

ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.

(San José, Costa Rica)

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020

(con cifras correspondientes de 2019)

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

Notas a los estados financieros

Índice del contenido

Balance general
Estado de resultados integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2020

(con cifras correspondientes de 2019)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	6	5.668.629.913	3.911.885.613	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		130.549.152	-
Efectivo		129.264.400	59.626.500	Obligaciones por derecho de uso	14	130.549.152	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		5.539.365.513	3.852.259.113	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3.259.030.365	2.683.118.798
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7	24.803.475.162	21.069.127.833	Cuentas y comisiones por pagar diversas	15	1.846.880.477	1.392.560.228
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		24.556.643.010	20.813.311.375	Provisiones	16	1.223.474.417	1.243.984.605
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		246.832.152	255.816.458	Impuestos sobre la renta diferido	18	188.675.471	46.573.965
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8	11.704.182.577	11.181.050.216	PROVISIONES TÉCNICAS	17	22.548.927.986	21.749.366.180
Primas por cobrar		9.143.188.334	7.879.532.844	Provisiones para primas no devengadas		16.148.195.936	14.653.994.817
Primas vencidas		2.266.270.367	2.965.908.561	Provisión para insuficiencia de primas		3.122.679	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	558.376	5.432.267	Provisión para siniestros reportados		3.472.985.590	5.074.480.571
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	18	283.087.437	82.424.113	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.422.822.075	1.517.310.823
Otras cuentas por cobrar		57.823.103	294.497.471	Provisión de participación de beneficiarios		154.227.381	263.970.007
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(46.745.040)	(46.745.040)	Provisión de riesgos catastróficos		347.574.325	239.609.962
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	19	212.565.417	336.421.085	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS	19	113.561.117	-
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		212.565.417	336.421.085	Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		113.561.117	-
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	17	16.259.773.400	16.182.354.237	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	19	9.010.708.131	8.874.512.481
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		12.555.806.478	11.213.612.424	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		9.010.708.131	8.874.512.481
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		3.703.966.922	4.968.741.813	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	19	4.267.804.669	3.010.666.869
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	9	1.558.511.847	1.531.431.621	Obligaciones con asegurados		3.808.126.484	1.837.221.273
Equipos y mobiliario		241.563.868	226.317.887	Obligaciones con agentes e intermediarios		459.678.185	1.173.445.596
Equipos de computación		287.084.221	267.326.480	OTROS PASIVOS	20	2.188.202.354	2.176.665.423
Vehículos		103.086.292	103.086.292	Ingresos diferidos		2.188.202.354	2.176.665.423
Activos por derecho de uso, neto		108.103.985	-	TOTAL PASIVO		41.518.783.774	38.494.329.751
Edificios e instalaciones		1.620.209.035	1.620.209.035	PATRIMONIO			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(801.535.554)	(685.508.073)	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	21	8.554.391.348	7.419.191.348
OTROS ACTIVOS		1.367.256.261	1.816.323.329	Capital pagado		8.554.391.348	7.419.191.348
Gastos pagados por anticipado	10	18.932.514	60.485.428	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	22	79.546.307	73.757.462
Cargos diferidos	11	1.076.906.355	1.452.511.150	Donaciones y otras contribuciones no capitalizables		79.546.307	73.757.462
Bienes diversos	12	79.977.833	74.870.914	AJUSTES AL PATRIMONIO	21	417.973.440	467.264.286
Activos intangibles	13	189.624.612	226.079.600	Ajustes al valor de los activos		417.973.440	467.264.286
Otros activos restringidos		1.814.947	2.376.237	RESERVAS PATRIMONIALES	21	570.665.067	441.028.976
TOTAL ACTIVO		61.574.394.577	56.028.593.934	Reserva Legal		570.665.067	441.028.976
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	31	16.707.581.778.839	15.673.110.459.261	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		7.516.027.853	6.916.333.323
Seguros generales		13.906.784.119.149	12.472.537.618.227	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		9.139.836.271	8.379.550.548
Seguros personales		2.800.797.659.690	3.200.572.841.034	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.463.217.225)
				RESULTADO DEL AÑO		2.917.006.788	2.216.688.788
				Utilidad neta del año		2.917.006.788	2.216.688.788
				TOTAL PATRIMONIO		20.055.610.803	17.534.264.183
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61.574.394.577	56.028.593.934
				BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		49.040.584	-
				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		23	23

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020
(con cifras correspondientes de 2019)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2020	2019
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	24	58.030.349.497	57.522.308.249
INGRESOS POR PRIMAS	24.a	47.117.903.777	45.622.716.383
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		47.117.903.777	45.622.716.383
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	24.b	4.896.545.765	4.841.094.964
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		4.896.545.765	4.841.094.964
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	24.c	6.015.899.955	7.058.496.902
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		6.015.899.955	7.058.496.902
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	25	52.898.371.977	52.988.513.639
GASTOS POR PRESTACIONES		9.309.319.965	10.519.389.363
Siniestros pagados, seguro directo	25.a	8.997.649.513	10.173.788.818
Participación en beneficios y extornos		311.670.452	345.600.545
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	25.b	2.949.690.999	3.505.031.165
Gasto por comisiones, seguro directo		2.949.690.999	3.505.031.165
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	25.c	2.901.038.017	2.804.794.070
Gastos de personal técnicos		2.186.194.258	2.030.227.362
Gastos por servicios externos técnicos		264.907.109	228.159.689
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		49.587.823	101.026.176
Gastos de infraestructura técnicos		148.553.684	148.176.115
Gastos generales técnicos		251.795.143	297.204.728
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	25.d	37.738.322.996	36.159.299.041
Primas cedidas, reaseguro cedido		37.738.322.996	36.159.299.041
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	(50.970.106)	329.855.340
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		28.996.279.490	28.297.331.254
Ajustes a las provisiones técnicas		28.996.279.490	28.297.331.254
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		29.047.249.596	27.967.475.914
Ajustes a las provisiones técnicas		29.047.249.596	27.967.475.914
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		5.081.007.414	4.863.649.950
INGRESOS FINANCIEROS	26	6.730.731.671	4.793.296.093
Ingresos financieros por disponibilidades		51.904.146	32.653.638
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.019.218.694	981.395.452
Ganancias por diferencial cambiario	28	5.548.240.144	3.707.198.701
Otros ingresos financieros		111.368.687	72.048.302
GASTOS FINANCIEROS		4.673.472.317	4.244.554.276
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		13.415.194	-
Pérdidas por diferencial cambiario	28	4.626.167.223	4.203.205.047
Otros gastos financieros		33.889.900	41.349.229
RESULTADO FINANCIERO		2.057.259.354	548.741.817
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		7.138.266.768	5.412.391.767
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		10.175.610,00	20.885.929
Disminución de estimación de cartera de créditos y primas vencidas	8	-	20.885.929
Disminución de provisiones		10.175.610	-
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	29	1.690.201.543	1.509.722.721
Comisiones por servicios		3.189.984	-
Ingresos por bienes realizables		154.850	401.472
Otros ingresos operativos		1.686.856.709	1.509.321.249
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	30	4.658.829.798	3.779.275.752
Comisiones por servicios		1.616.892.877	1.146.071.603
Gastos por bienes realizables		183.496	-
Otros gastos operativos		3.041.753.425	2.633.204.149
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(2.958.452.645)	(2.248.667.102)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		4.179.814.123	3.163.724.665
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	18	(1.262.807.335)	(947.035.877)
Disminución del impuesto sobre la renta		452.601.964	406.414.325
Impuesto sobre la renta		(1.715.409.299)	(1.353.450.202)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		2.917.006.788	2.216.688.788

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 72 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 2020
 (con cifras correspondientes de 2019)
 (Cifras en colones sin céntimos)

Notas	Ajustes al patrimonio						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	Reserva legal			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	7.419.191.348	52.221.078	130.364.642	(739.828.823)	441.028.976	6.916.333.323	14.219.310.544	
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	(149.425.808)	(149.425.808)	
Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2018	7.419.191.348	52.221.078	130.364.642	(739.828.823)	441.028.976	6.766.907.515	14.069.884.736	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Capital pagado adicional	-	1.135.200.000	-	-	-	(1.135.200.000)	-	
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(567.600.000)	(567.600.000)	
Contribución de Casa Matriz por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	21.527.709	-	-	-	-	21.527.709	
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	129.636.091	(129.636.091)	-	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	1.156.727.709	-	-	129.636.091	(1.832.436.091)	(546.072.291)	
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año	-	-	-	-	-	2.592.721.814	2.592.721.814	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	1.284.359.725	-	-	1.284.359.725	
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	1.284.359.725	-	2.592.721.814	3.877.081.539	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	7.419.191.348	1.208.948.787	130.364.642	544.530.902	570.665.067	7.527.193.238	17.400.893.984	
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	(11.165.385)	(11.165.385)	
Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2019	7.419.191.348	1.208.948.787	130.364.642	544.530.902	570.665.067	7.516.027.853	17.389.728.599	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Capital pagado adicional	1.135.200.000	(1.135.200.000)	-	-	-	-	-	
Contribución de Casa Matriz por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	5.797.520	-	-	-	-	5.797.520	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	1.135.200.000	(1.129.402.480)	-	-	-	-	5.797.520	
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año	-	-	-	-	-	2.917.006.788	2.917.006.788	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(256.922.104)	-	-	(256.922.104)	
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	(256.922.104)	-	2.917.006.788	2.660.084.684	
Saldo al 30 de setiembre de 2020	8.554.391.348	79.546.307	130.364.642	287.608.798	570.665.067	10.433.034.641	20.055.610.803	

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Gretel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 72 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 2020
(con cifras correspondientes de 2019)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		2.917.006.788	2.216.688.788
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		202.005.969	168.755.867
Cambios en las provisiones técnicas		50.970.106	(329.855.340)
Contribuciones de Casa Matriz por pagos basados en acciones		5.797.520	21.536.384
Ingreso por disminución de estimación por deterioro de primas por cobrar		-	(20.885.929)
Impuesto sobre la renta		1.278.292.875	947.035.875
Pérdida (ganancia) en venta de activos		28.648	15.792
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		(742.183.338)	1.075.247.543
Comisiones por diferir		417.181.930	(277.939.387)
Ingreso por intereses		(1.019.218.694)	(981.395.452)
Intereses sobre arrendamientos		13.415.194	-
Variación en los activos (aumento) disminución			
Instrumentos financieros		1.641.431.673	-
Primas por cobrar		(497.154.770)	(1.482.400.627)
Otras cuentas por cobrar		176.076.587	(217.581.058)
Otros activos		47.622.983	(41.960.725)
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.796.126.692)	337.319.008
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		913.019.392	825.608.790
Otros pasivos		1.982.448.670	1.560.384.413
Impuestos pagados		(537.262.742)	(1.250.854.605)
Intereses cobrados		1.100.187.406	937.799.455
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>6.153.539.505</u>	<u>3.487.518.792</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(8.538.851.130)	(5.976.481.537)
Disminución en instrumentos financieros		5.908.573.426	3.623.261.875
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(14.917.428)	(152.692.882)
Adquisición de activos intangibles		(86.896.408)	(44.807.308)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(2.732.091.540)</u>	<u>(2.550.719.852)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Contratos de arrendamiento		(21.409.182)	-
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(21.409.182)</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		3.400.038.783	936.798.940
Efectivo al inicio del periodo		2.268.591.130	2.975.086.673
Efectivo al final del periodo	6	<u>5.668.629.913</u>	<u>3.911.885.613</u>

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 72 son parte integral de estos estados financieros

Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2020

(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 una sucursal en el centro comercial Plaza Carolina en San Pedro de Montes de Oca. Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía cuenta con un total de 115 empleados permanentes (102 empleados permanentes a setiembre 2019).

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).

(b) Base de medición

Los estados financieros se presentan sobre la base del costo amortizado o costo histórico, excepto las inversiones disponibles para la venta, 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 compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre 2020, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ₡600,45 y ₡606,68 por US\$1,00 respectivamente (₡577,93 y ₡583,88 por US\$1,00, respectivamente en 2019).

(d) *Uso de estimaciones y supuestos*

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten. Las principales áreas sujetas a estimaciones y supuestos corresponden a la determinación de las vidas útiles de los activos fijos, la determinación del impuesto sobre la renta corriente y diferido, la determinación de las provisiones de los contratos de seguros y la determinación del valor razonable de los activos financieros.

(3) Cambios en las principales políticas de contabilidad

La Entidad ha aplicado consistentemente las políticas contables como se establece en la Nota (4), a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por los cambios que se detallan a continuación:

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

NIIF 16 - Arrendamientos

La Compañía aplicó la NIIF 16 con una fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019. Como resultado, la Aseguradora ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento como se detalla a continuación.

Notas a los estados financieros

La Compañía aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamiento. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2019 no se actualiza, es decir, se presenta, como anteriormente informado, según la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

Los detalles de los cambios en las políticas contables se describen a continuación. Además, los requerimientos de revelación de la NIIF 16 generalmente no han sido aplicados a la información comparativa.

a. Definición de un contrato de arrendamiento

Anteriormente, la Compañía determinó al inicio del contrato si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según la CINIIF 4. Según la NIIF 16, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la Nota 4.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía optó por aplicar la solución práctica para evaluar qué transacciones son arrendamientos. La Entidad aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIIF 4 no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

b. Como arrendatario

Como arrendatario, la Entidad clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios del activo subyacente a la Entidad. Bajo la NIIF 16, la Entidad reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el estado de situación financiera.

i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17.

En la transición, los pasivos de arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a una cantidad igual al pasivo de arrendamiento, ajustado por cualquier prepago o devengo anterior relacionado con ese arrendamiento al 1 de enero de 2019.

La Compañía utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

- Se aplicó la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia.

Notas a los estados financieros

- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.
- Se excluyeron los contratos que presentan un activo subyacente igual o menor a US\$5.000 o su equivalente en colones al tipo de cambio a la fecha de evaluación.

ii. Arrendamientos anteriormente clasificados como arrendamientos financieros

Para los arrendamientos que se clasificaron como financieros bajo la NIC 17, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinan por el importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 inmediatamente antes de dicha fecha.

Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció ₡160.982.861 de activos por derecho de uso y ₡160.982.861 de pasivos por arrendamiento.

Al medir los pasivos de arrendamiento, la Compañía descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de endeudamiento incremental por contrato. La tasa promedio ponderada aplicada es del 11%.

		Al 1 de enero de 2019
Compromisos de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2019 de conformidad de NIC 17	₡	270.848.049
Compromisos descontados utilizando la tasa de préstamos incremental al 1 de enero de 2019	₡	162.758.691
Contratos de arrendamiento de bajo costo	₡	(1.775.830)
Contratos de arrendamiento menores a 12		-
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019	₡	160.982.861

(4) 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 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.

Notas a los estados financieros

(b) Clasificación de los contratos

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

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

(c) Reconocimiento y medición de los contratos

Negocio de seguros general

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

Primas

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

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 pro-rata diaria.

El método pro-rata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos excepto vida individual. El cálculo utilizado para la pro-rata 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.

Notas a los estados financieros

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados pero no pagados a la fecha del balance general, y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial. Los reclamos en trámite son analizados revisando los reclamos individuales reportados, el efecto de los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo de los reclamos, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos y experiencia pasada y tendencias.

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

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

Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía suscribe contratos de reaseguro con otras compañías de seguros extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes. Para garantizar la consistencia de esta práctica, la Compañía evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

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 y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

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

Notas a los estados financieros

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 en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes.

Activos

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

Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye los ramos de: vida individual, colectiva de vida, salud, colectivo 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 pro-rata diaria.

Provisión para el negocio a largo plazo

Las provisiones para los beneficios futuros de pólizas son generalmente calculadas utilizando métodos actuariales del valor presente de los beneficios futuros pagaderos a los tenedores de pólizas, menos el valor presente de las primas que todavía no han sido pagadas por los tenedores de las pólizas. El cálculo se basa en presunciones relacionadas con la mortalidad y tasas de interés.

Reclamos

Notas a los estados financieros

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 en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes.

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) *Inversión en Valores*

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a sus características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. La clasificación utilizada por la Compañía se detalla a continuación:

- *Valores disponibles para la venta*

En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un período de tiempo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasa de cambios o precios de mercado de los títulos valores.

Estas inversiones se miden a valor razonable y los cambios en valor se reconocen directamente en el patrimonio, usando una cuenta de valuación, hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se ha determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el patrimonio se incluye en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera por los valores disponibles para la venta son reconocidas en el estado de resultados.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

Notas a los estados financieros

- *Valores mantenidos hasta su vencimiento*

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la Administración de la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Los valores mantenidos hasta su vencimiento, consisten principalmente en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado usando el método de interés efectivo. De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía no puede utilizar esta categoría para el registro de sus inversiones aunque tenga la intención y capacidad para mantener algunas inversiones hasta su vencimiento.

- *Inversiones mantenidas para negociar*

Un instrumento es clasificado como inversión mantenida para negociar si ha sido designado como tal desde su reconocimiento y si la Compañía administra tales inversiones y realiza decisiones de compra y venta con base en su valor de mercado o valor razonable, en concordancia con el documento de administración de riesgo o estrategia de inversión de la Compañía. En su reconocimiento inicial, los costos atribuibles a las transacciones se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros incluidos en esta categoría, se miden a su valor razonable, reconociendo los cambios o fluctuaciones en resultados.

De acuerdo a la regulación vigente, solamente se pueden incluir en esta categoría, las inversiones en fondos de inversión abiertos.

Los ingresos por intereses sobre valores son reconocidos mediante el método de tasa de interés efectiva, y los dividendos son reconocidos cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido, y ambas cuentas se registran en el estado de resultados. Las ganancias y pérdidas por la venta de valores disponibles para la venta son también reconocidas en el estado de resultados.

El valor razonable de una inversión se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha del estado de balance general. Si un precio de mercado no está disponible, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando técnicas de valoración o análisis de flujos de efectivo descontados.

- *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.

Notas a los estados financieros

(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 de Activos*

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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 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.

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.

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.

(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.

Notas a los estados financieros

(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.

iii. *Transacciones con pagos basados en acciones*

El valor razonable en la fecha de concesión de las opciones otorgadas a los empleados 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 con opción de compra que se consolidan.

(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.

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.

Notas a los estados financieros

iii. Depreciación

La depreciación es calculada sobre el importe depreciable, que es el costo de un activo, u otro importe que sustituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación se reconoce en el estado de resultados en línea recta durante la vida útil estimada del bien, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

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

(l) Activos intangibles

Programas informáticos

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

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

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

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

(m) Activos arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y continúa reportándose según la NIC 17 y la CINIIF 4 para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado si son diferentes de aquellos bajo la NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 14.

Notas a los estados financieros

Como resultado de la adopción de la NIIF 16, la Compañía ha reconocido depreciación y gastos de intereses, en lugar de gastos de arrendamiento operativo. Durante aplicación inicial, la Compañía reconoció:

Efecto en patrimonio por cambio en políticas contables de ejercicios anteriores	¢	11.165.385
Pérdida por deterioro activos por derecho de uso	¢	14.618.029
Gastos por derecho de uso - Intereses por arrendamientos	¢	13.415.194

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2020

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

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, La Aseguradora tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - la Aseguradora tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Aseguradora diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

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.

Notas a los estados financieros

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;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y

Notas a los estados financieros

- 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 \$5.000 o su equivalente en colones 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.

Con base en NIC 17

En el período comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente por un monto igual al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento fueron los pagos durante el plazo del arrendamiento que el arrendatario estaba obligado a realizar, excluyendo cualquier renta contingente.

Posteriormente, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera la Compañía. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

Notas a los estados financieros

Política aplicable previo al 1 de enero de 2020

Antes del 1 de enero de 2020, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había transmitido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción;
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
 - los hechos y circunstancias indicaban que era remoto que otras partes obtuvieran más que una cantidad insignificante de la producción, y el precio por unidad no era fijado por unidad de producción ni igual al precio de mercado corriente por unidad de producción.

(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 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 ciertos ejecutivos donde éstos reciben compensaciones monetarias establecidas como un porcentaje de su salario anual, de acuerdo a criterios que la Junta Directiva y la Gerencia General establece a su entera discreción.

Notas a los estados financieros

(iv) *Pagos basados en acciones*

El valor razonable en la fecha de concesión de las opciones entregadas a los empleados por parte de la Casa Matriz 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 con opción de compra que se confieren de manera que el monto reconocido como gasto se base en la cantidad de concesiones que efectivamente cumplen con las condiciones de servicio y de rendimiento fuera del mercado a la fecha de adjudicación.

(p) *Efectivo*

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

(q) *Reconocimiento de ingresos*

Ingresos por primas

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

Ingresos por comisiones

Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos por la Compañía en la medida que se devengan.

Ingresos por inversiones

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

(r) *Utilidad básica por acción*

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

Notas a los estados financieros

(5) Partes relacionadas

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

<u>Saldos:</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 8)	¢ 558.376	5.432.267
Reaseguro por cobrar	1.905.618	36.656.903
Reaseguro no proporcional	17.439.180	71.443.707
Total activos	¢ <u>19.903.174</u>	<u>113.532.877</u>
 Pasivos:		
Reaseguros por pagar	¢ 3.495.374.686	3.144.093.398
Total pasivos	¢ <u>3.495.374.686</u>	<u>3.144.093.398</u>
 <u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Participación en siniestros	¢ 2.095.612.330	3.218.507.377
Comisiones de reaseguro	2.082.412.463	2.360.489.766
Total ingresos	¢ <u>4.178.024.793</u>	<u>5.578.797.143</u>
 Gastos:		
Reaseguro cedido	¢ 18.612.536.452	18.672.789.325
Personal ejecutivo clave	383.972.169	432.242.870
Total gastos	¢ <u>18.996.508.621</u>	<u>19.105.032.195</u>

(6) Disponibilidades

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo	¢ 129.264.400	59.626.500
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	5.539.365.513	3.852.259.113
	¢ <u>5.668.629.913</u>	<u>3.911.885.613</u>

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 2,50% en dólares, en ambos periodos, y entre cero y 3,25% en colones (entre cero y 2,5 dólares y entre cero y 4,75 en colones en el 2019).

Notas a los estados financieros

(7) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2020	2019
Participaciones fondos inversión abiertos del país	907.329.383	-
Ajuste por valuación de inversiones	1.488.260	-
	<u>908.817.643</u>	<u>-</u>
Inversiones en instrumentos del sector público no financiero	10.272.861.505	12.116.555.378
Amortizaciones	37.326.862	38.360.315
Ajuste por valuación de inversiones	240.801.536	357.469.022
	<u>10.550.989.903</u>	<u>12.512.384.715</u>
Inversiones en instrumentos del sector financiero del país	5.964.766.086	5.600.462.903
Amortizaciones	(8.307.458)	(1.693.664)
Ajuste por valuación de inversiones	60.273.485	35.054.076
	<u>6.016.732.113</u>	<u>5.633.823.315</u>
Inversiones en instrumentos entidades financieras del exterior	2.252.236.508	944.315.820
Amortizaciones	10.602.061	(1.222.940)
Ajuste por valuación de inversiones	41.078.649	30.486.923
	<u>2.303.917.218</u>	<u>973.579.803</u>
Inversiones en instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	4.717.709.734	1.634.222.896
Amortizaciones	(10.239.642)	1.025.462
Ajuste por valuación de inversiones	68.716.041	58.275.184
	<u>4.776.186.133</u>	<u>1.693.523.542</u>
Productos por cobrar	246.832.152	255.816.458
	<u>¢ 24.803.475.162</u>	<u>21.069.127.833</u>

Las inversiones disponibles para la venta corresponden a bonos emitidos por el Estado Costarricense y a bonos y certificados de inversión a plazo fijo emitidos por entidades financieras del país y del exterior, en US dólares y colones, cuyas tasas de interés oscilan entre el 1,44% y el 9,32% (3,97% y 10,13% en el 2019) en dólares y en colones entre los 1,00% y los 9,86% (7,25% y 10,32% en el 2019).

Notas a los estados financieros

(8) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Primas por cobrar	¢ 9.143.188.334	7.879.532.844
Primas vencidas	2.266.270.367	2.965.908.561
Sub-total	<u>11.409.458.701</u>	<u>10.845.441.405</u>
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	558.376	5.432.267
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 18)	283.087.437	82.424.113
Otras cuentas por cobrar	57.823.103	294.497.471
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(46.745.040)</u>
	<u>¢ 11.704.182.577</u>	<u>11.181.050.216</u>

Primas por cobrar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 6.709.319.822	5.747.615.058
Seguros personales	4.700.138.879	5.097.826.347
	<u>11.409.458.701</u>	<u>10.845.441.405</u>
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(46.745.040)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 11.362.713.661</u>	<u>10.798.696.365</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	¢ (46.745.040)	(67.630.969)
Disminución de la estimación	-	20.885.929
	<u>¢ (46.745.040)</u>	<u>(46.745.040)</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros**(9) Bienes muebles e inmuebles**

Al 30 de setiembre de 2020, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.423.558.458	-	239.633.905	276.003.330	103.086.292	2.042.281.985
Adiciones	-	160.982.861	1.929.963	12.987.465	-	175.900.289
Venta y disposición	-	(25.821.337)	-	(1.906.574)	-	(27.727.911)
Saldo al 30 de setiembre de 2020	1.423.558.458	135.161.524	241.563.868	287.084.221	103.086.292	2.190.454.363
<u>Revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	196.650.577	-	-	-	-	196.650.577
Saldo al 30 de setiembre de 2020	196.650.577	-	-	-	-	196.650.577
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(264.809.104)	-	(146.322.632)	(197.972.050)	(62.754.911)	(671.858.697)
Depreciación del año	(37.987.797)	(14.618.029)	(15.795.616)	(23.316.915)	(6.837.041)	(98.555.398)
Venta y disposición	-	7.815.877	-	1.723.077	-	9.538.954
Ajustes y reclasificaciones	-	(20.255.387)	-	-	-	(20.255.387)
Saldo al 30 de setiembre de 2020	(302.796.901)	(27.057.539)	(162.118.248)	(219.565.888)	(69.591.952)	(781.130.528)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(43.823.857)	-	-	-	-	(43.823.857)
Depreciación del periodo	(3.638.708)	-	-	-	-	(3.638.708)
Saldo al 30 de setiembre de 2020	(47.462.565)	-	-	-	-	(47.462.565)
Saldo en libros al 30 de setiembre de 2020	1.269.949.569	108.103.985	79.445.620	67.518.333	33.494.340	1.558.511.847

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2019, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 1.344.536.885	195.996.721	242.597.886	103.086.292	1.886.217.784
Adiciones	79.021.573	30.321.166	43.751.615	-	153.094.354
Venta y disposición	-	-	(19.023.021)	-	(19.023.021)
Saldo al 30 de setiembre de 2019	1.423.558.458	226.317.887	267.326.480	103.086.292	2.020.289.117
<u>Revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	196.650.577	-	-	-	196.650.577
Saldo al 30 de setiembre de 2019	196.650.577	-	-	-	196.650.577
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(229.881.664)	(125.198.598)	(186.477.298)	(52.446.282)	(594.003.842)
Depreciación del año	(22.137.469)	(14.993.256)	(22.670.219)	(7.710.290)	(67.511.234)
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	18.605.757	-	18.605.757
Saldo al 30 de setiembre de 2019	(252.019.133)	(140.191.854)	(190.541.760)	(60.156.572)	(642.909.319)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(34.033.323)	-	-	-	(34.033.323)
Depreciación del año	(8.565.431)	-	-	-	(8.665.431)
Saldo al 30 de setiembre de 2019	(42.598.754)	-	-	-	(42.598.754)
Saldo en libros al 30 de setiembre de 2019	¢ 1.325.591.148	86.126.033	76.784.720	42.929.720	1.531.431.621

Notas a los estados financieros

(10) Gastos pagados por anticipado

Al 30 de setiembre, los gastos pagados por anticipado se detallan como sigue:

	2020	2019
Derechos de circulación	¢ 407.096	424.733
Pólizas de seguro	9.767.836	11.679.807
Impuestos municipales	8.431.584	6.558.211
Otros gastos pagados por adelantado	325.998	41.822.677
	<u>18.932.514</u>	<u>60.485.428</u>

(11) Cargos diferidos

Al 30 de setiembre, los cargos diferidos corresponden a:

	2020	2019
Seguros generales	¢ 600.389.520	623.126.182
Seguros personales	404.738.231	718.371.724
Comisiones por diferir	¢ 1.005.127.751	1.341.497.906
Costos de los contratos	770.991.070	404.188.655
Amortización acumulada	(699.212.466)	(293.175.411)
Contratos no proporcionales	¢ 71.778.604	111.013.244
	<u>¢ 1.076.906.355</u>	<u>1.452.511.150</u>

(12) Bienes diversos

Al 30 de setiembre, los otros bienes diversos se detallan como sigue:

	2020	2019
Derechos en instituciones sociales y gremiales	¢ 24.197.520	23.076.270
Adelanto compra de activos	55.780.313	51.794.644
	<u>¢ 79.977.833</u>	<u>74.870.914</u>

(13) Activos intangibles

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

	2020	2019
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 733.908.063	676.880.187
Adiciones	86.896.408	44.807.308
Saldo final	820.804.471	721.687.495
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	(531.367.996)	(402.928.694)
Adiciones	(99.811.863)	(92.679.201)
Saldo final	(631.179.859)	(495.607.895)
	<u>¢ 189.624.612</u>	<u>226.079.600</u>

Notas a los estados financieros

(14) Obligaciones por derecho de uso

Al 30 de setiembre, los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>2020</u>
Corriente	¢ 10.090.908
No corriente	120.458.244
	<u>¢ 130.549.152</u>

La siguiente tabla establece un análisis de vencimientos de los pagos de arrendamiento, muestra los pagos no descontados de arrendamiento que se realizarán después de la fecha del informe:

<u>2019 – Arrendamientos operativos según la NIIF 16</u>	<u>2020</u>
Menos de un año	¢ 25.844.568
De uno a cinco años	126.588.738
Más de cinco años	52.939.503
Total de pasivo de arrendamiento no descontados	<u>¢ 205.472.809</u>

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos.

	<u>2020</u>
Intereses por arrendamientos	¢ 13.415.194

Saldos reconocidos en el estado de flujo de efectivo:

	<u>2020</u>
Total de salidas de efectivo por arrendamiento	¢ 14.618.029

(15) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 216.030.224	136.989.583
Aguinaldo	130.917.906	118.473.435
Vacaciones	91.328.423	65.814.269
Impuesto sobre la renta por pagar	664.363.867	113.467.923
Impuestos retenidos por pagar	739.913.611	925.457.226
Otras cuentas por pagar	4.416.446	32.357.792
	<u>¢ 1.846.880.477</u>	<u>1.392.560.228</u>

Notas a los estados financieros

(16) Provisiones

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

	2020	2019
Impuesto sobre el valor agregado	ϕ 350.026.394	581.057.605
Otros impuesto sobre primas	473.099.580	439.155.866
Cesantía	95.333.976	95.217.586
Otras provisiones	305.014.467	128.553.548
	ϕ <u>1.223.474.417</u>	<u>1.243.984.605</u>

El impuesto sobre el valor agregado refleja el valor de las obligaciones fiscales (IVA por 13% y 2%) contraídas en razón de 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% en razón de 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 Compañía deberá cancelar los importes de impuesto de las primas suscritas netas de los contratos cedidos a reaseguradores y modificaciones a las primas.

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

El rubro de otras provisiones, se encuentra conformado como sigue:

- Provisión por eventual disminución de comisión de reaseguro: corresponde al importe de comisión ganada en reaseguro que eventualmente podría ser devuelto de las comisiones de reaseguro, debido a que el reasegurador determine disminuir el porcentaje de acuerdo al grado de siniestralidad de la región.
- Provisión sobre gastos varios: corresponde al importe provisionado de gastos administrativos como servicios actuariales, legales, auditoría, entre otros, de acuerdo con los respectivos contratos.
- Provisión por traslados de cargos de la Administración Tributaria: El 27 de 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 14 de agosto de 2019, la Dirección de Grandes Contribuyentes, declara sin lugar la impugnación del traslado de cargos planteada por la Compañía.

En la actualidad, tras el escrutinio de la resolución de impugnación del traslado de cargos y de las oposiciones presentadas, como parte del litigio en mención la Compañía presentó un recurso de revocatoria, el cual se encuentra pendiente de respuesta.

Notas a los estados financieros

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 en ¢149.425.808, incluyendo intereses y sanciones para los periodos 2012 y 2013.

La Aseguradora ha presentado en tiempo y forma el recurso de revocatoria y se encuentra a la espera de resolución, quedando abierta la posibilidad de recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, recurso contencioso 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.

(17) Pasivos sobre contratos de seguros

Al 30 de setiembre de 2020, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 10.180.284.555	(8.951.863.437)	1.228.421.118
Seguros personales	5.967.911.381	(3.603.943.041)	2.363.968.340
	<u>16.148.195.936</u>	<u>(12.555.806.478)</u>	<u>3.592.389.458</u>
Provisión para insuficiencia de primas	3.122.679	-	3.122.679
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	3.313.192.502	(2.191.489.164)	1.121.703.338
Seguros personales	2.582.615.163	(1.512.477.758)	1.070.137.405
	<u>5.895.807.665</u>	<u>(3.703.966.922)</u>	<u>2.191.840.743</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	102.476.962	-	102.476.962
Seguros personales	51.750.419	-	51.750.419
	<u>154.227.381</u>	<u>-</u>	<u>154.227.381</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	347.574.325	-	347.574.325
Total provisiones técnicas	¢ <u>22.548.927.986</u>	<u>(16.259.773.400)</u>	<u>6.289.154.586</u>

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2019, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	2019		
	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 9.352.082.631	(7.861.581.637)	1.490.500.994
Seguros personales	5.301.912.186	(3.352.030.787)	1.949.881.399
	<u>14.653.994.817</u>	<u>(11.213.612.424)</u>	<u>3.440.382.393</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	5.026.204.210	(4.106.616.607)	919.587.603
Seguros personales	1.565.587.183	(862.125.206)	703.461.977
	<u>6.591.791.394</u>	<u>(4.968.741.813)</u>	<u>1.623.049.580</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	209.399.316	-	209.399.316
Seguros personales	54.570.691	-	54.570.691
	<u>263.970.007</u>	<u>-</u>	<u>263.970.007</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	239.609.962	-	239.609.962
Total provisiones técnicas	¢ <u>21.749.366.180</u>	<u>(16.182.354.237)</u>	<u>5.567.011.943</u>

(18) 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. 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:

	2020	2019
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.351.854.492	939.551.672
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido	(89.047.157)	7.484.205
	<u>¢ 1.262.807.335</u>	<u>947.035.877</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:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 1.253.944.237	949.117.400
Más:		
Gastos no deducibles	194.080.269	269.705.118
Menos:		
Ingresos no gravables	(185.217.171)	(271.786.641)
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 1.262.807.335</u>	<u>947.035.877</u>

Notas a los estados financieros

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2020.

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, 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 durante el 2011, 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.

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

	2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 254.265.594	-	254.265.594
Cambio de tasas de amortización de software	-	(20.218.860)	(20.218.860)
Efecto por valuación de inversiones	-	(123.260.913)	(123.260.913)
Efecto por revaluación del inmueble	14.238.770	(45.195.698)	(30.956.928)
Efecto beneficios a empleados	14.583.073	-	14.583.073
	¢ <u>283.087.437</u>	<u>(188.675.471)</u>	<u>94.411.966</u>
	2019		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 261.270.098	-	261.270.098
Cambio de tasas de amortización de software	(34.460.424)	-	(34.460.424)
Efecto de valuación de inversiones	(144.385.526)	-	(144.385.526)
Efecto por revaluación del inmueble	-	(46.573.965)	(46.573.965)
	¢ <u>82.424.113</u>	<u>(46.573.965)</u>	<u>35.850.148</u>

Notas a los estados financieros

Un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	2020	2019
Saldo al inicio del periodo	¢ 206.055.524	235.327.579
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto otras provisiones	69.919.088	(17.220.139)
Efecto por revaluación del inmueble	1.091.612	8.702.235
Efecto beneficios a empleados	6.021.213	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	-	(144.385.562)
Saldo al final del periodo	¢ <u>283.087.437</u>	<u>82.424.113</u>

Un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	2020	2019
Saldo al inicio del periodo	¢ 310.800.187	47.607.666
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto por revaluación del inmueble	(1.033.701)	(1.033.701)
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	(10.981.542)	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	(110.109.473)	-
Saldo al final del periodo	¢ <u>188.675.471</u>	<u>46.573.965</u>

(19) 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:

	2020	2019
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢ <u>113.561.117</u>	<u>-</u>
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ 9.010.708.131	8.874.512.481
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	(212.565.417)	(336.421.085)
	¢ <u>8.798.142.714</u>	<u>8.538.091.396</u>
Obligaciones con asegurados	¢ 3.808.126.484	1.837.221.273
Obligaciones con agentes e intermediarios	459.678.185	1.173.495.596
	¢ <u>4.267.804.669</u>	<u>3.010.666.869</u>

Notas a los estados financieros

(20) Otros pasivos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.176.553.747	1.140.598.130
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	721.087.774	676.114.427
Otros ingresos diferidos	<u>290.563.833</u>	<u>359.952.866</u>
	¢ <u>2.188.202.354</u>	<u>2.176.665.423</u>

(21) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 30 de setiembre de 2020, el capital social de la Compañía está compuesto por 11.987.148 acciones comunes (10.747.930 acciones comunes a setiembre 2019) con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢8.554.391.348, convertidos a un tipo de cambio histórico (¢7.419.191.348 a setiembre 2019).

El 12 de diciembre de 2019, en Asamblea de socios #21, se dispuso en firme realizar la capitalización de ¢1.135.200.000 (US\$2.000.000), de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, definiendo un aumento al capital social. En el mismo acto, se determinó la distribución de dividendos por un monto de ¢567.600.000 (US\$1.000.000) de las utilidades de periodos anteriores, los cuales pagados a los poseedores de las acciones durante enero 2020.

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.

El aporte adicional al capital social fue autorización por parte de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), una vez registrado el incremento en el Registro Público, mediante oficio SGS-R-2299-2020 enviado a la Aseguradora.

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 2020, el monto de la reserva es por ¢570.665.067 (¢441.028.976 en el 2019).

Notas a los estados financieros

Ajustes al patrimonio

Al 30 de setiembre, los ajustes al patrimonio se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revaluación de activos	¢ 130.364.642	130.364.643
Ganancia no realizada en valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido.	410.869.711	481.285.205
Ajuste impuesto diferido	<u>(123.260.913)</u>	<u>(144.385.562)</u>
	<u>¢ 417.973.440</u>	<u>467.264.286</u>

(22) 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 2020, la Compañía reconoció un aumento de ¢20.070.709 (un aumento de ¢21.536.384 en el 2019) y adjudicaciones por un monto de ¢14.323.341 (¢7.011.825 en el 2019), en la contribución de Casa Matriz por el pago basado en acciones a los ejecutivos, siendo el monto acumulado al 30 de setiembre de 2020 por ¢79.496.155 (¢73.757.462 en el 2019).

(23) Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en el resultado neto atribuible a los accionistas comunes. El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad neta del periodo disponible para los accionistas	¢ 2.917.006.788	2.216.688.788
Cantidad promedio de acciones comunes (denominador)	<u>11.406.123</u>	<u>10.747.930</u>
	<u>¢ 255,74</u>	<u>206,24</u>

Notas a los estados financieros

(24) Ingresos por operaciones de seguros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	¢ 47.117.903.777	45.622.716.383
Comisiones ganadas	4.896.545.765	4.841.094.964
Siniestros y gastos recuperados	6.015.899.955	7.058.496.902
	<u>¢ 58.030.349.497</u>	<u>57.522.308.249</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 2.916.799.426	3.665.910.329
Caución	647.747.500	393.778.244
Incendio y líneas aliadas	10.937.774.824	9.172.410.392
Mercancías transportadas	1.170.718.772	1.172.914.252
Otros daños a los bienes	7.547.228.330	8.067.350.145
Pérdidas Pecuniarias	167.241.368	363.040.101
Responsabilidad civil	1.808.348.827	1.464.268.928
Vehículos marítimos	29.015.822	30.582.374
Seguros generales	<u>¢ 25.224.874.869</u>	<u>24.330.254.765</u>
Accidentes	8.388.630.158	8.731.870.534
Salud	5.941.200.776	4.177.723.478
Vida	7.563.197.974	8.382.867.606
Seguros personales	<u>¢ 21.893.028.908</u>	<u>21.292.461.618</u>
	<u>¢ 47.117.903.777</u>	<u>45.622.716.383</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 479.215.593	619.000.823
Caución	129.205.968	81.769.416
Incendio y líneas aliadas	1.178.618.747	1.182.995.849
Mercancías transportadas	119.359.487	144.879.091
Otros daños a los bienes	512.289.138	484.070.506
Pérdidas pecuniarias	15.430.824	28.833.669
Responsabilidad civil	310.988.028	267.572.752
Seguros generales	<u>¢ 2.745.107.785</u>	<u>2.809.122.106</u>
Accidentes	448.292.877	456.560.130
Salud	563.915.848	485.766.949
Vida	1.139.229.255	1.089.645.779
Seguros personales	<u>¢ 2.151.437.980</u>	<u>2.031.972.858</u>
	<u>¢ 4.896.545.765</u>	<u>4.841.094.964</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 457.182.534	675.176.217
Caución	83.884.126	129.705.296
Incendio y líneas aliadas	975.287.457	1.234.044.782
Mercancías transportadas	296.233.130	521.396.136
Otros daños a los bienes	1.070.577.243	1.332.207.944
Pérdidas Pecuniarias	55.341.597	81.792.825
Responsabilidad civil	278.252.048	350.882.165
Seguros generales	¢ 3.216.758.135	4.325.205.365
Accidentes	16.768.347	1.824.907
Salud	1.946.671.174	1.053.272.576
Vida	835.702.299	1.678.194.054
Seguros personales	¢ 2.799.141.820	2.733.291.537
	¢ 6.015.899.955	7.058.496.902

(25) Gastos por operaciones de seguros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Siniestros incurridos	¢ 8.997.649.513	10.173.788.818
Participación en beneficios y extornos	311.670.452	345.600.545
Comisiones por colocación de seguros	2.949.690.999	3.505.031.165
Gastos administrativos técnicos	2.901.038.017	2.804.794.070
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	37.738.322.996	36.159.299.041
	¢ 52.898.371.977	52.988.513.639

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 893.114.173	1.321.755.866
Caución	97.372.852	146.553.200
Incendio y líneas aliadas	1.009.586.800	1.290.756.239
Mercancías transportadas	304.559.016	532.590.584
Otros daños a los bienes	1.415.511.862	1.871.428.462
Pérdidas pecuniarias	61.115.097	90.164.223
Responsabilidad civil	292.169.601	373.097.167
Vehículos marítimos	75.842.397	-
Seguros generales	¢ 4.149.271.798	5.626.345.741
Accidentes	257.197.097	176.086.166
Salud	3.077.780.013	1.790.462.788
Vida	1.513.400.605	2.580.894.123
Seguros personales	¢ 4.848.377.715	4.547.443.077
	¢ 8.997.649.513	10.173.788.818

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 386.345.424	378.976.642
Caución	41.049.975	37.504.129
Incendio y líneas aliadas	466.879.287	479.947.442
Mercancías transportadas	150.337.012	141.185.675
Otros daños a los bienes	584.646.082	687.862.450
Responsabilidad civil	101.256.488	87.680.566
Vehículos marítimos	2.950.360	2.669.417
Seguros generales	¢ 1.688.464.628	1.815.826.321
Accidentes	156.185.810	103.388.105
Salud	517.063.099	457.052.451
Vida	587.977.462	1.128.764.288
Seguros personales	¢ 1.261.226.371	1.689.204.844
	¢ 2.949.690.999	3.505.031.165

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de personal	¢ 2.186.194.258	2.030.227.362
Gastos por servicios externos	264.907.109	228.159.689
Gastos de movilidad y comunicaciones	49.587.823	101.026.176
Gastos de infraestructura	148.553.684	148.176.115
Gastos generales	251.795.143	297.504.728
	¢ 2.901.038.017	2.804.794.070

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 1.440.596.145	1.331.145.795
Cargas sociales	394.674.435	358.360.237
Aguinaldo	121.167.450	110.709.877
Vacaciones	60.500.527	55.275.890
Otros gastos de personal	169.255.701	174.735.563
	¢ 2.186.194.258	2.030.227.362

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 1.525.353.654	1.890.179.870
Caución	553.467.347	306.454.727
Incendio y líneas aliadas	10.668.869.572	9.021.549.089
Mercancías transportadas	812.199.423	697.540.694
Otros daños a los bienes	5.579.569.117	5.452.417.469
Pérdidas pecuniarias	152.217.006	342.562.028
Responsabilidad civil	1.627.999.634	1.299.898.195
Vehículos marítimos	868.267	1.721.094
Seguros generales	¢ 20.920.544.020	19.012.414.166
Accidentes	7.865.414.989	8.201.486.930
Salud	3.009.244.583	2.609.851.470
Vida	5.943.119.404	6.335.546.475
Seguros personales	¢ 16.817.778.976	17.146.884.875
	¢ 37.738.322.996	36.159.299.041

(26) Ingresos financieros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses por disponibilidades	¢ 51.904.146	32.653.638
Intereses por inversiones	1.019.218.694	981.395.452
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 28)	5.548.240.144	3.707.198.701
Otros ingresos financieros	111.368.687	72.048.302
	¢ 6.730.731.671	4.793.296.093

(27) 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>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos:		
Automóviles	¢ 3.517.338.014	3.109.564.895
Caución	822.186.423	842.110.316
Incendio y líneas aliadas	6.938.381.669	8.834.082.156
Mercancías transportadas	767.845.178	1.298.551.021
Otros daños a los bienes	962.901.142	1.020.347.833
Pérdidas Pecuniarias	103.099.486	437.281.685
Responsabilidad civil	1.994.866.013	1.786.319.682
Vehículos marítimos	9.706.528	8.207.971
Accidentes	393.765.191	285.685.250
Salud	2.934.311.881	3.120.229.763
Vida	10.551.877.965	7.555.950.682
Total ingresos	¢ 28.996.279.490	28.297.331.254

Notas a los estados financieros

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 3.619.555.164	3.130.197.721
Caución	798.408.218	848.672.174
Incendio y líneas aliadas	6.987.518.072	8.904.358.666
Mercancías transportadas	780.923.075	1.267.286.986
Otros daños a los bienes	921.885.796	1.276.324.468
Pérdidas Pecuniarias	101.842.453	423.908.015
Responsabilidad civil	1.984.935.546	1.650.981.200
Vehículos marítimos	11.538.302	11.762.658
Accidentes	251.560.574	456.507.736
Salud	3.830.518.882	2.875.617.743
Vida	9.758.563.514	7.221.858.547
Total gastos	¢ <u>29.047.249.596</u>	<u>27.967.475.914</u>
	<u>(50.970.106)</u>	<u>329.855.340</u>

(28) 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>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 2.334.641.737	2.738.599.273
Diferencias de cambio por disponibilidades	288.771.924	119.742.544
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.687.211.805	463.803.117
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.233.208.620	385.053.767
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	4.406.058	-
Total ingreso	<u>5.548.240.144</u>	<u>3.707.198.701</u>
<u>Gastos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	3.424.355.561	2.069.353.365
Diferencias de cambio por disponibilidades	171.846.857	108.757.356
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	516.195.915	1.294.067.691
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	501.438.708	731.026.635
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	12.330.182	-
Total gasto	<u>4.626.167.223</u>	<u>4.203.205.047</u>
	¢ <u>922.072.921</u>	<u>(496.006.346)</u>

Notas a los estados financieros

(29) Ingresos operativos diversos

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

	2020	2019
Recuperación de impuesto de bomberos (ver nota 30 a))	¢ 1.492.579.873	1.440.616.897
Recuperación de impuesto INEC (ver nota 30 b))	186.604.641	44.529.988
Otros ingresos	11.017.029	24.575.836
	¢ <u>1.690.201.543</u>	<u>1.509.722.721</u>

(30) Gastos operativos diversos

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

	2020	2019
Gasto por servicios de cobranza	¢ 1.248.571.336	764.551.213
Gasto de administración	340.646.528	356.349.869
Comisiones por servicios	27.675.012	25.170.521
Impuestos	208.662.396	109.303.917
Gasto por impuesto de bomberos (ver nota 30 a))	1.885.242.865	1.824.908.656
Gasto por impuesto de INEC (ver nota 30 b))	235.074.073	80.151.895
Otros gastos operativos	712.957.588	618.839.681
	¢ <u>4.658.829.798</u>	<u>3.779.275.752</u>

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

<u>Ramo</u>	2020	2019
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 60.960.832	75.552.328
Caución	22.148.936	12.236.680
Incendio y líneas aliadas	417.872.552	356.062.816
Mercancías transportadas	31.971.051	26.898.976
Otros daños a los bienes	222.908.359	219.409.525
Pérdidas Pecuniarias	6.088.981	13.929.447
Responsabilidad civil	64.042.650	50.744.766
Accidentes	314.398.701	332.127.602
Salud	115.332.910	106.217.336
Vida	236.854.901	247.437.421
Total ingresos	¢ <u>1.492.579.873</u>	<u>1.440.616.897</u>

Notas a los estados financieros

<u>Ramo</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Gastos:</u>			
Automóviles	¢	116.671.977	146.636.413
Caución		25.909.900	15.751.131
Incendio y líneas aliadas		437.510.993	366.896.416
Mercancías transportadas		46.828.751	46.916.570
Otros daños a los bienes		301.889.133	322.694.006
Pérdidas Pecuniarias		6.689.655	14.521.604
Responsabilidad civil		72.333.953	58.570.757
Vehículos marítimos		1.160.633	1.223.295
Accidentes		336.071.920	349.274.821
Salud		237.648.031	168.712.033
Vida		302.527.919	333.711.610
Total gastos	¢	<u>1.885.424.865</u>	<u>1.824.908.656</u>
	¢	<u>(392.662.992)</u>	<u>(384.291.759)</u>

- b) En setiembre 2019, el Estado costarricense emitió la Ley 9694 del Sistema de Estadística Nacional, la cual entró en vigencia a partir del 13 de junio de 2019, esta normativa reforma el artículo 40 de la ley 8228, Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, mediante su artículo 76, estableciendo el pago, en favor del Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC, de 0,5% en razón de los contratos de seguro suscritos. Al 30 de setiembre 2020, el impuesto de INEC por ramo se detalla como sigue:

<u>Ramo</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos:</u>			
Automóviles	¢	7.620.104	1.231.434
Caución		2.768.617	695.030
Incendio y líneas aliadas		52.266.226	11.030.829
Mercancías transportadas		3.996.381	1.097.512
Otros daños a los bienes		27.863.545	9.227.192
Pérdidas Pecuniarias		761.123	176.307
Responsabilidad civil		8.005.331	2.124.995
Accidentes		39.299.808	8.8.11.985
Salud		14.416.643	3.753.670
Vida		29.606.863	6.381.034
Total ingresos	¢	<u>186.604.641</u>	<u>44.529.988</u>
<u>Gastos:</u>			
Automóviles	¢	14.583.997	3.538.502
Caución		3.238.738	939.814
Incendio y líneas aliadas		54.688.874	21.610.093
Mercancías transportadas		5.853.594	2.648.952
Otros daños a los bienes		37.736.141	10.368.869
Pérdidas Pecuniarias		836.207	748.742
Responsabilidad civil		9.041.744	2.843.624
Vehículos marítimos		145.079	91.673
Accidentes		41.943.151	19.341.119
Salud		29.190.558	9.037.939
Vida		37.815.990	8.982.568
Total gastos	¢	<u>235.074.073</u>	<u>80.151.895</u>
	¢	<u>(48.469.432)</u>	<u>(35.621.907)</u>

Notas a los estados financieros

(33) 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 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡6.418.055.000 a un valor de ₡916,8650 por cada UD (₡6.424.628.000 a un valor de ₡917,8040 por cada UD en el 2019).

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.
- 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.

Notas a los estados financieros

- 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 II, la Superintendencia define las bases técnicas para la aplicación del requerimiento de capital definido en el anexo RCS-6. La Superintendencia de Seguros, emitió estos aspectos en el 2017; sin embargo, mediante artículo 10 del acta de la sesión 1564-2020 del 16 de marzo del 2020 del CONASSIF, definió que su aplicación entrara en efecto hasta el 1 de abril de 2021. En tanto se cumplan estos plazos, se estima con el monto de las responsabilidades retenidas vigentes a la fecha de su determinación, menos deducibles y coaseguro por el factor regulatorio (8%) menos la suma reasegurada en los contratos de exceso de pérdida vigentes. Si el RCS Cat <0, no habrá que sumar este requerimiento, es decir, se iguala a cero.

Al 30 de setiembre de 2020, 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 2,45 (1,98 en el año 2019).

(34) 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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades	¢ 5.668.629.913	3.911.885.613
Inversiones	24.803.475.162	21.069.127.833
Primas por cobrar, neto	11.362.713.661	10.798.696.365
Otras cuentas por cobrar	58.381.479	299.929.738
	¢ <u>41.893.200.215</u>	<u>36.079.639.549</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.

Notas a los estados financieros

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

	2020	2019
Al día	¢ 9.143.188.334	7.879.532.844
De 1 a 30 días	891.540.120	2.347.039.920
De 31 a 60 días	409.921.008	285.750.014
Más de 60 días	964.809.239	333.118.627
	<u>11.409.458.701</u>	<u>10.845.441.405</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(46.745.040)	(46.745.040)
	¢ <u>11.362.713.661</u>	<u>10.798.696.365</u>

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

	2020	2019
Al día	¢ 23.708.980	2.994.935
De 1 a 30 días	19.478.165	63.524.144
De 31 a 60 días	15.031.561	115.509.747
Más de 60 días	162.773	117.900.912
	¢ <u>58.381.479</u>	<u>299.929.738</u>

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>	2020	2019
Banco Central de Costa Rica	¢ -	281.835.932
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	10.459.879.732	12.144.425.033
Instituciones financieras con garantía del Estado	2.284.349.219	2.072.456.533
Instituciones no financieras con garantía del Estado	91.110.171	86.123.750
Instituciones financieras privadas del país	4.641.200.537	3.561.366.782
Instituciones privadas del exterior	7.080.103.351	2.667.103.345
	¢ <u>24.556.643.010</u>	<u>20.813.311.375</u>
Productos por cobrar	246.832.152	255.816.458
	¢ <u>24.803.475.162</u>	<u>21.069.127.833</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 al 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.

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

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 2020, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 5.668.629.913	-	-	-	5.668.629.913
Inversiones en instrumentos financieros	-	5.620.307.787	17.681.575.758	5.033.196.251	28.335.079.795
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	246.832.152	-	-	246.832.152
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	11.467.840.180	-	-	11.467.840.180
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	16.259.773.400	-	-	16.259.773.400
	<u>5.668.629.913</u>	<u>33.594.753.519</u>	<u>17.681.575.758</u>	<u>5.033.196.251</u>	<u>61.978.155.440</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	10.090.908	72.282.889	48.175.355	130.549.152
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.846.880.477	-	-	1.846.880.477
Provisiones técnicas	-	22.548.927.986	-	-	22.548.927.986
Cuentas por operaciones de coaseguro, neto	-	113.561.117	-	-	113.561.117
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	8.798.142.714	-	-	8.798.142.714
Obligaciones con asegurados	-	3.808.126.484	-	-	3.808.126.484
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	459.678.185	-	-	459.678.185
	<u>-</u>	<u>37.585.407.871</u>	<u>72.282.889</u>	<u>48.175.355</u>	<u>37.705.866.115</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>5.668.629.913</u>	<u>(3.990.654.352)</u>	<u>17.609.292.869</u>	<u>4.985.020.896</u>	<u>24.272.289.325</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 2019, 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	¢ 3.911.885.613	-	-	-	3.911.885.613
Inversiones en instrumentos financieros	-	6.866.023.599	15.082.883.419	2.496.665.388	24.445.572.406
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	255.816.458	-	-	255.816.458
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	11.145.371.143	-	-	11.145.371.146
	<u>3.911.885.613</u>	<u>18.267.211.200</u>	<u>15.082.883.419</u>	<u>2.496.665.388</u>	<u>39.758.645.620</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.392.560.228	-	-	1.392.560.228
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	8.874.512.481	-	-	8.874.512.481
Obligaciones con asegurados	-	1.837.221.273	-	-	1.837.221.273
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	1.173.445.596	-	-	1.173.445.596
	<u>-</u>	<u>13.277.739.578</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.277.739.578</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.911.885.613</u>	<u>4.989.471.622</u>	<u>15.082.883.419</u>	<u>2.496.665.388</u>	<u>26.480.906.042</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>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	8.728.743	5.227.019
Inversiones en instrumentos financieros		34.271.780	30.820.428
Productos por cobrar por inversiones		347.477	388.313
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		14.275.678	13.542.989
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		<u>21.498.843</u>	<u>22.875.841</u>
Subtotal		<u>79.122.521</u>	<u>72.854.590</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones por derecho de uso		215.186	-
Cuentas y comisiones por pagar diversas		493.355	359.366
Provisiones técnicas		27.562.325	27.404.964
Obligaciones por coaseguro, neto		187.185	-
Obligaciones con reaseguradoras, neto		12.630.844	11.633.464
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		<u>5.978.302</u>	<u>3.894.426</u>
Subtotal		<u>47.067.197</u>	<u>43.292.220</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u><u>32.055.324</u></u>	<u><u>29.562.370</u></u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 30 de setiembre 2020, por vencimiento son como sigue:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 5.295.554.070	-	-	-	5.295.554.070
Inversiones en instrumentos financieros	-	3.946.158.565	12.527.463.855	4.318.381.046	20.792.003.466
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	210.807.510	-	-	210.807.510
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	8.660.768.293	-	-	8.660.768.293
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	13.042.918.077	-	-	13.042.918.077
	<u>5.295.554.070</u>	<u>25.860.652.445</u>	<u>12.527.463.855</u>	<u>4.318.381.046</u>	<u>48.002.051.416</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	10.090.908	72.282.889	48.175.355	130.549.152
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	299.308.580	-	-	299.308.580
Provisiones técnicas	-	16.721.511.380	-	-	16.721.511.380
Obligaciones por coaseguro, neto	-	113.561.117	-	-	113.561.117
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	7.662.880.535	-	-	7.662.880.535
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	3.626.916.379	-	-	3.626.916.379
	<u>-</u>	<u>28.434.268.899</u>	<u>72.282.889</u>	<u>48.175.355</u>	<u>28.554.727.143</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>5.295.554.070</u>	<u>(2.573.616.454)</u>	<u>12.455.180.966</u>	<u>4.270.205.691</u>	<u>19.447.324.273</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Un detalle de los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 30 de setiembre de 2019, por vencimiento es como sigue:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 3.020.851.004	-	-	-	3.020.851.004
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	4.437.557.300	12.052.408.179	1.322.084.232	17.812.049.711
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	224.417.911	-	-	224.417.911
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	7.826.899.667	-	-	7.826.899.667
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	13.220.634.997	-	-	13.220.634.997
	<u>3.020.851.004</u>	<u>25.709.509.875</u>	<u>12.052.408.179</u>	<u>1.322.084.232</u>	<u>42.104.853.290</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	207.688.291	-	-	207.688.291
Provisiones técnicas	-	15.838.150.613	-	-	15.838.150.613
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	6.723.328.000	-	-	6.723.328.000
Obligaciones con asegurados	-	2.250.705.537	-	-	2.250.705.537
	<u>-</u>	<u>25.019.872.441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25.019.872.441</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.020.851.004</u>	<u>689.637.435</u>	<u>12.052.408.179</u>	<u>1.322.084.232</u>	<u>17.084.980.850</u>

Notas a los estados financieros

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 30 de setiembre de 2020, 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 ¢641.106.169, en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo, (¢591.247.044 en el 2019). La probabilidad de variaciones en el tipo de cambio depende de las decisiones del Banco Central de Costa Rica sobre el sistema cambiario actual.

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 disponibles para la venta 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	
		2020	
		Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>(682.780.132)</u>	<u>717.500.548</u>
		Efecto sobre el valor razonable	
		2019	
		Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>(470.970.927)</u>	<u>488.722.902</u>

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ¢22.633.329.281 (¢19.607.010.286 en el 2019). Su VER máximo al 30 de setiembre de 2020, es ¢675.531.321 (¢260.545.397 en el 2019), de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

Notas a los estados financieros

(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.

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.

Notas a los estados financieros

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

	2020	2019
Total de pasivos	¢ 41.518.783.774	38.494.329.751
Menos: efectivo	<u>5.668.629.913</u>	<u>3.911.885.613</u>
Pasivo neto	35.850.153.861	34.582.444.138
Total de patrimonio	¢ 20.055.610.803	17.534.264.183
Deuda a la razón de capital ajustado	1,79	1,97

(35) 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 crítico 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 pre-aprobación y el total es monitoreado mensualmente.

Notas a los estados financieros

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 que no son de vida individual son anuales por naturaleza y se tiene el derecho de rechazar la renovación o de 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.

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 a 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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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. De acuerdo a 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.

Notas a los estados financieros

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

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

El Consejo, aprobó el 11 de setiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera, que tiene por objeto regular la aplicación de las 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.

Notas a los estados financieros

Asimismo, establece el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias, fusionando así en un solo marco normativo, derogando el Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros; Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros-Homologado, Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros y Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros, y quedaría derogada cualquier otras disposiciones de igual o inferior rango en materia de normativa contable que se opongán en el momento que quede vigente. El Reglamento de Información Financiera rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones en sus transitorios que iniciaron en el año 2019.

El 23 de octubre de 2019 la SUGESE emitió el oficio SGS-1092-2019, el cual traslada la obligatoriedad de aplicación de la NIIF 9 y de la NIIF 17 hasta el 1° de enero de 2022, permitiendo una aplicación anticipada previo revelación a la Superintendencia.

(37) Aspectos relevantes

Respuesta a la crisis COVID – 19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada SARS-CoV-2 y produce la enfermedad conocida como Covid-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre de 2020. Tras el reporte de casos de esa pandemia en Costa Rica en marzo 2020, se ordenó el cierre temporal de algunas actividades económicas a nivel nacional y esto ha repercutido en una desaceleración de la economía.

Durante los primeros meses del año 2020, el brote de Covid-19 se ha extendido por todo el mundo, dando como resultado el cierre de las cadenas de producción y suministro y la interrupción del comercio internacional, lo que podría conducir a una desaceleración económica mundial y afectar a varias industrias. Las autoridades globales, incluida Costa Rica, han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos, en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población; entre estas medidas, se destaca en común la restricción de viajes y el aislamiento social.

De esta manera, se espera evitar el colapso en los sistemas de salud y garantizar una atención médica especializada cuando así se requiera, preservando la vida de personas que pueden curarse siendo asistidas adecuadamente. Esta situación podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Aseguradora. Los aspectos antes mencionados están siendo monitoreados periódicamente por la gerencia para tomar todas las medidas apropiadas para minimizar los impactos negativos que puedan surgir de esta situación durante el año financiero 2020.

Notas a los estados financieros

La Aseguradora se caracteriza por tener una visión de largo plazo, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad e incertidumbre como los provocados por esta crisis sanitaria con efectos económicos adversos.

Al 30 de setiembre de 2020, a excepción de algunos casos específicos mencionados a continuación, el impacto no ha sido significativo para la Aseguradora. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de los estados financieros intermedios y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros intermedios de la Aseguradora, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

Talento Humano

Para la Aseguradora ha sido una prioridad la conservación del empleo y el cuidado de las personas. A la fecha de corte, más del 85% de empleados de la Aseguradora laboran en la modalidad de trabajo remoto, acatando la instrucción de aislamiento social preventivo impartida por el Gobierno, igualmente se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad de los servicios o los procesos en sedes físicas.

A continuación, se detallan las principales medidas tomadas por la Compañía en función de la protección y conservación del talento humano y su desempeño:

- Acompañamiento y cuidado de todos los empleados: Monitoreo de la salud mental y física, salud financiera, acompañamiento a los líderes, medición del estado de ánimo colectivo y pulso de confianza de los empleados en la Compañía, seguimiento a la evolución de la pandemia en el país.
- Acompañamiento y cuidados especiales para los empleados en trabajo presencial: Formación y motivación para apropiación de hábitos de prevención, uso de elementos de protección, reducción de traslados entre las sedes, horarios alternos, facilidades de transporte.
- Comunicación: Relacionamiento cercano, concientización y emisión de recomendaciones e información de calidad permanente.

Notas a los estados financieros

- Adaptación a la nueva normalidad: Acompañamiento en el cambio de las relaciones humanas, hábitos saludables en la nueva cotidianidad, normalización de la vida laboral en el entorno familiar y adecuación de los espacios de trabajo en el hogar.
- Cuidado del desempeño de la estrategia: Plataformas para el desarrollo de conocimiento y capacidades, organizaciones flexibles, evaluación del foco, velocidad y buen desempeño de los proyectos, contribución del talento humano al desarrollo y cumplimiento de las metas de la compañía.

Riesgo de crédito

Respecto a la situación de los negocios y su desempeño hasta el tercer trimestre del año, los mercados de capitales se han visto fuertemente afectados por dos hechos, la guerra de precios del petróleo entre Arabia Saudita y Rusia y los impactos económicos producto de la pandemia del Covid-19.

En este sentido, la caída de precios de los activos alrededor del mundo es significativa, llevando a muchos de los portafolios a pérdidas en términos de valoración. La Aseguradora es consciente de la importancia de mantener la solidez financiera y la liquidez necesaria, en el momento actual. Creemos que la dinámica que traen las operaciones, así como la estrategia financiera que ha seguido la Entidad, incluida la optimización del portafolio en años recientes y las decisiones de asignación de capital, nos ubican en una posición adecuada.

Como es natural en este escenario, el año estará impactado por una menor dinámica económica y por sus efectos en el empleo, la demanda, el comportamiento de los mercados y el crecimiento global. Para precisar el impacto sobre los negocios, se requiere esperar la evolución de la pandemia, la curva de contagios y las acciones tomadas por el Gobierno de Costa Rica y los países vecinos.

Sin embargo, dentro de los análisis realizados, para el caso de los resultados operativos de la Aseguradora hasta el tercer trimestre, podemos decir que se estima que los impactos se traduzcan en la contracción de estos en el corto plazo, con incidencia principalmente en el año 2020, no obstante, la Compañía ha desarrollado iniciativas para contrarrestar los efectos negativos, tales como medidas de acompañamiento y asesoría a los clientes en las renovaciones, transformación de las soluciones entregadas para que respondan a las nuevas condiciones del entorno, otorgamiento de plazos adicionales para los pagos, fomento de las plataformas virtuales y nuevas herramientas para los canales de distribución, así como la aceleración en la implementación de iniciativas asociadas a la transformación del modelo operativo, que propenden por mayor agilidad, pertinencia en la oferta de valor, virtualidad y eficiencia en las nuevas condiciones en que se mueve el mundo.

Notas a los estados financieros

Deterioro de activos financieros

Previendo la baja circulación de vehículos, la Compañía otorgó un BONO “Quédate en casa ASSA” para un segmento importante de nuestra cartera de automóviles de uso particular. Con este BONO se beneficiaron aproximadamente 6,700 clientes con un crédito de 15% de la prima comercial para los meses de abril y mayo de 2020.

Particularmente, para el cierre de setiembre, los estados financieros no reflejan impactos representativos asociados al deterioro del portafolio de inversiones, puesto que los aumentos que se percibieron en las tasas de interés del mercado, obedecen más a una disminución en la liquidez, asociada a la salida de capitales de inversionistas internacionales de los mercados emergentes, dada la situación del Covid-19, más no a una disminución en las calificaciones de los emisores por la incapacidad para honrar sus obligaciones en un corto plazo.

En donde la Aseguradora tiene instrumentos financieros clasificados a valor de mercado permanentemente incorporan los efectos de la cotización y fluctuaciones en las tasas de interés, por lo tanto, no suponen efectos adicionales asociados a los análisis de deterioro prospectivo. No obstante, como consecuencia de la baja en la calificación crediticia de los emisores, para aquellos títulos clasificados a valor de mercado con cambios en el Otro resultado integral (ORI) la Compañía puede reflejar impactos negativos en los resultados del periodo asociados a un deterioro estimado, los cuales son compensados en términos de patrimonio neto por los movimientos positivos en el ORI que permiten mantener los títulos a su valor razonable.

Respecto a las cuentas de negocio, para este corte no se perciben mayores impactos en la estabilidad de los reaseguradores y coaseguradores con los que la Compañía desarrolla actualmente transacciones, dada su fortaleza financiera y estabilidad en su desempeño operativo.

De igual manera, para el cierre de este tercer trimestre no se observaron efectos importantes en las cuentas por cobrar a clientes. No obstante, se continuará monitoreando los efectos macroeconómicos derivados de la coyuntura, y la afectación que esto representa sobre la rotación de la cartera. Estamos atentos a capturar efectos como lo son el impago por parte de los clientes, medidas de alivio tomadas por la Compañía o impartidas por el Gobierno, entre otras situaciones que puedan llegar a afectar la recuperabilidad de las cuentas, con el propósito de ajustar la estimación de las primas por cobrar vencidas, mediante la aplicación de los porcentajes de deterioro.

No obstante lo anterior, respecto a no observarse impactos significativos asociados al riesgo de crédito durante este tercer trimestre, somos conscientes de la volatilidad y la alta incertidumbre que genera la coyuntura actual, por lo que permanentemente la Compañía vigila las medidas adoptadas por el Gobierno y las implicaciones que estas puedan tener sobre el comportamiento de los diferentes sectores, entre otras, la interrupción en las cadenas de suministro, suspensión extensiva de la actividad productiva, incremento del desempleo, recesión de los ingresos para algunos sectores, comportamiento de los precios (inflación), desaceleración económica, etc.

Notas a los estados financieros

El riesgo de mercado, asociado a los cambios en las condiciones de precio y tasa de los instrumentos que componen los portafolios de inversión, que durante las últimas semanas se ha visto incrementado debido a la volatilidad que ha dominado a los mercados financieros, ha generado efectos sobre la operación y los resultados de la Aseguradora, a raíz de la exposición natural de sus negocios a esta clase de instrumentos.

Primas suscritas y Siniestralidad

Se esperan efectos de reducción en el crecimiento proyectado de las primas de seguros, especialmente en nuevos negocios, debido a la dificultad coyuntural que suponen los ajustes de los procesos económicos por las cuarentenas. Así mismo, se anticipa una menor renovación de pólizas en algunas líneas de negocio voluntarias, asociadas principalmente a segmentos de personas y pequeñas y medianas empresas; lo cual se espera contrarrestar con iniciativas de acompañamiento en soluciones para los clientes que favorezcan el estado de sus riesgos actuales. La cuantificación de estos efectos tiene una alta incertidumbre, ya que finalmente todo dependerá de la evolución de las condiciones económicas y las nuevas medidas tomadas por los gobiernos en diferentes países.

En línea con la expectativa de reducción de ingresos en la suscripción de primas, se prevén efectos que mitigan parcialmente el impacto negativo en los resultados, relacionados con la disminución en las reservas de siniestros en trámite, la disminución de la exposición en los ramos de autos, propiedad y patrimoniales, generando una reducción en la frecuencia de siniestros en estos ramos. Adicionalmente, la frecuencia de siniestros en el ramo de autos es menor durante las cuarentenas por la reducción de la movilidad.

Por otro lado, se espera que los ramos de salud y vida presenten un incremento en la siniestralidad que será dependiente de las curvas de infectados, la morbilidad y mortalidad; así como de los impactos en variables como el desempleo.

De manera general, como en otras industrias, los negocios en los que opera la Aseguradora se ven afectados por la movilidad reducida y las cuarentenas, que dificulta el poder cerrar afiliaciones o captaciones de nuevos clientes. No obstante, el enfoque en el cliente de los años anteriores permitió desarrollar iniciativas de captación y cercanía digitales, que al inicio de la crisis ya venían funcionando, y han permitido mantener el acercamiento con los clientes, la asesoría digital y la captación en algunos productos donde la regulación permite procesos 100% remotos.

La Aseguradora, viene realizando diferentes ejercicios de estimaciones y proyecciones de sus resultados y el impacto en los estados financieros, dada la crisis de salud a nivel mundial. En términos generales, se ha identificado una contracción en la colocación de en los negocios de los ramos de Automóviles, Autoexpedibles y Mercancías transportadas, esto debido a la limitaciones y medidas de restricciones sanitarias establecidas por el Gobierno. A su vez se identificó la disminución de los precios y tasas de interés y la devaluación de la moneda, esta última afectando la posición monetaria de la Compañía.

Notas a los estados financieros

Provisiones de contratos de seguros

La Compañía considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros y presentados en sus estados financieros para el 30 de setiembre de 2020 son suficientes, y no se prevén impactos adicionales con base a la información conocida a ese momento, ya que las estimaciones de siniestralidades realizadas para este corte son coherentes con las evaluaciones que se han realizado sobre los posibles efectos derivados de la pandemia del COVID-19 en variables como la inflación, desempleo, tasas de descuento, devaluación de las monedas, entre otras. No obstante, todo dependerá de la evolución de las medidas tomadas por los gobiernos, las condiciones de salud de la población y sus consecuencias en las variables macroeconómicas. Al respecto, al interior de la Compañía se está evaluando permanentemente esta evolución y sus consecuencias con el propósito de capturar nueva información que nos permita comprender mejor el comportamiento de los riesgos y nuestra exposición a ellos en el corto y mediano plazo. Lo anterior nos permite mantener un diagnóstico adecuado sobre la suficiencia de nuestras provisiones de contrato de seguros, aún dado lo atípico de la situación.

Negocio en Marcha

La administración de la Compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Nuestros planes de continuidad han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto en más del 85% de empleados de la Aseguradora, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

Igualmente, se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad del servicio o los procesos en sedes físicas y se han realizado todas las labores necesarias tendientes a asegurar la protección de la información, manteniendo los controles y esquemas de seguridad definidos para mitigar los riesgos de ciberseguridad a los que se puede ver expuesta la Compañía.

De la misma forma, se avaluó la posición de liquidez de la Compañía, con el objetivo de verificar su capacidad financiera ante el escenario proyectado por la coyuntura y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y la preservación de la operación. Como resultado de este análisis se evidenció que la Aseguradora cuenta con una posición de liquidez y solvencia que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual.

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

Al 30 de setiembre de 2020, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Aseguradora.

Notas a los estados financieros

Medidas fiscales

Las medidas fiscales adoptadas por el Gobiernos no han ejercido cambio en las obligaciones tributarias de la Compañía, más se prevé en el futuro cercano que existirá una reforma que podría aumentar las contribuciones fiscales de la Compañía.

Administración de Riesgos Financieros

La Aseguradora cuenta con sistemas de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado) desde el manejo de las tesorerías y los portafolios de inversión.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones financieras que terceros hayan contraído con la Compañía.

Como consecuencia de la pandemia por Covid-19, para el cierre de setiembre no se esperan impactos materiales. En todo caso, se continuará evaluando la evolución de las cuentas por cobrar, la rotación de la cartera, y potenciales desvalorizaciones en los demás activos para capturar los efectos derivados de las cuarentenas como lo son: mora en las cuentas por cobrar a los clientes, medidas de alivio tomadas por la Compañía y actualizaciones de los porcentajes de deterioro.

En general, aunque en una primera instancia no se perciben mayores riesgos de crédito, se continuará monitoreando el entorno y las posibles implicaciones que las medidas adoptadas por los gobiernos puedan tener sobre el desempeño de cada uno de los sectores.

A la fecha y dada la coyuntura, no se perciben mayores impactos en la estabilidad de los reaseguradores y coaseguradores con los que actualmente la Compañía tiene negocios, dada su fortaleza financiera y estabilidad en su desempeño operativo que se valida de manera constantemente al interior de la Compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de la Compañía de generar los recursos para cumplir con las obligaciones adquiridas y el funcionamiento de los negocios.

Notas a los estados financieros

Para la gestión de este riesgo, la Compañía orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos.

Métodos utilizados para medir el riesgo

La Compañía realiza seguimiento a sus flujos de caja en el corto plazo para gestionar las actividades de cobros y pagos de tesorería, y proyecciones del flujo de caja en el mediano plazo para determinar la posición de liquidez de la Compañía y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión.

Además, para afrontar eventuales coyunturas, la Compañía cuenta con inversiones de tesorería que podrían ser vendidas como mecanismo de acceso a liquidez inmediata, adicional a otras fuentes de liquidez complementarias.

Descripción de cambios en la exposición al riesgo

Durante el periodo, si bien se presentaron impactos por las medidas públicas sanitarias para mitigar los impactos de la pandemia por Covid-19, no se evidencia un impacto material en la liquidez y la solvencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

La gestión de este riesgo se enfoca en cómo las variaciones en los precios de mercado afectan el valor de los portafolios que se administran y los ingresos de la Compañía. Para esto, en los portafolios de la Aseguradora, existen Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado, mediante los cuales se identifican, miden y monitorean las exposiciones. Dichos sistemas están compuestos por un conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos de seguimiento y control interno.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio hace referencia al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio. La Compañía se encuentra expuesta a este riesgo en la medida que tienen activos o pasivos denominados en moneda extranjera.

Para gestionar la exposición a este riesgo, la Compañía realiza un seguimiento de sus exposiciones y, en caso de que sea necesario, determinan la conveniencia de tener algún esquema de cobertura, monitoreado constantemente por las áreas encargadas y alineado con las directrices impartidas por la Juntas Directiva.