.077.007.299)	(1.027.313.017)	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	16	9.930.571.348	8.554.391.348
OTROS ACTIVOS		2.643.963.049	1.398.335.651	Capital pagado		9.930.571.348	8.554.391.348
Gastos pagados por anticipado		34.266.135	32.741.159	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	17	90.545.297	86.315.050
Cargos diferidos	9	2.065.570.170	1.098.719.033	Otras contribuciones no capitalizables		90.545.297	86.315.050
Bienes diversos		238.228.094	75.510.005	AJUSTES AL PATRIMONIO	16	(2.177.844.791)	746.482.789
Activos intangibles	8.b	173.335.565	146.749.546	Ajustes al valor de los activos		(2.177.844.791)	746.482.789
Otros activos restringidos		132.563.085	44.615.908	RESERVAS PATRIMONIALES	16	898.699.704	763.360.998
TOTAL ACTIVO		87.383.334.567	67.048.309.404	Reserva Legal		898.699.704	763.360.998
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	25	20.607.844.029.120	20.937.760.279.305	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		12.372.505.965	11.177.250.529
Seguros generales		15.251.808.883.470	14.360.908.301.390	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		13.996.314.383	12.801.058.947
Seguros personales		5.356.035.145.650	6.576.851.977.915	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.623.808.418)
				RESULTADO DEL AÑO		1.208.228.301	1.764.938.326
				Utilidad neta del año		1.208.228.301	1.764.938.326
				TOTAL PATRIMONIO		22.322.705.824	23.092.739.040
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		87.383.334.567	67.048.309.404
				GARANTÍAS DE CUMPLIMIENTO VALOR EN DEPÓSITO PREVIO		113.573.240	-
				BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		9.024.949	9.170.909
				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		23	23



ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022

(con cifras correspondientes de 2021)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	18	76.554.343.383	63.039.166.331
INGRESOS POR PRIMAS	18.a	62.961.852.489	49.959.901.572
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		62.961.852.489	49.959.901.572
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	18.b	5.626.774.447	4.809.713.193
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		5.626.774.447	4.809.713.193
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	18.c	7.965.716.447	8.269.551.566
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		7.965.716.447	8.269.551.566
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	19	70.040.459.856	58.995.091.453
GASTOS POR PRESTACIONES		14.398.970.106	12.327.605.623
Siniestros pagados, seguro directo	19.a	14.398.970.106	12.327.605.623
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	19.b	4.158.563.320	2.710.310.243
Gasto por comisiones, seguro directo		4.158.563.320	2.710.310.243
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	19.c	3.875.569.823	2.931.675.855
Gastos de personal técnicos		2.763.913.282	2.254.063.624
Gastos por servicios externos técnicos		365.886.506	271.989.500
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		121.747.849	46.234.135
Gastos de infraestructura técnicos		189.326.568	154.685.186
Gastos generales técnicos		434.695.618	204.703.410
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	19.d	47.607.356.607	41.025.499.732
Primas cedidas, reaseguro cedido		47.607.356.607	41.025.499.732
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	20	(1.468.006.016)	(67.900.777)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		53.660.927.177	33.780.104.822
Ajustes a las provisiones técnicas		53.660.927.177	33.780.104.822
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		55.128.933.193	33.848.005.599
Ajustes a las provisiones técnicas		55.128.933.193	33.848.005.599
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		5.045.877.511	3.976.174.101
INGRESOS FINANCIEROS	21	12.582.297.122	2.639.965.537
Ingresos financieros por disponibilidades		67.243.361	34.959.762
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.159.346.558	1.026.545.353
Ganancias por diferencial cambiario	23	11.273.491.207	1.470.310.125
Otros ingresos financieros		82.215.996	108.150.297
GASTOS FINANCIEROS		12.183.263.466	1.343.439.773
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	8.a	15.163.614	12.564.033
Pérdidas por diferencial cambiario	23	11.971.324.281	1.218.009.788
Otros gastos financieros		196.775.571	112.865.952
RESULTADO FINANCIERO		399.033.656	1.296.525.764
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		5.444.911.167	5.272.699.865

Continúa



ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022

(con cifras correspondientes de 2021)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2022</u>	<u>2021</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		30.038.878	7.878.214,00
Disminución de provisiones		30.038.878	7.878.214,00
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	22	2.172.413.701	1.843.464.061
Comisiones por servicios		4.191.304	4.444.095
Ingresos por bienes realizables		797.345	862.832
Otros ingresos operativos		2.167.425.052	1.838.157.134
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	24	5.821.901.450	4.591.093.058
Comisiones por servicios		1.770.524.478	1.694.338.179
Gastos por bienes realizables		360.765	687.386
Gasto por provisiones		212.719.052	3.273.098
Otros gastos operativos		3.838.297.155	2.892.794.395
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(3.619.448.871)	(2.739.750.783)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		<u>1.825.462.296</u>	<u>2.532.949.082</u>
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	12	(617.233.995)	(768.010.756)
Impuesto sobre la renta, neto		(617.233.995)	(768.010.756)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		<u>1.208.228.301</u>	<u>1.764.938.326</u>
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		(2.757.502.786)	156.777.448
Partidas que no se reclasifican al estado de resultados			
Superávit por revaluación de inmuebles		-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		<u>(1.549.274.485)</u>	<u>1.921.715.774</u>
Resultados integrales totales del año atribuidos a la controladora		(1.549.274.485)	1.921.715.774

Las notas en las páginas 8 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.



ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022
 (con cifras correspondientes de 2021)
 (Cifras en colones sin céntimos)

Notas	Ajustes al patrimonio					Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	Por revaluaciones de bienes			
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	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
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	
<i>Resultado integral del periodo</i>								
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	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 periodo	-	-	-	(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	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Capitalización de aportes patrimoniales	1.376.180.000	-	-	-	-	(1.376.180.000)	-	
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	(4.734.239)	-	-	-	-	(4.734.239)	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	1.376.180.000	(4.734.239)	-	-	-	(1.376.180.000)	(4.734.239)	
<i>Resultado integral del periodo</i>								
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	1.208.228.301	1.208.228.301	
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(2.757.502.786)	-	-	(2.757.502.786)	
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	(2.757.502.786)	-	1.208.228.301	(1.549.274.485)	
Saldo al 30 de septiembre de 2022	9.930.571.348	90.545.297	326.102.813	(2.503.947.604)	898.699.704	13.580.734.266	22.322.705.824	

Las notas en las páginas 8 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.



**ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022
(con cifras correspondientes de 2021)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		1.208.228.301	1.764.938.326
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	8	197.537.856	171.454.150
Cambios en las provisiones técnicas		1.468.006.016	67.900.777
Contribuciones de Grupo ASSA por pagos basados en acciones		(4.734.239)	(1.598.900)
Impuesto sobre la renta	12	617.233.994	768.010.756
Pérdida (ganancia) en venta de activos		314.440	(175.446)
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		697.833.074	(252.300.337)
Comisiones por diferir		(562.340.138)	246.253.515
Ingreso por intereses		(1.159.346.558)	(1.026.545.353)
Gasto por intereses sobre arrendamientos		15.163.614	12.564.033
Variación en los activos (aumento) disminución			
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados		1.051.509.247	-
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en otro resultados integral		(8.371.200.899)	1.705.028.816
Primas por cobrar		(7.980.926.839)	(3.262.456.941)
Otras cuentas por cobrar		(36.480.108)	(5.145.227)
Otros activos		(191.854.991)	(32.474.746)
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		4.568.851.478	(140.590.853)
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		1.620.257.283	2.098.629.935
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		1.953.031.775	(254.174.347)
Impuestos pagados		(829.707.393)	(1.561.989.047)
Intereses pagados por arrendamiento	8.a	(15.163.614)	(12.564.033)
Intereses cobrados		1.081.318.834	1.051.689.193
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>(4.672.468.867)</u>	<u>1.336.454.271</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(635.758.944)	(10.993.350)
Adquisición de activos intangibles		(92.100.358)	(22.853.005)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(727.859.302)</u>	<u>(33.846.355)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Contratos de arrendamiento	8.a	(15.441.968)	(8.013.152)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(15.441.968)</u>	<u>(8.013.152)</u>
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo mantenido			
Aumento neto en el efectivo		250.062.545	(7.214.465)
Efectivo al inicio del periodo		(5.415.770.137)	1.294.594.764
Efectivo al inicio del periodo		7.369.681.305	3.087.891.876
Efectivo al final del periodo	5	<u>2.203.973.713</u>	<u>4.375.272.175</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo			
Activo por derecho de uso	8.a	<u>188.422.341</u>	<u>148.432.699</u>
Obligaciones por derecho de uso	8.a	<u>159.866.351</u>	<u>138.240.715</u>

Las notas en las páginas 8 a la 60 son parte integral de estos estados financieros.

Notas a los 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 30 de setiembre de 2022, la Compañía cuenta con un total de 168 empleados permanentes (117 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.

(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.

Notas a los estados financieros

(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 30 de setiembre de 2022, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢624,62 y ¢632,72 por US\$1,00 respectivamente (¢623,24 y ¢629,71 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.

Notas a los estados financieros

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.

(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

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

- 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 VRCCR:

- 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.

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 (VRCCR)*

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 VRCCR 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;

Notas a los estados financieros

- 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
- 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.

Notas a los estados financieros

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 (VRCCR)

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.

Notas a los estados financieros

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 riesgos 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.

Notas a los estados financieros

(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 cinco 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.

Notas a los estados financieros

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.

(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:

Notas a los estados financieros

- 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.

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 dismantelar 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.

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;

Notas a los estados financieros

- 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 remediación 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.

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.

Notas a los estados financieros

(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.

(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.

Notas a los estados financieros

(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.

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.

(4) Partes relacionadas

Al 30 de setiembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<u>Saldos:</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢ 3.094.214	4.890.173
Reaseguro por cobrar	155.937.659	13.172.545
Total activos	¢ <u>159.031.873</u>	<u>18.062.718</u>
Pasivos:		
Reaseguros por pagar	¢ 4.245.128.458	3.510.994.234
Total pasivos	¢ <u>4.245.128.458</u>	<u>3.510.994.234</u>
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Participación en siniestros	¢ 2.204.928.628	2.672.330.976
Comisiones de reaseguro	2.884.720.703	2.356.235.137
Total ingresos	¢ <u>5.089.649.331</u>	<u>5.028.566.113</u>
Gastos:		
Reaseguro cedido1.	¢ 21.053.726.094	18.430.246.810
Personal ejecutivo clave	509.862.976	395.474.362
Total gastos	¢ <u>21.563.589.070</u>	<u>18.825.721.172</u>

Notas a los estados financieros

Los saldos de reaseguro por cobrar y 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 30 de setiembre, las disponibilidades se detallan a continuación:

	2022	2021
Efectivo	¢ 1.046.405	730.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2.202.927.308	4.374.542.175
	<u>¢ 2.203.973.713</u>	<u>4.375.272.175</u>

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 2,50% en dólares, y entre cero y 3,65% en colones en 2021).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2022	2021
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados:</u>		
Participación en fondos de inversión abiertos del país	303.930.500	-
	<u>303.930.500</u>	<u>-</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral:</u>		
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢ 230.100.168	-
Instrumentos del sector público no financiero	4.124.061.027	6.384.255.065
Instrumentos del sector financiero del país	5.772.315.423	5.848.491.819
Instrumentos entidades sector privado no financiero del país	309.431.035	3.256.136.854
Instrumentos entidades sector público del exterior	290.802.794	-
Instrumentos entidades financieras del exterior	5.577.037.722	333.950.702
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	12.816.073.462	8.692.549.541
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	246.348.279	383.827.073
	<u>29.366.169.910</u>	<u>24.899.211.054</u>
Productos por cobrar	394.478.061	286.911.950
	<u>¢ 30.064.578.471</u>	<u>25.186.123.004</u>

Notas a los estados financieros

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 1,13 y el 9,2% anual en US dólares y en colones costarricenses entre los 3,7% y los 10,36% anual (tasas entre cero y 9,32% en dólares y en colones entre 3,40 y 9,86% en el 2021) y sus vencimientos oscilan entre el 2022 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2022 y 2099 (vencimientos oscilan entre el 2021 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2021 y 2099, en el 2021).

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre, las comisiones, primas y cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Primas por cobrar	¢ 13.713.366.121	11.865.001.234
Primas vencidas	4.187.844.991	1.546.741.001
Subtotal	<u>17.901.211.112</u>	<u>13.411.745.235</u>
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	3.094.214	4.890.173
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 12)	1.425.689.760	355.070.004
Impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 12)	359.478.776	147.659.551
Otras cuentas por cobrar	119.250.627	34.812.843
	<u>19.808.724.489</u>	<u>13.954.175.806</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(41.950.685)</u>	<u>(41.950.685)</u>
	<u>¢ 19.766.773.804</u>	<u>13.912.224.121</u>

Primas por cobrar

Al 30 de setiembre, las primas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 10.765.625.004	8.849.000.811
Seguros personales	7.135.586.108	4.562.741.424
	<u>17.901.211.112</u>	<u>13.411.742.235</u>
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(41.950.685)</u>	<u>(41.950.685)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 17.859.260.427</u>	<u>13.369.791.550</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	¢ (41.950.685)	(41.950.685)
Saldo al final del año	<u>¢ (41.950.685)</u>	<u>(41.950.685)</u>

Notas a los estados financieros

(8) Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de setiembre 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
<u>Costo</u>							
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
Adiciones	325.453.405	188.168.750	35.568.665	66.162.649	55.192.609	-	670.546.078
Ventas y disposiciones	-	-	-	(3.229.825)	(1.502.041)	-	(4.731.866)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	(154.432)	154.432	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2022	1.749.011.864	188.168.750	188.422.341	303.034.607	375.692.120	103.086.292	2.907.415.974
<u>Revaluación de activos</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	553.008.656	-	-	-	-	-	553.008.656
Adiciones y disposiciones	(315.542.911)	-	-	-	-	-	(315.542.911)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	237.465.745	-	-	-	-	-	237.465.745
<u>Depreciación acumulada</u>							
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	(46.290.565)	-	(17.711.120)	(14.099.254)	(28.459.751)	(4.138.075)	(110.698.765)
Venta y disposiciones	-	-	-	3.620.081	-	-	3.620.081
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	495.486	(495.486)	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2022	(412.585.532)	-	(66.311.552)	(186.331.565)	(311.873.388)	(83.342.170)	(1.005.757.354)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(142.671.158)	-	-	-	-	-	(142.671.158)
Depreciación del año	(10.417.515)	-	-	-	-	-	(10.417.515)
Ajustes y reclasificaciones	81.838.728	-	-	-	-	-	81.838.728
Saldo al 30 de setiembre de 2022	(71.249.945)	-	-	-	-	-	(71.249.945)
Saldo en libros al 30 de setiembre de 2022	¢ 1.502.642.132	188.168.750	122.110.789	116.703.042	118.505.585	19.744.122	2.067.874.420

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre 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
<u>Costo:</u>						
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	-	13.271.175	430.328	10.508.059	-	24.209.561
Ventas y disposiciones	-	-	-	(19.168.906)	-	(19.168.906)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	1.423.558.459	148.432.699	242.163.505	314.612.810	103.086.292	2.231.853.765
<u>Revaluación de activos:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	553.008.656	-	-	-	-	553.008.656
Saldo al 30 de setiembre de 2021	553.008.656	-	-	-	-	553.008.656
<u>Depreciación acumulada:</u>						
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	(37.952.850)	(12.402.945)	(13.645.079)	(25.556.464)	(6.100.785)	(95.658.123)
Venta y disposiciones	-	-	-	18.481.520	-	18.481.520
Saldo al 30 de setiembre de 2021	(353.504.778)	(43.559.840)	(179.871.742)	(233.869.569)	(77.809.579)	(888.615.508)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(126.906.136)	-	-	-	-	(126.906.136)
Depreciación del periodo	(11.791.373)	-	-	-	-	(11.791.373)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	(138.697.509)	-	-	-	-	(138.697.509)
Saldo en libros al 30 de setiembre de 2021	¢ 1.484.364.828	104.872.859	62.291.763	80.743.241	25.276.713	1.757.549.404

Notas a los estados financieros

a) Activos por derecho de uso

Al 30 de setiembre 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	¢ <u>15.163.614</u>	<u>12.564.034</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	<u>1.450.051</u>	<u>-</u>

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

	2022	2021
Total, de salidas de efectivo por arrendamientos	¢ <u>30.605.582</u>	<u>20.577.185</u>

(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 30 de setiembre de 2022, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo corresponde a cuatro 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 y 2028 (entre 11% y 13% anual en el 2021).

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre, 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	¢ 41.013.543	16.808.207	24.205.336
Entre uno y cinco años	178.636.471	42.975.456	135.661.015
	¢ 219.650.014	59.783.663	159.866.351

	2021		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 30.501.893	16.619.306	13.882.587
Entre uno y cinco años	148.601.485	43.889.528	104.711.957
Más de cinco años	27.880.410	8.234.239	19.646.171
	¢ 206.983.788	68.743.073	138.240.715

Al 30 de setiembre, 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	13.216.211
Pago de obligaciones	(15.441.968)	(8.013.152)
Diferencias de cambio	(2.198.875)	2.654.550
Total, cambios por flujos de efectivo de financiamiento	17.146.291	(7.857.609)
Relacionados con pasivos:		
Gasto por intereses	15.163.614	12.564.033
Intereses pagados	(15.163.614)	(12.564.033)
Saldo final	¢ 159.866.351	138.240.715

b) Activos intangibles

Al 30 de setiembre, el movimiento del activo intangible (software y licencias), se detalla como sigue:

	2022	2021
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 913.753.949	840.089.048
Adiciones	92.100.358	22.853.005
Saldo final	1.005.854.307	862.942.053
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial		
Adiciones	(756.097.166)	(652.187.853)
Ajustes y reclasificaciones	(76.421.576)	(64.004.654)
Saldo final	(832.518.742)	(716.192.507)
	¢ 173.335.565	146.749.546

Notas a los estados financieros

(9) Cargos diferidos

Al 30 de setiembre, los cargos diferidos corresponden a:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Seguros generales	¢ 738.012.973	663.152.709
Seguros personales	1.027.403.384	325.846.277
Comisiones por diferir	<u>1.765.416.357</u>	<u>988.998.986</u>
Costos de los contratos	347.158.715	1.128.980.164
Amortización acumulada	<u>(47.004.902)</u>	<u>(1.019.260.117)</u>
Contratos no proporcionales	<u>300.153.813</u>	<u>109.720.047</u>
	<u>¢ 2.065.570.170</u>	<u>1.098.719.033</u>

(10) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 30 de setiembre, las cuentas y comisiones por pagar diversas se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 773.530.920	375.709.852
Aguinaldo	169.312.489	127.106.231
Vacaciones	137.736.378	124.980.112
Impuestos retenidos por pagar	1.114.068.857	839.988.552
Otras cuentas por pagar	39.229	17.267
	<u>¢ 2.194.687.874</u>	<u>1.467.802.014</u>

(11) Provisiones

Al 30 de setiembre, las provisiones se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre el valor agregado	¢ 425.208.578	617.429.505
Otros impuestos sobre primas	752.083.026	535.174.578
Cesantía	90.434.409	86.124.933
Otras provisiones	<u>388.149.436</u>	<u>315.705.685</u>
	<u>¢ 1.655.875.449</u>	<u>1.554.434.701</u>

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.

Notas a los estados financieros

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:
 - 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.

Notas a los estados financieros

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 por 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 30 de setiembre, el impuesto sobre la renta se compone de la siguiente manera:

	2022	2021
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢ 724.581.455	847.863.628
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(107.347.460)	(79.852.872)
Total, impuesto sobre la renta	¢ <u>617.233.995</u>	<u>768.010.756</u>

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	¢ 547.638.689	759.884.725
Más: Gastos no deducibles	340.046.583	196.444.510
Menos: Ingresos no gravables	(300.451.277)	(188.318.479)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>617.233.995</u>	<u>768.010.756</u>
Tasa de interés efectiva	<u>33,81%</u>	<u>30,32%</u>

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 30 de setiembre, 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.

Notas a los estados financieros

	2022	2021
Impuesto sobre la renta diferido activo	¢ 1.425.689.760	355.070.004
Impuesto sobre la renta por cobrar	359.478.776	147.659.551
	¢ <u>1.785.168.536</u>	<u>502.729.555</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	¢ <u>100.050.901</u>	<u>352.474.847</u>

Al 30 de setiembre, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2022		
	Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢ 326.182.135	-	326.182.135
Efecto diferencias vidas útiles de activos	-	(11.740.327)	(11.740.327)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	1.003.009.147	-	1.003.009.147
Efecto por contratos de arrendamiento	47.959.905	(36.633.237)	11.326.668
Efecto por revaluación del inmueble	21.374.984	(51.677.427)	(30.302.443)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	27.163.589	-	27.163.589
	¢ <u>1.425.689.760</u>	<u>(100.050.901)</u>	<u>1.325.638.859</u>
	2021		
	Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢ 246.094.022	-	246.094.022
Efecto diferencias vidas útiles de activos	-	(15.495.920)	(15.495.920)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	-	(180.162.847)	(180.162.847)
Efecto por contratos de arrendamiento	41.472.214	(31.461.858)	10.010.356
Efecto por revaluación del inmueble	41.609.253	(125.354.222)	(83.744.969)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	25.894.515	-	25.894.515
	¢ <u>355.070.004</u>	<u>(352.474.847)</u>	<u>2.592.157</u>

Al 30 de setiembre, un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	Saldo al 2021	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2022
Ajustes a las provisiones	¢ 200.125.275	126.056.860	-	326.182.135
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(13.511.057)	1.770.820	-	(11.740.237)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	(108.666.507)	-	1.111.675.654	1.003.009.147
Efecto por contratos de arrendamiento	11.540.045	(213.377)	-	11.326.668
Efecto por revaluación de inmuebles	(81.567.127)	(18.846.571)	70.111.255	(30.302.443)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	28.583.861	(1.420.272)	-	27.163.589
	¢ <u>36.504.490</u>	<u>107.347.460</u>	<u>1.181.786.909</u>	<u>1.325.638.859</u>

Notas a los estados financieros

	Saldo al 2020	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2021
Ajustes a las provisiones	¢ 187.700.077	58.393.945	-	246.094.022
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(20.929.507)	5.433.587	-	(15.495.920)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	(112.972.512)	-	(67.190.335)	(180.162.847)
Efecto por contratos de arrendamiento	-	10.010.356	-	10.010.356
Efecto por revaluación de inmuebles	(90.239.623)	6.494.654	-	(83.744.969)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	26.374.185	(479.670)	-	25.894.515
	¢ <u>(10.067.380)</u>	<u>79.852.872</u>	<u>(67.190.335)</u>	<u>2.595.157</u>

(13) Pasivos sobre contratos de seguros

Al 30 de setiembre, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 12.508.284.636	(11.263.132.438)	1.245.152.198
Seguros personales	9.716.882.947	(4.512.642.597)	5.204.240.350
	<u>22.225.167.583</u>	<u>(15.775.775.035)</u>	<u>6.449.392.548</u>
Provisión para insuficiencia de primas	2.224.359	-	2.224.359
Provisión matemática	802.023.021	(475.346.838)	326.676.183
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	13.814.976.305	(12.149.490.505)	1.665.485.800
Seguros personales	3.540.016.280	(1.829.071.604)	1.710.944.676
	<u>17.354.992.585</u>	<u>(13.978.562.109)</u>	<u>3.376.430.476</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	5.855.216	-	5.855.216
Seguros personales	5.625.596	-	5.625.596
	<u>11.480.812</u>	<u>-</u>	<u>11.480.812</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	711.060.045	-	711.060.045
Total provisiones técnicas	¢ <u>41.106.948.405</u>	<u>(30.229.683.982)</u>	<u>10.877.264.423</u>
		2021	
	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 11.802.307.354	(10.547.806.217)	1.254.501.137
Seguros personales	6.034.642.306	(3.679.703.706)	2.354.938.600
	<u>17.836.949.660</u>	<u>(14.227.509.923)</u>	<u>3.609.439.737</u>
Provisión para insuficiencia de primas:	1.901.611	-	1.901.611
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	4.103.470.583	(3.017.541.163)	1.085.929.420
Seguros personales	3.315.629.449	(2.189.514.007)	1.126.115.442
	<u>7.419.100.032</u>	<u>(5.207.055.170)</u>	<u>2.212.044.862</u>
Provisiones para participación en los beneficios:			
Seguros personales	6.391.596	-	6.391.596
Provisiones para riesgos catastróficos	518.158.415	-	518.158.415
Total, provisiones técnicas	¢ <u>25.782.501.314</u>	<u>(19.434.565.093)</u>	<u>6.347.936.221</u>

Notas a los estados financieros

(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 30 de setiembre se detallan a continuación:

	2022	2021
Garantías de cumplimiento con depósito previo	¢ <u>113.573.240</u>	<u>-</u>
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢ <u>260.596.560</u>	<u>122.659.095</u>
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ 13.786.399.112	11.426.178.292
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	<u>(406.487.128)</u>	<u>(984.239.956)</u>
	¢ <u>13.379.911.984</u>	<u>10.441.938.336</u>
Obligaciones con asegurados	¢ 2.160.328.955	380.841.517
Obligaciones con agentes e intermediarios	<u>936.647.738</u>	<u>358.713.727</u>
	¢ <u>3.096.976.693</u>	<u>739.555.244</u>

(15) Otros pasivos

Al 30 de setiembre, los ingresos diferidos se detallan a continuación:

	2022	2021
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.436.270.960	1.318.212.925
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	747.888.437	701.691.177
Otros ingresos diferidos	<u>401.494.761</u>	<u>351.820.040</u>
	¢ <u>2.585.654.158</u>	<u>2.371.724.142</u>

(16) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 2022, por lo que fue incorporado al Capital pagado ordinario de la Compañía.

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.

Notas a los estados financieros

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 30 de setiembre de 2022, el monto de la reserva es por ₡898.699.704 (₡763.360.998 en el 2021).

Ajustes al patrimonio

Al 30 de setiembre, 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	(69.647.094)	(139.758.348)
Ganancia no realizada en valoración de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	(3.343.363.822)	600.542.823
Impuesto sobre la renta diferido asociado a las inversiones	1.003.009.147	(180.162.847)
	<u>₡ 2.177.844.791</u>	<u>746.482.789</u>

(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 30 de setiembre de 2022, el saldo de la contribución de Grupo ASSA por el pago basado en acciones a los ejecutivos es por ₡90.545.297 (₡86.315.050 en el 2021).

(18) Ingresos por operaciones de seguros

Al 30 de setiembre, el detalle de los ingresos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	2022	2021
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	₡ 62.961.852.489	49.959.901.572
Comisiones ganadas	5.626.774.447	4.809.713.193
Siniestros y gastos recuperados	7.965.716.447	8.269.551.566
	<u>₡ 76.554.343.383</u>	<u>63.039.166.331</u>

Notas a los estados financieros

a) Al 30 de setiembre, los ingresos brutos por primas emitidas por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Automóviles	¢ 2.987.406.672	2.776.385.334
Caución	354.914.346	745.398.243
Incendio y líneas aliadas	14.422.470.915	13.327.443.677
Mercancías transportadas	1.808.538.631	1.448.030.944
Otros daños a los bienes	15.669.866.230	12.540.556.549
Pérdidas Pecuniarias	76.676.415	86.142.485
Responsabilidad civil	2.436.032.476	1.909.588.339
Vehículos marítimos	28.428.361	23.183.287
Accidentes	2.846.185.072	2.830.732.808
Salud	13.035.920.168	6.679.469.256
Vida	9.295.413.203	7.592.970.650
	<u>¢ 62.961.852.489</u>	<u>49.959.901.572</u>

b) Al 30 de setiembre, los ingresos por comisiones por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Automóviles	¢ 481.069.601	443.110.083
Caución	177.517.684	144.040.036
Incendio y líneas aliadas	1.309.604.730	1.105.244.404
Mercancías transportadas	194.774.549	140.083.816
Otros daños a los bienes	1.109.349.755	854.003.620
Pérdidas pecuniarias	5.270.407	5.852.421
Responsabilidad civil	406.127.865	327.744.402
Vehículos marítimos	1.236.029	-
Accidentes	134.061.797	154.183.350
Salud	569.671.555	437.363.684
Vida	1.238.090.475	1.198.087.377
	<u>¢ 5.626.774.447</u>	<u>4.809.713.193</u>

c) Al 30 de setiembre, los ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Automóviles	¢ 578.649.731	481.591.211
Incendio y líneas aliadas	807.552.217	989.705.643
Mercancías transportadas	787.098.248	869.317.231
Otros daños a los bienes	808.345.729	589.421.222
Pérdidas Pecuniarias	14.357.520	38.604.500
Responsabilidad civil	222.670.933	106.167.331
Accidentes	21.631.337	55.541.253
Salud	2.871.883.986	2.006.794.943
Vida	1.853.526.746	3.132.408.232
	<u>¢ 7.965.716.447</u>	<u>8.269.551.566</u>

(19) Gastos por operaciones de seguros

Al 30 de setiembre, el detalle de los gastos por operaciones de seguros es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Siniestros incurridos	¢ 14.398.970.106	12.327.605.623
Comisiones por colocación de seguros	4.158.563.320	2.710.310.243
Gastos administrativos técnicos	3.875.569.823	2.931.675.855
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	47.607.356.607	41.025.499.732
	<u>¢ 70.040.459.856</u>	<u>58.995.091.453</u>

Notas a los estados financieros

a) Al 30 de setiembre, los siniestros incurridos por ramo se detallan como sigue:

	<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Automóviles		¢ 1.148.421.405	933.763.172
Caución		-	51.565.036
Incendio y líneas aliadas		822.624.301	1.049.335.434
Mercancías transportadas		827.219.010	916.082.995
Otros daños a los bienes		1.389.462.175	1.026.283.410
Pérdidas pecuniarias		15.952.800	42.859.000
Responsabilidad civil		272.869.582	110.392.550
Vehículos marítimos		15.960.864	-
Accidentes		153.270.691	197.513.735
Salud		7.250.235.883	3.805.994.435
Vida		2.502.953.395	4.193.815.856
		¢ <u>14.398.970.106</u>	<u>12.327.605.623</u>

b) Al 30 de setiembre, las comisiones por colocación de seguros por ramo se detallan como sigue:

	<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Automóviles		¢ 419.108.173	392.085.457
Caución		45.844.489	42.863.426
Incendio y líneas aliadas		578.999.992	477.811.231
Mercancías transportadas		124.796.101	115.980.481
Otros daños a los bienes		587.017.013	532.608.764
Responsabilidad civil		113.575.942	100.285.298
Vehículos marítimos		2.095.950	2.304.548
Accidentes		125.461.722	73.011.630
Salud		1.556.080.542	550.772.897
Vida		605.583.396	422.586.511
		¢ <u>4.158.563.320</u>	<u>2.710.310.243</u>

c) Al 30 de setiembre, el detalle de los gastos de administración técnicos es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de personal	¢ 2.763.913.282	2.254.063.624
Gastos por servicios externos	365.886.506	271.989.500
Gastos de movilidad y comunicaciones	121.747.849	46.234.135
Gastos de infraestructura	189.326.568	154.685.186
Gastos generales	434.695.618	204.703.410
	¢ <u>3.875.569.823</u>	<u>2.931.675.855</u>

Al 30 de setiembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 1.796.332.490	1.477.213.584
Cargas sociales	481.984.211	401.901.980
Aguinaldo	150.008.804	124.653.249
Vacaciones	74.898.286	62.240.998
Otros gastos de personal	260.689.491	188.053.813
	¢ <u>2.763.913.282</u>	<u>2.254.063.624</u>

Notas a los estados financieros

d) Al 30 de setiembre, las primas cedidas por ramo se detallan como sigue:

	<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Automóviles		¢ 1.612.598.222	1.451.191.243
Caución		270.775.882	647.877.824
Incendio y líneas aliadas		13.940.327.465	13.005.343.944
Mercancías transportadas		1.354.751.760	1.049.193.486
Otros daños a los bienes		14.423.245.460	11.033.697.432
Pérdidas pecuniarias		68.999.577	75.864.271
Responsabilidad civil		2.315.775.169	1.740.122.268
Vehículos marítimos		16.620.495	1.474.463
Accidentes		2.285.891.919	2.565.475.932
Salud		4.369.990.593	3.240.274.646
Vida		6.948.380.065	6.214.984.223
		<u>¢ 47.607.356.607</u>	<u>41.025.499.732</u>

(20) Ajuste a las provisiones técnicas:

Al 30 de setiembre, el ingreso y gasto por ajuste a las provisiones técnicas es el siguiente:

	<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ingresos:</u>			
Automóviles		¢ 3.588.631.433	3.211.537.496
Caución		428.670.936	956.583.939
Incendio y líneas aliadas		23.702.502.228	9.987.335.769
Mercancías transportadas		1.710.314.304	1.508.278.420
Otros daños a los bienes		2.758.398.836	555.304.275
Pérdidas Pecuniarias		44.556.598	64.272.531
Responsabilidad civil		2.252.135.532	1.402.594.144
Vehículos marítimos		33.156.289	11.233.813
Accidentes		963.341.042	369.003.644
Salud		3.667.765.235	3.143.094.879
Vida		14.511.454.744	12.570.865.912
	Total, ingresos	<u>¢ 53.660.927.177</u>	<u>33.780.104.822</u>
<u>Gastos:</u>			
Automóviles		¢ 3.780.835.885	3.220.057.098
Caución		441.308.477	957.258.302
Incendio y líneas aliadas		23.865.056.907	10.113.812.036
Mercancías transportadas		1.686.431.540	1.502.588.425
Otros daños a los bienes		3.281.735.865	730.765.813
Pérdidas Pecuniarias		43.821.007	60.530.614
Responsabilidad civil		2.105.806.854	1.352.146.736
Vehículos marítimos		17.819.542	11.507.125
Accidentes		911.656.004	342.219.279
Salud		4.911.182.542	3.665.680.695
Vida		14.083.278.570	11.891.439.473
	Total, gastos	<u>¢ 55.128.933.193</u>	<u>33.848.005.599</u>
		<u>¢ (1.468.006.016)</u>	<u>(67.900.777)</u>

Notas a los estados financieros

(21) Ingresos financieros

Al 30 de setiembre, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2022	2021
Intereses por disponibilidades	¢ 67.243.361	34.959.762
Intereses por inversiones	1.159.346.558	1.026.545.353
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 24)	11.273.491.207	1.470.310.125
Otros ingresos financieros	82.215.996	108.150.297
	<u>¢ 12.582.297.122</u>	<u>2.639.965.537</u>

(22) Ingresos operativos diversos

Al 30 de setiembre, el detalle de los ingresos operativos diversos es el siguiente:

	2022	2021
Recuperación de impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	¢ 2.099.153.384	1.823.490.795
Otros ingresos	73.260.317	19.973.266
	<u>¢ 2.172.413.701</u>	<u>1.843.464.061</u>

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

El detalle de las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio al 30 de setiembre es como sigue:

<u>Ramo</u>	2022	2021
<u>Ingresos:</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 7.592.850	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	7.586.111.111	564.421.643
Diferencias de cambio por disponibilidades	566.072.633	62.453.617
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.863.504.851	494.246.859
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.236.701.810	348.876.805
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	13.507.952	314.201
Total, ingresos	<u>¢ 11.273.491.207</u>	<u>1.470.310.125</u>
<u>Gastos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 7.092.035.757	948.222.929
Diferencias de cambio por disponibilidades	316.010.088	69.668.082
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.612.902.617	57.743.835
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.939.811.057	139.406.191
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	10.564.762	2.968.751
Total, gastos	<u>¢ 11.971.324.281</u>	<u>1.218.009.788</u>
Resultado neto por diferencial cambiario	<u>¢ (697.833.074)</u>	<u>252.300.337</u>

Notas a los estados financieros

(24) Gastos operativos diversos

Al 30 de setiembre, el detalle de los gastos operativos diversos es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gasto por servicios de cobranza	¢ 1.598.726.877	1.528.585.806
Gasto de administración	87.817.962	140.574.764
Comisiones por servicios	83.979.639	25.177.609
Impuestos	326.078.728	55.613.582
Gasto por impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	2.837.313.240	2.248.195.571
Otros gastos operativos	887.985.004	592.945.726
	<u>¢ 5.821.901.450</u>	<u>4.591.093.058</u>

a) Al 30 de setiembre, el impuesto de Bomberos e INEC por ramo se detalla como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 72.566.746	65.302.762
Caución	12.106.906	29.087.808
Incendio y líneas aliadas	614.932.809	574.116.740
Mercancías transportadas	60.393.644	46.459.323
Otros daños a los bienes	648.839.872	496.093.919
Pérdidas Pecuniarias	3.104.979	3.411.845
Responsabilidad civil	103.288.199	77.221.693
Vehículos marítimos	719.870	-
Accidentes	102.640.766	115.160.022
Salud	171.644.793	138.899.016
Vida	308.914.800	277.737.667
Total, ingresos	<u>¢ 2.099.153.384</u>	<u>1.823.490.795</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 134.433.300	124.937.339
Caución	15.805.898	33.542.922
Incendio y líneas aliadas	649.011.191	599.734.969
Mercancías transportadas	81.384.238	65.161.396
Otros daños a los bienes	705.143.980	564.325.045
Pérdidas Pecuniarias	3.450.439	3.876.411
Responsabilidad civil	109.621.461	85.931.472
Vehículos marítimos	1.279.277	1.043.247
Accidentes	127.503.974	127.382.975
Salud	590.475.648	300.576.116
Vida	419.203.834	341.683.679
Total, gastos	<u>¢ 2.837.313.240</u>	<u>2.248.195.571</u>
	<u>¢ (738.159.856)</u>	<u>(424.704.776)</u>

(25) Cuentas de orden

Al 30 de setiembre, las cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contratos por pólizas de seguro vigentes:		
Seguros generales	¢ 15.251.808.883.470	14.360.908.301.390
Seguros personales	5.356.035.145.650	6.576.851.977.915
	<u>¢ 20.607.844.029.120</u>	<u>20.937.760.279.305</u>

Notas a los estados financieros

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 30 de setiembre de 2022, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢7.299.586.000 a un valor de ¢1.042,7980 por cada UD (¢6.522.544.000 a un valor de ¢931,7920 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.
- 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.

Notas a los estados financieros

- 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 Título 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 30 de setiembre 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 1,68 (2,22 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.

Notas a los estados financieros

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	¢ 2.203.973.713	4.375.272.175
Inversiones	30.034.578.471	25.186.123.004
Primas por cobrar, neto	17.859.260.427	13.369.791.550
Otras cuentas por cobrar	122.344.841	39.703.016
	¢ <u>50.250.157.452</u>	<u>42.970.889.745</u>

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 30 de setiembre, la antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente:

	2022	2021
Al día	¢ 13.713.366.121	11.865.001.234
De 1 a 30 días	1.273.878.374	954.818.975
De 31 a 60 días	814.711.294	259.573.790
Más de 60 días	2.099.255.323	332.348.236
	<u>17.901.211.112</u>	<u>13.411.742.235</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(41.950.685)	(41.950.685)
	¢ <u>17.859.260.427</u>	<u>13.369.791.550</u>

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

	2022	2021
Al día	¢ 10.559.734	35.979.294
De 31 a 60 días	54.593.270	306.506
Más de 60 días	57.191.837	3.417.216
	¢ <u>122.344.841</u>	<u>39.703.016</u>

Notas a los estados financieros

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:

<u>Inversiones por emisor:</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	¢ 4.124.061.027	6.384.255.065
Banco Central de Costa Rica	230.100.168	-
Instituciones financieras con garantía del Estado	2.866.550.141	2.165.927.697
Instituciones financieras privadas del país	3.209.695.782	3.682.564.122
Instituciones privadas del país	309.431.035	333.950.702
Instituciones públicas del exterior	290.802.794	-
Instituciones financieras privadas del exterior	5.823.386.001	3.639.963.927
Instituciones privadas del exterior	12.816.073.462	8.692.549.541
	¢ 29.670.100.410	24.899.211.054
Productos por cobrar	394.478.061	286.911.950
	¢ <u>30.064.578.471</u>	<u>25.186.123.004</u>

Al 30 de setiembre, el detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

<u>Inversiones por calificación del emisor:</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Calificación de riesgo 2	¢ 617.839.987	312.835.470
Calificación de riesgo A-	841.515.561	-
Calificación de riesgo A+	285.378.637	-
Calificación de riesgo A2	246.348.279	383.827.073
Calificación de riesgo A3	593.674.792	-
Calificación de riesgo AA+	1.041.544.619	1.810.694.025
Calificación de riesgo AAA	2.895.372.768	2.157.452.758
Calificación de riesgo B	481.517.681	504.677.208
Calificación de riesgo B+	457.903.532	-
Calificación de riesgo Ba1	1.210.182.493	917.959.545
Calificación de riesgo Ba2	598.238.975	1.769.335.275
Calificación de riesgo Ba3	249.237.209	-
Calificación de riesgo Baa1	298.106.003	-
Calificación de riesgo Baa2	1.582.811.574	-
Calificación de riesgo Baa3	1.599.664.843	678.372.399
Calificación de riesgo BB	782.750.307	636.163.816
Calificación de riesgo BB-	537.165.164	629.114.011
Calificación de riesgo BB+	2.245.227.687	3.012.753.096
Calificación de riesgo BBB	3.114.031.481	607.370.303
Calificación de riesgo BBB-	3.103.814.009	3.373.415.285
Calificación de riesgo BBB+	1.184.211.711	324.202.774
Calificación de riesgo F1+	1.045.471.403	1.396.782.951
Calificación de riesgo SCRAA2	114.091.779	-
Calificación de riesgo SCRAA3	189.838.721	-
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	4.354.161.195	6.384.255.065
	¢ 29.670.100.410	24.899.211.054
Productos por cobrar	¢ 394.478.061	286.911.950
	¢ <u>30.064.578.471</u>	<u>25.186.123.004</u>

Notas a los estados financieros

(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.

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.

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 30 de setiembre de 2022 es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 2.203.973.713	-	-	-	2.203.973.713
Inversiones en instrumentos financieros	-	5.668.246.796	22.035.813.468	14.200.948.005	41.905.008.270
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	394.478.061	-	-	394.478.061
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	18.023.555.953	-	-	18.023.555.953
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	30.229.683.982	-	-	30.229.683.982
	<u>2.203.973.713</u>	<u>54.315.964.792</u>	<u>22.035.813.468</u>	<u>14.200.948.005</u>	<u>92.756.699.979</u>
Pasivos:					
Otras obligaciones a plazo con el público	-	113.573.240	-	-	113.573.240
Obligaciones por derecho de uso	-	24.205.336	135.661.015	-	159.866.351
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	2.194.687.874	-	-	2.194.687.874
Provisiones técnicas	-	41.106.948.405	-	-	41.106.948.405
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	260.596.560	-	-	260.596.560
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	13.379.911.984	-	-	13.379.911.984
Obligaciones con asegurados	-	2.160.328.955	-	-	2.160.328.955
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	936.647.738	-	-	936.647.738
	-	<u>60.176.900.092</u>	<u>135.661.015</u>	-	<u>60.312.561.107</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.203.973.713</u>	<u>(5.860.935.300)</u>	<u>21.900.152.453</u>	<u>14.200.948.005</u>	<u>32.444.138.872</u>

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 30 de setiembre de 2021 es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 4.375.272.175	-	-	-	4.375.272.175
Inversiones en instrumentos financieros	-	7.380.823.353	13.759.792.580	8.882.399.593	30.023.015.527
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	286.911.950	-	-	286.911.950
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	13.451.445.251	-	-	13.451.445.251
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	19.434.565.093	-	-	19.434.565.093
	<u>4.375.272.175</u>	<u>40.553.745.647</u>	<u>13.759.792.580</u>	<u>8.882.399.593</u>	<u>67.571.209.996</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	13.882.587	104.711.957	19.646.171	138.240.715
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.467.802.014	-	-	1.467.802.014
Provisiones técnicas	-	25.782.501.314	-	-	25.782.501.314
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	122.659.095	-	-	122.659.095
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	10.441.938.336	-	-	10.441.938.336
Obligaciones con asegurados	-	380.841.517	-	-	380.841.517
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	358.713.727	-	-	358.713.727
	<u>-</u>	<u>38.568.338.590</u>	<u>104.711.957</u>	<u>19.646.171</u>	<u>38.692.696.718</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>4.375.272.175</u>	<u>1.985.407.057</u>	<u>13.655.080.623</u>	<u>8.862.753.422</u>	<u>28.878.513.278</u>

Notas a los estados financieros

(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 30 de setiembre, un detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera es el siguiente:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	2.101.413	6.413.246
Inversiones en instrumentos financieros		37.964.036	33.176.746
Productos por cobrar por inversiones		511.703	363.007
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		22.857.689	17.256.699
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		43.123.657	26.246.734
Subtotal		<u>106.558.498</u>	<u>83.456.432</u>
<u>Pasivos:</u>			
Otras obligaciones a plazo con el público		179.500	-
Obligaciones por derecho de uso		222.639	219.531
Cuentas y comisiones por pagar diversas		878.853	623.807
Provisiones técnicas		54.946.521	32.373.658
Obligaciones por coaseguro, neto		379.071	194.787
Obligaciones con reaseguradoras, neto		19.764.452	15.825.683
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		3.220.596	729.183
Subtotal		<u>79.591.632</u>	<u>49.966.649</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u>26.966.866</u>	<u>33.489.783</u>

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 30 de setiembre 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 ¢539.336.816 (¢669.795.967 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.

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 30 de setiembre 2022, por vencimiento son como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 1.329.606.021	-	-	-	1.329.606.021
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.373.843.861	12.033.040.552	10.613.720.546	24.020.604.959
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	323.764.615	-	-	323.764.615
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	14.462.517.079	-	-	14.462.517.079
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	27.285.200.270	-	-	27.285.200.270
	<u>1.329.606.021</u>	<u>43.445.325.825</u>	<u>12.033.040.552</u>	<u>10.613.720.546</u>	<u>67.421.692.944</u>
Pasivos:					
Otras obligaciones a plazo con el público	-	113.573.240	-	-	113.573.240
Obligaciones por derecho de uso	-	24.205.336	135.661.015	-	159.866.351
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	556.067.936	-	-	556.067.936
Provisiones técnicas	-	34.765.762.894	-	-	34.765.762.894
Obligaciones por coaseguro, neto	-	239.845.689	-	-	239.845.689
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	12.505.363.968	-	-	12.505.363.968
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	2.037.735.368	-	-	2.037.735.368
	<u>-</u>	<u>50.242.554.431</u>	<u>135.661.015</u>	<u>-</u>	<u>50.378.215.446</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.329.606.021</u>	<u>(6.797.228.606)</u>	<u>11.897.379.537</u>	<u>10.613.720.546</u>	<u>17.043.477.498</u>

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 30 de setiembre 2021, por vencimiento son como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 4.038.485.252	-	-	-	4.038.485.252
Inversiones en instrumentos financieros	-	5.528.393.787	7.733.615.542	7.629.719.162	20.891.728.491
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	228.589.163	-	-	228.589.163
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.866.716.034	-	-	10.866.716.034
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	16.527.830.603	-	-	16.527.830.603
	<u>4.038.485.252</u>	<u>33.151.529.587</u>	<u>7.733.615.542</u>	<u>7.629.719.162</u>	<u>52.553.349.543</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	13.882.587	104.711.957	19.646.171	138.240.715
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	392.817.629	-	-	392.817.629
Provisiones técnicas	-	20.386.016.494	-	-	20.386.016.494
Obligaciones por coaseguro, neto	-	122.659.095	-	-	122.659.095
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	9.965.590.886	-	-	9.965.590.886
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	459.173.778	-	-	459.173.778
	<u>-</u>	<u>31.340.140.469</u>	<u>104.711.957</u>	<u>19.646.171</u>	<u>31.464.498.597</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>4.038.485.252</u>	<u>1.811.389.118</u>	<u>7.628.903.585</u>	<u>7.610.072.991</u>	<u>21.088.850.946</u>

Notas a los estados financieros

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 30 de setiembre, 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	¢ <u>(1.220.128.330)</u>	<u>1.300.919.732</u>

	Efecto sobre el valor razonable	
	2021	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>(838.288.613)</u>	<u>894.217.552</u>

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 30 de setiembre 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 ¢29.455.765.292 (¢25.911.514.371 en el 2021). Su VER máximo al 30 de setiembre de 2022, es ¢1.018.951.777 (¢482.771.256 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.

Notas a los estados financieros

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	¢ 65.060.628.743	43.955.570.364
Menos: efectivo	<u>2.203.973.713</u>	<u>4.375.272.175</u>
Pasivo neto	62.856.655.030	39.580.298.189
Total de patrimonio	¢ <u>22.322.705.824</u>	<u>23.092.739.040</u>
Deuda a la razón de capital ajustado	<u>2,82</u>	<u>1,71</u>

(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.

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.

- **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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

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.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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 tramos 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.

(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.

A la fecha de los estados financieros la Aseguradora se encuentra en el proceso de la asignación del precio de compra y la determinación de activos intangibles (relación con clientes).