

ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.

(San José, Costa Rica)

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 30 de junio 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 junio de 2020

(con cifras correspondientes de 2019)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	6	3.704.240.060	3.737.146.499	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		148.759.346	-
Efectivo		107.409.200	59.416.000	Obligaciones por derecho de uso	14	148.759.346	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		3.596.830.860	3.677.730.499	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3.667.111.411	2.862.426.179
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7	22.042.589.028	20.734.176.431	Cuentas y comisiones por pagar diversas	15	1.683.018.071	1.413.851.169
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral		21.695.079.910	20.453.209.280	Provisiones	16	1.849.152.425	1.401.656.478
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		347.509.118	280.967.151	Impuestos sobre la renta diferido	18	134.940.915	46.918.532
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8	15.865.088.143	12.833.335.826	PROVISIONES TÉCNICAS	17	25.535.125.420	27.060.316.753
Primas por cobrar		13.098.933.464	11.116.565.120	Provisiones para primas no devengadas		19.376.400.167	17.705.907.571
Primas vencidas		2.381.612.614	1.204.616.294	Provisión para siniestros reportados		3.530.407.070	7.271.907.901
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	45.005.249	3.530.240	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.193.660.585	1.670.957.583
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	18	359.439.334	309.872.047	Provisión de participación de beneficios		131.867.924	208.281.469
Otras cuentas por cobrar		26.842.522	245.497.165	Provisión de riesgos catastróficos		302.789.674	203.262.229
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(46.745.040)	(46.745.040)	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS	19	108.153.355	-
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	19	142.887.183	464.500.921	Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		108.153.355	-
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		142.887.183	464.500.921	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	19	10.970.273.417	10.270.771.542
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	17	18.562.951.070	21.045.594.370	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		10.970.273.417	10.270.771.542
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		14.751.663.901	13.811.703.064	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	19	2.007.837.428	3.262.234.106
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		3.811.287.169	7.233.891.306	Obligaciones con asegurados		1.299.798.393	1.616.143.281
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	9	1.602.525.801	1.434.739.066	Obligaciones con agentes e intermediarios	20	708.039.035	1.646.090.825
Equipos y mobiliario		241.563.868	197.627.410	OTROS PASIVOS		2.598.782.310	2.427.259.502
Equipos de computación		280.446.121	250.580.890	Ingresos diferidos		2.598.782.310	2.427.259.502
Vehículos		103.086.292	103.086.292	TOTAL PASIVO		45.036.042.687	45.883.008.082
Activos por derecho de uso, neto		130.526.829	-	PATRIMONIO			
Edificios e instalaciones		1.620.209.035	1.541.187.462	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	21	8.554.391.348	7.419.191.348
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(773.306.344)	(657.742.988)	Capital pagado		8.554.391.348	7.419.191.348
OTROS ACTIVOS		1.742.554.435	2.025.732.925	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	22	87.267.869	61.387.013
Gastos pagados por anticipado	10	42.150.385	48.150.599	Donaciones y otras contribuciones no capitalizables		87.267.869	61.387.013
Cargos diferidos	11	1.432.431.935	1.615.834.018	AJUSTES AL PATRIMONIO	21	287.308.657	271.390.511
Bienes diversos	12	99.127.158	105.205.787	Ajustes al valor de los activos		287.308.657	271.390.511
Activos intangibles	13	166.982.212	254.171.233	RESERVAS PATRIMONIALES	21	570.665.067	441.028.976
Otros activos restringidos		1.862.745	2.371.288	Reserva Legal		570.665.067	441.028.976
TOTAL ACTIVO		63.662.835.720	62.275.226.038	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		7.516.027.853	6.916.333.323
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	31	15.814.924.749.271	14.322.880.802.915	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		9.139.836.271	8.379.550.548
Seguros generales		12.586.290.748.484	11.319.374.863.344	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.463.217.225)
Seguros personales		3.228.634.000.787	3.003.505.939.571	RESULTADO DEL AÑO		1.611.132.239	1.282.886.785
				Utilidad neta del año		1.611.132.239	1.282.886.785
				TOTAL PATRIMONIO		18.626.793.033	16.392.217.956
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		63.662.835.720	62.275.226.038
				BINES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		44.118.588	-
				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 junio de 2020

(con cifras correspondientes de 2019)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2020</u>	<u>2019</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	24	42.095.301.731	41.927.077.912
INGRESOS POR PRIMAS	24.a	34.899.504.905	33.438.995.088
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		34.899.504.905	33.438.995.088
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	24.b	3.283.819.463	3.314.377.459
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		3.283.819.463	3.314.377.459
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	24.c	3.911.977.363	5.173.705.365
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		3.911.977.363	5.173.705.365
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	25	38.014.174.451	38.548.740.353
GASTOS POR PRESTACIONES		6.330.399.520	7.342.169.598
Siniestros pagados, seguro directo	25.a	6.019.988.877	7.048.319.053
Participación en beneficios y extornos		310.410.643	293.850.545
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	25.b	1.990.100.138	2.325.992.263
Gasto por comisiones, seguro directo		1.990.100.138	2.325.992.263
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	25.c	2.009.826.801	1.935.535.290
Gastos de personal técnicos		1.504.930.606	1.414.879.831
Gastos por servicios externos técnicos		171.328.091	148.829.569
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		35.611.174	70.593.006
Gastos de infraestructura técnicos		102.607.466	90.185.615
Gastos generales técnicos		195.349.464	211.047.269
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	25.d	27.683.847.992	26.945.043.202
Primas cedidas, reaseguro cedido		27.683.847.992	26.945.043.202
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	(886.866.237)	(124.299.535)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		21.522.631.743	19.807.983.760
Ajustes a las provisiones técnicas		21.522.631.743	19.807.983.760
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		22.409.497.980	19.932.283.295
Ajustes a las provisiones técnicas		22.409.497.980	19.932.283.295
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		3.194.261.043	3.254.038.024
 INGRESOS FINANCIEROS	26	4.316.303.192	2.920.783.003
Ingresos financieros por disponibilidades		35.980.436	21.188.100
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		693.342.008	638.104.325
Ganancias por diferencial cambiario	28	3.534.756.987	2.205.430.527
Otros ingresos financieros		52.223.761	56.060.051
GASTOS FINANCIEROS		3.263.224.662	2.811.682.640
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		9.170.384	-
Pérdidas por diferencial cambiario	28	3.235.096.845	2.787.691.276
Otros gastos financieros		18.957.433	23.991.364
RESULTADO FINANCIERO		1.053.078.530	109.100.363
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		4.247.339.573	3.363.138.387
 INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		-	20.885.929
Disminución de estimación de cartera de créditos y primas vencidas	8	-	20.885.929
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	29	1.241.316.802	1.083.148.502
Comisiones por servicios		3.189.984	-
Ingresos por bienes realizables		154.850	401.472
Otros ingresos operativos		1.237.971.968	1.082.747.030
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	30	3.185.281.972	2.644.648.929
Comisiones por servicios		1.055.818.833	782.247.976
Gastos por bienes realizables		183.496	-
Otros gastos operativos		2.129.279.643	1.862.400.953
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(1.943.965.170)	(1.540.614.498)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		2.303.374.403	1.822.523.889
 IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	18	(692.242.164)	(539.637.104)
Disminución del impuesto sobre la renta		451.525.611	268.530.777
Impuesto sobre la renta		(1.143.767.775)	(808.167.881)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		1.611.132.239	1.282.886.785

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el periodo terminado al 30 de junio 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	-	13.519.082	-	-	-	-	13.519.082	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	1.135.200.000	(1.121.680.918)	-	-	-	-	13.519.082	
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año	-	-	-	-	-	1.611.132.239	1.611.132.239	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(387.586.887)	-	-	(387.586.887)	
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	(387.586.887)	-	1.611.132.239	1.223.545.352	
Saldo al 30 de junio de 2020	8.554.391.348	87.267.869	130.364.642	156.944.015	570.665.067	9.127.160.092	18.626.793.033	

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Gretel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 65 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 junio 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		1.611.132.239	1.282.886.785
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		139.764.629	107.383.702
Cambios en las provisiones técnicas		886.866.237	124.299.535
Contribuciones de Casa Matriz por pagos basados en acciones		13.519.082	9.165.935
Ingreso por disminución de estimación por deterioro de primas por cobrar		-	(20.885.929)
Impuesto sobre la renta		707.727.703	539.637.104
Ganancia (pérdida) en venta de activos		183.497	(72.708)
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		(365.511.614)	318.867.075
Comisiones por devengar		293.743.872	(156.857.813)
Ingreso por intereses		(693.342.008)	(638.104.325)
Intereses sobre arrendamientos		9.170.384	-
Variación en los activos (aumento) disminución			
Valores negociables		1.141.431.673	-
Primas por cobrar		(4.819.129.464)	(3.180.106.909)
Otras cuentas por cobrar		162.610.295	(166.678.725)
Otros activos		5.207.989	(59.955.820)
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(585.574.460)	162.403.100
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		3.011.181.627	2.931.799.905
Otros pasivos		(277.518.571)	1.969.623.523
Impuestos pagados		(205.629.894)	(790.406.448)
Intereses cobrados		673.633.754	569.357.635
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>1.709.466.970</u>	<u>3.002.355.622</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(3.623.965.154)	(4.874.443.784)
Disminución de inversiones disponibles para la venta		3.407.680.207	2.701.586.591
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(8.124.478)	(27.035.242)
Adquisición de activos intangibles		(34.659.262)	(40.403.361)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(259.068.687)</u>	<u>(2.240.295.796)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Contratos de arrendamiento		(14.749.353)	-
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(14.749.353)</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		1.435.648.930	762.059.826
Efectivo al inicio del periodo		2.268.591.130	2.975.086.673
Efectivo al final del periodo	6	<u>3.704.240.060</u>	<u>3.737.146.499</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 65 son parte integral de estos estados financieros

Notas a los estados financieros

31 de marzo 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 junio de 2020, la Compañía cuenta con un total de 113 empleados permanentes (101 empleados permanentes a junio 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 junio 2020, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢577,51 y ¢583,49 por US\$1,00 respectivamente (¢576,72 y ¢583,64 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	¢	10.200.645
Gastos por derecho de uso - Intereses por arrendamientos	¢	9.170.384

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 junio, 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)	¢ 45.005.249	3.530.240
Reaseguro por cobrar	-	28.266.126
Total activos	¢ <u>45.005.249</u>	<u>31.796.366</u>
Pasivos:		
Reaseguros por pagar	¢ 4.313.561.548	3.452.065.355
Total pasivos	¢ <u>4.313.561.548</u>	<u>3.452.065.355</u>
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Participación en siniestros	¢ 1.226.233.026	2.268.484.761
Comisiones de reaseguro	2.024.685.137	2.059.294.554
Total ingresos	¢ <u>3.250.918.163</u>	<u>4.327.779.315</u>
Gastos:		
Reaseguro cedido	¢ 14.116.204.829	14.122.813.576
Personal ejecutivo clave	280.676.537	295.451.964
Total gastos	¢ <u>14.396.881.366</u>	<u>14.418.265.540</u>

(6) Disponibilidades

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo	¢ 107.409.200	59.416.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.596.830.860	3.677.730.499
	¢ <u>3.704.240.060</u>	<u>3.737.146.499</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 4,50% en colones (entre cero y 4,75 en el 2019).

Notas a los estados financieros

(7) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2020	2019
Inversiones en instrumentos del sector público no financiero	12.452.102.749	12.069.307.421
Amortizaciones	64.325.720	27.805.499
Ajuste por valuación de inversiones	146.944.239	113.859.229
	<u>12.663.372.708</u>	<u>12.210.972.149</u>
Inversiones en instrumentos del sector financiero del país	4.862.312.957	5.587.855.550
Amortizaciones	(4.743.840)	(6.845.403)
Ajuste por valuación de inversiones	23.347.475	4.220.538
	<u>4.880.916.592</u>	<u>5.585.230.685</u>
Inversiones en instrumentos entidades financieras del exterior	1.558.850.933	1.630.801.358
Amortizaciones	6.606.070	843.730
Ajuste por valuación de inversiones	35.666.748	56.495.607
	<u>1.601.123.751</u>	<u>1.688.140.695</u>
Inversiones en instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	2.536.163.733	942.338.726
Amortizaciones	(4.744.147)	(363.127)
Ajuste por valuación de inversiones	18.247.273	26.890.152
	<u>2.549.666.859</u>	<u>968.865.751</u>
Productos por cobrar	347.509.118	280.967.151
	<u>22.042.589.028</u>	<u>20.734.176.431</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 2,92% y el 10,13% (3,97% y 10,13% en el 2019) en dólares y en colones entre los 1,09% y los 11,60% (7,25% y 10,84% en el 2019).

Notas a los estados financieros

(8) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Primas por cobrar	¢ 13.098.933.464	11.116.565.120
Primas vencidas	2.381.612.614	1.204.616.294
Sub-total	<u>15.480.546.078</u>	<u>12.321.181.414</u>
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	45.005.249	3.530.240
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 18)	359.439.334	309.872.047
Otras cuentas por cobrar	26.842.522	245.497.165
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(46.745.040)</u>
	<u>¢ 15.865.088.143</u>	<u>12.833.335.826</u>

Primas por cobrar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 8.123.721.671	7.680.586.075
Seguros personales	7.356.824.407	4.640.595.338
	<u>15.480.546.078</u>	<u>12.321.181.414</u>
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(46.745.040)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 15.433.801.038</u>	<u>12.274.436.374</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 junio 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	6.349.365	-	169.262.189
Venta y disposición	-	-	-	(1.906.574)	-	(1.906.574)
Saldo al 30 de junio de 2020	1.423.558.458	160.982.861	241.563.868	280.446.121	103.086.292	2.209.637.600
<u>Revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	196.650.577	-	-	-	-	196.650.577
Saldo al 30 de junio 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	(25.232.771)	(10.200.645)	(11.156.179)	(15.820.766)	(4.720.199)	(67.130.560)
Venta y disposición	-	-	-	1.723.077	-	1.723.077
Ajustes y reclasificaciones	-	(20.255.387)	-	-	-	(20.255.387)
Saldo al 30 de junio de 2020	(290.041.875)	(30.456.032)	(157.478.811)	(212.069.739)	(67.475.110)	(757.521.567)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(43.823.857)	-	-	-	-	(43.823.857)
Depreciación del periodo	(2.416.952)	-	-	-	-	(2.416.952)
Saldo al 30 de junio de 2020	(46.240.809)	-	-	-	-	(46.240.809)
Saldo en libros al 30 de junio de 2020	1.283.926.351	130.526.829	84.085.057	68.376.382	35.611.182	1.602.525.801

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

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

	<u>Inmuebles</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<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	-	1.630.689	25.806.025	-	27.436.714
Ventas y disposiciones	-	-	(17.823.021)	-	(17.823.021)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>1.344.536.885</u>	<u>197.627.410</u>	<u>250.580.890</u>	<u>103.086.292</u>	<u>1.895.831.477</u>
<u>Revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>196.650.577</u>	-	-	-	<u>196.650.577</u>
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>196.650.577</u>	-	-	-	<u>196.650.577</u>
<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 periodo	(11.056.207)	(9.762.079)	(13.929.516)	(5.111.951)	(39.859.753)
Ventas y disposiciones	-	-	17.494.257	-	17.494.257
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>(240.937.871)</u>	<u>(134.960.677)</u>	<u>(182.912.557)</u>	<u>(57.558.233)</u>	<u>(616.369.338)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(34.033.323)	-	-	-	(34.033.323)
Depreciación del periodo	(7.340.327)	-	-	-	(7.340.327)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>(41.373.650)</u>	-	-	-	<u>(41.373.650)</u>
Saldo en libros al 30 de junio de 2019	<u>¢ 1.258.875.941</u>	<u>62.666.733</u>	<u>67.668.333</u>	<u>45.528.059</u>	<u>1.434.739.066</u>

Notas a los estados financieros

(10) Gastos pagados por anticipado

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

	2020	2019
Derechos de circulación	¢ 814.191	849.465
Pólizas de seguro	14.905.876	10.799.558
Otros gastos pagados por adelantado	26.430.318	36.501.576
	<u>42.150.385</u>	<u>48.150.599</u>

(11) Cargos diferidos

Al 30 de junio, los cargos diferidos corresponden a:

	2020	2019
Seguros generales	¢ 706.957.090	699.704.940
Seguros personales	497.478.111	916.129.078
Comisiones por diferir	¢ 1.204.435.201	1.615.834.018
Costos de los contratos	227.996.734	330.298.502
Amortización acumulada	-	(116.758.342)
Contratos no proporcionales	¢ 227.996.734	213.540.160
	<u>¢ 1.432.431.935</u>	<u>1.829.374.178</u>

(12) Bienes diversos

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

	2020	2019
Derechos en instituciones sociales y gremiales	¢ 23.293.110	23.029.080
Adelanto compra de activos	75.834.048	82.176.707
	<u>¢ 99.127.158</u>	<u>105.205.787</u>

(13) Activos intangibles

Al 30 de junio, 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	34.659.262	40.403.361
Saldo final	768.567.325	717.283.548
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	(531.367.996)	(402.928.694)
Adiciones	(70.217.117)	(60.183.621)
Saldo final	(601.585.113)	(463.112.315)
	<u>¢ 166.982.212</u>	<u>254.171.233</u>

Notas a los estados financieros

(14) Obligaciones por derecho de uso

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

	<u>2020</u>
Corriente	¢ 13.519.129
No corriente	135.240.217
	<u>¢ 148.759.346</u>

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

<u>2019 – Arrendamientos operativos según la NIIF 16</u>	<u>2020</u>
Menos de un año	¢ 30.933.139
De uno a cinco años	142.757.830
Más de cinco años	57.003.472
Total de pasivo de arrendamiento no descontados	<u>¢ 230.694.441</u>

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

	<u>2020</u>
Intereses por arrendamientos	¢ 9.170.384
	<u>¢ 9.170.384</u>

Saldos reconocidos en el estado de flujo de efectivo:

	<u>2020</u>
Total de salidas de efectivo por arrendamiento	¢ 14.749.353
	<u>¢ 14.749.353</u>

(15) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 30 de junio, 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	¢ 215.506.121	262.709.098
Aguinaldo	96.280.097	86.913.731
Vacaciones	79.227.936	60.854.039
Impuesto sobre la renta por pagar	499.518.803	676.230.570
Impuestos retenidos por pagar	554.763.720	(430.015.510)
Otras cuentas por pagar	237.721.394	757.159.241
	<u>¢ 1.683.018.071</u>	<u>1.413.851.169</u>

Notas a los estados financieros

(16) Provisiones

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

	2020	2019
Impuesto sobre el valor agregado	¢ 849.813.280	692.084.671
Otros impuesto sobre primas	668.497.446	479.237.205
Cesantía	100.214.983	96.115.358
Otras provisiones	230.626.716	134.219.244
	¢ <u>1.849.152.425</u>	<u>1.401.656.478</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 junio de 2020, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 11.235.696.973	(9.432.889.427)	1.802.807.546
Seguros personales	8.140.703.194	(5.318.774.474)	2.821.928.720
	<u>19.376.400.167</u>	<u>(14.751.663.901)</u>	<u>4.624.736.266</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	3.494.332.042	(2.382.226.997)	1.112.105.045
Seguros personales	2.229.735.613	(1.429.060.172)	800.675.441
	<u>5.724.067.655</u>	<u>(3.811.287.169)</u>	<u>1.912.780.486</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	89.094.377	-	89.094.377
Seguros personales	42.773.547	-	42.773.547
	<u>131.867.924</u>	<u>-</u>	<u>131.867.924</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	302.789.674	-	302.789.674
	<u>302.789.674</u>	<u>-</u>	<u>302.789.674</u>
Total provisiones técnicas	¢ <u>25.535.125.420</u>	<u>(18.562.951.070)</u>	<u>6.972.174.350</u>

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio 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	¢ 11.167.165.927	(9.267.639.515)	1.899.526.412
Seguros personales	6.538.741.644	(4.544.063.549)	1.994.678.095
	<u>17.705.907.571</u>	<u>(13.811.703.064)</u>	<u>3.894.204.507</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	7.295.845.434	(6.396.026.407)	899.819.027
Seguros personales	1.647.020.050	(837.864.899)	809.155.151
	<u>8.942.865.484</u>	<u>(7.233.891.306)</u>	<u>1.708.974.178</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	141.132.360	-	141.132.360
Seguros personales	67.149.109	-	67.149.109
	<u>208.281.469</u>	<u>-</u>	<u>208.281.469</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	203.262.229	-	203.262.229
Total provisiones técnicas	¢ <u>27.060.316.753</u>	<u>(21.045.594.370)</u>	<u>6.014.722.383</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 junio, el impuesto sobre la renta se compone de la siguiente manera:

	2020	2019
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢ 855.376.580	675.310.364
Gasto del impuesto sobre la renta diferido	(163.134.416)	(135.673.260)
	<u>¢ 692.242.164</u>	<u>539.637.104</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	¢ 691.012.321	546.757.167
Más:		
Gastos no deducibles	179.849.798	306.864.441
Menos:		
Ingresos no gravables	(178.619.955)	(313.984.504)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>692.242.164</u>	<u>539.637.104</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 junio 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 junio, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 302.885.011	-	302.885.011
Cambio de tasas de amortización de software	-	(22.138.930)	(22.138.930)
Efecto por valuación de inversiones	-	(67.261.720)	(67.261.720)
Efecto por revaluación del inmueble	13.872.243	(45.540.265)	(31.668.022)
Efecto beneficios a empleados	42.682.080	-	42.682.080
	¢ <u>359.439.334</u>	<u>(134.940.915)</u>	<u>224.498.419</u>
	2019		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 407.704.750	-	407.704.750
Cambio de tasas de amortización de software	(37.393.045)	-	(37.393.045)
Efecto de valuación de inversiones	(60.439.658)	-	(60.439.658)
Efecto por revaluación del inmueble	-	(46.918.532)	(46.918.532)
	¢ <u>309.872.047</u>	<u>(46.918.532)</u>	<u>262.953.515</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	¢ 206.055.523	235.327.579
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto otras provisiones	118.538.505	129.214.513
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	-	5.769.613
Efecto por revaluación del inmueble	725.086	-
Efecto beneficios a empleados	34.120.220	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	-	(60.439.658)
Saldo al final del periodo	¢ <u>359.439.334</u>	<u>309.872.047</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	(689.133)	(689.134)
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	(9.061.473)	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	(166.108.666)	-
Saldo al final del periodo	¢ <u>134.940.915</u>	<u>46.918.532</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 junio se detallan a continuación:

	2020	2019
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢ 108.153.355	-
	¢ <u>108.153.355</u>	<u>-</u>
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ 10.970.273.417	10.270.771.542
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	(142.887.183)	(464.500.921)
	¢ <u>10.827.386.234</u>	<u>9.806.270.621</u>
Obligaciones con asegurados	¢ 1.299.798.393	1.616.143.281
Obligaciones con agentes e intermediarios	708.039.035	1.646.090.825
	¢ <u>2.007.837.428</u>	<u>3.262.234.106</u>

Notas a los estados financieros

(20) Otros pasivos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.295.838.723	1.250.681.830
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	1.127.649.862	982.785.283
Otros ingresos diferidos	<u>175.293.725</u>	<u>193.792.389</u>
	¢ <u>2.598.782.310</u>	<u>2.427.259.502</u>

(21) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 30 de junio de 2020, el capital social de la Compañía está compuesto por 11.987.148 acciones comunes (10.747.930 acciones comunes a junio 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 junio 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 junio 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 junio, los ajustes al patrimonio se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revaluación de activos	¢ 130.364.643	130.364.643
Ganancia no realizada en valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido.	224.205.734	201.465.526
Ajuste impuesto diferido	<u>(67.261.720)</u>	<u>(60.439.658)</u>
	<u>¢ 287.308.657</u>	<u>271.390.511</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 junio de 2020, la Compañía reconoció un aumento de ¢13.519.083 (un aumento de ¢9.165.935 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 junio de 2020 por ¢87.267.869 (¢61.387.013 en el 2019).

(23) Utilidad básica por acción

Al 30 de junio, 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	¢ 1.611.132.239	1.282.886.785
Cantidad promedio de acciones comunes (denominador)	<u>11.110.795</u>	<u>10.747.930</u>
	<u>¢ 145,01</u>	<u>119,36</u>

Notas a los estados financieros

(24) Ingresos por operaciones de seguros

Al 30 de junio, 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	¢ 34.899.504.905	33.438.995.088
Comisiones ganadas	3.283.819.463	3.314.377.459
Siniestros y gastos recuperados	3.911.977.363	5.173.705.365
	<u>¢ 42.095.301.731</u>	<u>41.927.077.912</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 2.785.685.579	3.198.755.182
Caución	242.991.249	222.815.474
Incendio y líneas aliadas	7.521.218.517	6.666.501.687
Mercancías transportadas	835.168.388	862.733.475
Otros daños a los bienes	5.320.472.413	5.239.267.089
Pérdidas Pecuniarias	134.113.860	330.011.997
Responsabilidad civil	1.178.073.614	1.006.192.221
Vehículos marítimos	17.886.131	17.274.525
Seguros generales	<u>¢ 18.035.609.751</u>	<u>17.543.551.650</u>
Accidentes	5.597.878.957	5.832.539.699
Salud	4.353.153.158	2.847.354.429
Vida	6.912.863.039	7.215.549.310
Seguros personales	<u>¢ 16.863.895.154</u>	<u>15.895.443.438</u>
	<u>¢ 34.899.504.905</u>	<u>33.438.995.088</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 322.287.781	418.524.372
Caución	94.900.349	53.859.477
Incendio y líneas aliadas	797.229.888	857.498.934
Mercancías transportadas	77.514.148	90.952.608
Otros daños a los bienes	340.540.792	321.103.782
Pérdidas pecuniarias	11.226.063	21.292.294
Responsabilidad civil	202.160.088	175.871.653
Seguros generales	<u>¢ 1.845.859.109</u>	<u>1.939.103.120</u>
Accidentes	299.019.157	309.653.346
Salud	384.840.031	307.141.653
Vida	754.101.166	758.479.340
Seguros personales	<u>¢ 1.437.960.354</u>	<u>1.375.274.339</u>
	<u>¢ 3.283.819.463</u>	<u>3.314.377.459</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	2020	2019
Automóviles	¢ 324.333.101	434.286.677
Caución	83.884.126	128.434.067
Incendio y líneas aliadas	868.275.494	1.117.775.073
Mercancías transportadas	214.848.788	395.485.683
Otros daños a los bienes	742.197.215	916.172.678
Pérdidas Pecuniarias	29.783.597	53.266.922
Responsabilidad civil	88.692.483	330.275.984
Seguros generales	¢ 2.352.014.804	3.375.697.084
Accidentes	6.484.536	294.349
Salud	1.267.522.625	563.972.955
Vida	285.955.398	1.233.740.977
Seguros personales	¢ 1.559.962.559	1.798.008.281
	¢ 3.911.977.363	5.173.705.365

(25) Gastos por operaciones de seguros

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

	2020	2019
Siniestros incurridos	¢ 6.019.988.877	7.048.319.053
Participación en beneficios y extornos	310.410.643	293.850.545
Comisiones por colocación de seguros	1.990.100.138	2.325.992.263
Gastos administrativos técnicos	2.009.826.801	1.935.535.290
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	27.683.847.992	26.945.043.202
	¢ 38.014.174.451	38.548.740.353

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

<u>Ramo</u>	2020	2019
Automóviles	¢ 641.611.696	852.748.592
Caución	95.397.276	139.248.954
Incendio y líneas aliadas	896.947.880	1.160.364.167
Mercancías transportadas	222.134.390	420.816.783
Otros daños a los bienes	1.043.390.222	1.265.201.358
Pérdidas pecuniarias	32.787.096	58.880.320
Responsabilidad civil	100.938.797	348.315.178
Seguros generales	¢ 3.033.207.357	4.245.575.352
Accidentes	169.502.873	109.562.023
Salud	2.070.449.600	1.069.288.216
Vida	746.829.047	1.623.893.462
Seguros personales	¢ 2.986.781.520	2.802.743.701
	¢ 6.019.988.877	7.048.319.053

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 253.773.924	255.115.519
Caución	27.678.025	24.908.635
Incendio y líneas aliadas	308.926.558	319.725.342
Mercancías transportadas	84.052.314	103.900.140
Otros daños a los bienes	421.066.343	441.630.185
Responsabilidad civil	66.471.535	59.540.711
Vehículos marítimos	2.067.250	1.783.788
Seguros generales	¢ 1.164.035.949	1.206.604.320
Accidentes	106.156.824	65.208.831
Salud	297.372.266	293.194.523
Vida	422.535.099	760.984.589
Seguros personales	¢ 826.064.189	1.119.387.943
	¢ <u>1.990.100.138</u>	<u>2.325.992.263</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de personal	¢ 1.504.930.606	1.414.879.831
Gastos por servicios externos	171.328.091	148.829.569
Gastos de movilidad y comunicaciones	35.611.174	70.593.006
Gastos de infraestructura	102.607.466	90.185.615
Gastos generales	195.349.464	211.047.269
	¢ <u>2.009.826.801</u>	<u>1.935.535.290</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 1.001.461.978	928.962.403
Cargas sociales	272.740.796	247.705.657
Aguinaldo	86.128.232	78.014.793
Vacaciones	43.005.446	38.951.236
Otros gastos de personal	101.594.154	121.245.742
	¢ <u>1.504.930.606</u>	<u>1.414.879.831</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 1.453.545.413	1.642.518.148
Caución	175.693.973	167.352.406
Incendio y líneas aliadas	7.303.766.652	6.543.143.768
Mercancías transportadas	508.529.540	473.501.871
Otros daños a los bienes	3.786.181.933	3.602.652.010
Pérdidas pecuniarias	122.039.943	312.972.181
Responsabilidad civil	1.019.561.267	865.958.165
Vehículos marítimos	317.606	1.030.571
Seguros generales	¢ 14.369.636.327	13.609.129.120
Accidentes	5.285.762.704	5.544.681.898
Salud	2.233.640.352	1.888.537.774
Vida	5.794.808.609	5.902.694.410
Seguros personales	¢ 13.314.211.665	13.335.914.082
	¢ 27.683.847.992	26.945.043.202

(26) Ingresos financieros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses por disponibilidades	¢ 35.980.436	21.188.100
Intereses por inversiones	693.342.008	638.104.325
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 28)	3.534.756.987	2.205.430.527
Otros ingresos financieros	52.223.761	56.060.051
	¢ 4.316.303.192	2.920.783.003

(27) Ajuste a las provisiones técnicas:

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos:		
Automóviles	¢ 2.475.198.994	2.147.662.381
Caución	382.154.675	544.275.224
Incendio y líneas aliadas	5.947.615.026	5.431.038.146
Mercancías transportadas	496.207.535	1.035.102.691
Otros daños a los bienes	726.760.045	729.745.444
Pérdidas Pecuniarias	54.819.569	323.670.997
Responsabilidad civil	1.287.151.352	1.123.324.161
Vehículos marítimos	9.000.183	6.948.078
Accidentes	266.944.320	150.723.818
Salud	1.903.804.728	2.389.899.298
Vida	7.972.975.316	5.925.593.522
Total ingresos	¢ 21.522.631.743	19.807.983.760

Notas a los estados financieros

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 3.009.082.850	2.557.750.457
Caución	384.022.892	559.547.093
Incendio y líneas aliadas	5.993.387.191	5.481.993.448
Mercancías transportadas	536.314.832	1.044.718.437
Otros daños a los bienes	614.270.830	681.343.501
Pérdidas Pecuniarias	55.031.362	324.797.190
Responsabilidad civil	1.359.480.036	1.045.850.190
Vehículos marítimos	77.636.153	6.145.812
Accidentes	84.530.432	209.184.073
Salud	2.816.036.612	2.171.126.275
Vida	7.479.704.790	5.849.826.819
Total gastos	¢ <u>22.409.497.980</u>	<u>19.932.283.295</u>
	<u>(886.866.237)</u>	<u>(124.299.535)</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 junio, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 1.725.231.527	1.886.573.292
Diferencias de cambio por disponibilidades	183.260.473	71.527.601
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	921.340.400	120.712.674
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	700.518.529	126.616.960
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	4.406.058	-
Total ingreso	<u>3.534.756.987</u>	<u>2.205.430.527</u>
<u>Gastos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	2.117.492.668	1.159.574.646
Diferencias de cambio por disponibilidades	161.980.992	96.531.086
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	511.230.877	981.853.050
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	437.363.008	549.732.494
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	7.029.300	-
Total gasto	<u>3.235.096.845</u>	<u>2.787.691.276</u>
	¢ <u>299.660.142</u>	<u>(582.260.749)</u>

Notas a los estados financieros

(29) Ingresos operativos diversos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recuperación de impuesto de bomberos (ver nota 30 a))	¢ 1.097.083.287	1.066.575.544
Recuperación de impuesto INEC (ver nota 30 b))	137.167.568	-
Otros ingresos	7.065.947	16.572.958
	<u>¢ 1.241.316.802</u>	<u>1.083.148.502</u>

(30) Gastos operativos diversos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gasto por servicios de cobranza	¢ 794.668.539	542.487.932
Gasto de administración	242.903.016	222.817.052
Comisiones por servicios	18.247.279	16.942.992
Impuestos	142.796.810	62.799.153
Gasto por impuesto de bomberos (ver nota 30 a))	1.395.991.464	1.353.346.928
Gasto por impuesto de INEC (ver nota 30 b))	174.497.525	-
Otros gastos operativos	416.177.339	446.254.872
	<u>¢ 3.185.281.972</u>	<u>2.644.648.929</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 58.087.860	65.700.687
Caución	7.039.456	6.681.740
Incendio y líneas aliadas	287.357.135	255.639.365
Mercancías transportadas	20.062.816	18.118.861
Otros daños a los bienes	151.313.916	143.733.262
Pérdidas Pecuniarias	4.881.899	12.518.877
Responsabilidad civil	40.036.034	33.733.527
Accidentes	211.269.599	221.626.176
Salud	85.697.902	77.614.953
Vida	231.336.670	231.208.096
Total ingresos	<u>¢ 1.097.083.287</u>	<u>1.066.575.544</u>

Notas a los estados financieros

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 111.427.423	129.152.933
Caución	9.719.650	8.997.620
Incendio y líneas aliadas	300.848.740	272.549.660
Mercancías transportadas	33.406.736	35.607.387
Otros daños a los bienes	212.818.897	205.799.138
Pérdidas Pecuniarias	5.364.554	13.528.873
Responsabilidad civil	47.122.945	40.800.930
Vehículos marítimos	715.445	716.115
Accidentes	223.926.426	238.146.053
Salud	174.126.126	116.366.713
Vida	276.514.522	291.681.506
Total gastos	¢ 1.395.991.464	1.353.546.928
	¢ (298.908.177)	(286.771.384)

- b) En junio 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 junio 2020, el impuesto de INEC por ramo se detalla como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>	
Automóviles	¢ 7.260.983
Caución	879.932
Incendio y líneas aliadas	35.951.799
Mercancías transportadas	2.507.852
Otros daños a los bienes	18.914.240
Pérdidas Pecuniarias	610.236
Responsabilidad civil	5.004.504
Accidentes	26.408.700
Salud	10.712.238
Vida	28.917.084
Total ingresos	¢ 137.167.568
<u>Gastos:</u>	
Automóviles	¢ 13.928.428
Caución	1.214.956
Incendio y líneas aliadas	37.606.093
Mercancías transportadas	4.175.842
Otros daños a los bienes	26.602.362
Pérdidas Pecuniarias	670.569
Responsabilidad civil	5.890.368
Vehículos marítimos	89.431
Accidentes	27.989.395
Salud	21.765.766
Vida	34.564.315
Total gastos	¢ 174.497.525
	¢ (37.329.957)

Notas a los estados financieros

(31) Cuentas de orden

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contratos por pólizas de seguro vigentes:		
Seguros generales	¢ 12.586.290.748.484	11.319.374.863.344
Seguros personales	3.228.634.000.787	3.003.505.939.571
	<u>¢ 15.814.924.749.271</u>	<u>14.322.880.802.915</u>

(32) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	<u>2020</u>			
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	¢ <u>4.472.500.360</u>	<u>17.222.579.550</u>	<u>-</u>	<u>21.695.079.910</u>
	<u>2019</u>			
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>2.657.006.446</u>	<u>17.796.202.834</u>	<u>-</u>	<u>20.453.209.280</u>

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

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

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

Inversiones disponibles para la venta

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina por referencia a su precio cotizado de compra al cierre de la fecha de balance.

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 junio de 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢6.406.365.000 a un valor de ¢915,1950 por cada UD (¢6.361.649.000 a un valor de ¢908,8070 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, en el oficio CNS 1467-13, emitido por el CONASSIF el 17 de diciembre de 2018, definió que su aplicación entrara en efecto hasta el 1 de abril de 2020. 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 junio 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 2,42 (1,78 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:

	2020	2019
Disponibilidades	¢ 3.704.240.060	3.737.146.499
Inversiones	22.042.589.028	20.734.176.431
Primas por cobrar, neto	15.433.801.038	12.274.436.374
Otras cuentas por cobrar	71.847.771	249.027.405
	¢ <u>41.252.477.897</u>	<u>36.994.786.709</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 junio, la antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al día	¢ 13.098.933.464	11.1169.565.120
De 1 a 30 días	1.191.843.949	725.340.914
De 31 a 60 días	205.418.243	247.558.753
Más de 60 días	<u>984.350.422</u>	<u>231.716.627</u>
	<u>15.480.546.078</u>	<u>12.321.181.414</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(46.745.040)</u>
	<u>¢ 15.433.801.038</u>	<u>12.274.436.374</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al día	¢ 8.796.626	3.530.240
De 1 a 30 días	15.283.241	127.731.277
De 31 a 60 días	8.771.747	44.870.895
Más de 60 días	<u>38.996.157</u>	<u>72.894.992</u>
	<u>¢ 71.847.771</u>	<u>246.027.405</u>

Inversiones en instrumentos financieros

La Compañía mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo e inversiones en depósitos a plazo, los cuales, al ser mantenidos con bancos de primer orden y en títulos del Gobierno de Costa Rica, se consideran de un riesgo bajo.

Un detalle de las inversiones por emisor es como sigue:

<u>Inversiones por emisor</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco Central de Costa Rica	¢ 280.210.406	277.839.965
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	12.295.614.196	11.848.688.359
Instituciones financieras con garantía del Estado	1.224.629.764	2.353.774.759
Instituciones no financieras con garantía del Estado	87.548.106	84.443.824
Instituciones financieras privadas del país	3.656.286.829	3.231.455.926
Instituciones privadas del exterior	<u>4.150.790.609</u>	<u>2.657.006.447</u>
	<u>¢ 21.695.079.910</u>	<u>20.453.209.280</u>
Productos por cobrar	347.509.118	280.967.151
	<u>¢ 22.042.589.028</u>	<u>20.734.176.431</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 junio de 2020, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 3.704.240.060	-	-	-	3.704.240.060
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	5.433.932.674	15.733.342.225	4.476.827.608	25.644.102.507
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	347.509.118	-	-	347.509.118
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	15.552.393.849	-	-	15.552.393.849
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	18.562.951.070	-	-	18.562.951.070
	<u>3.704.240.060</u>	<u>39.896.786.711</u>	<u>15.733.342.225</u>	<u>4.476.827.608</u>	<u>63.811.196.604</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	13.519.129	135.240.217	-	148.759.346
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.683.018.071	-	-	1.683.018.071
Provisiones técnicas	-	25.535.125.420	-	-	25.535.125.420
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de coaseguro	-	108.153.355	-	-	108.153.355
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	10.827.386.234	-	-	10.827.386.234
Obligaciones con asegurados	-	1.299.798.393	-	-	1.299.798.393
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	708.039.035	-	-	708.039.035
	<u>-</u>	<u>40.175.039.637</u>	<u>135.240.217</u>	<u>-</u>	<u>40.310.279.854</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u><u>3.704.240.060</u></u>	<u><u>(278.252.926)</u></u>	<u><u>15.598.102.008</u></u>	<u><u>4.476.827.608</u></u>	<u><u>23.500.916.750</u></u>

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 junio 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	¢ 3.737.146.499	-	-	-	3.737.146.499
Inversiones en instrumentos financieros	-	6.490.302.860	16.089.109.516	1.858.574.413	24.437.986.789
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	280.967.151	-	-	280.967.151
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	<u>12.570.208.819</u>	-	-	<u>12.570.208.819</u>
	<u>3.737.146.499</u>	<u>19.341.478.830</u>	<u>16.089.109.516</u>	<u>1.858.574.413</u>	<u>41.026.309.258</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.413.851.169	-	-	1.413.851.169
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	10.270.771.542	-	-	10.270.771.542
Obligaciones con asegurados	-	1.616.143.281	-	-	1.616.143.281
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	<u>1.646.090.825</u>	-	-	<u>1.646.090.825</u>
	-	<u>14.946.856.817</u>	-	-	<u>14.946.856.817</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u><u>3.737.146.499</u></u>	<u><u>4.394.622.013</u></u>	<u><u>16.089.109.516</u></u>	<u><u>1.858.574.413</u></u>	<u><u>26.079.452.441</u></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 junio, 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\$	5.654.452	5.044.405
Inversiones en instrumentos financieros		31.284.223	30.332.311
Productos por cobrar por inversiones		479.062	386.970
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		20.793.150	15.589.761
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		<u>25.372.206</u>	<u>30.278.610</u>
Subtotal		<u>83.583.093</u>	<u>81.632.057</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones por derecho de uso		254.948	-
Cuentas y comisiones por pagar diversas		372.630	297.750
Provisiones técnicas		32.268.468	34.967.835
Obligaciones por coaseguro, neto		185.356	-
Obligaciones con reaseguradoras, neto		15.992.142	13.272.069
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		<u>2.146.897</u>	<u>4.325.807</u>
Subtotal		<u>51.220.441</u>	<u>52.863.461</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u><u>32.362.652</u></u>	<u><u>28.768.596</u></u>

ASSA COMPAÑIA 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 junio 2020, por vencimiento son como sigue:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 3.299.316.308	-	-	-	3.299.316.308
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	3.164.759.170	12.789.704.186	2.299.567.887	18.254.031.243
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	279.528.044	-	-	279.528.044
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	12.132.595.245	-	-	12.132.595.245
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	14.804.428.228	-	-	14.804.428.228
	<u>3.299.316.308</u>	<u>30.381.310.687</u>	<u>12.789.704.186</u>	<u>2.299.567.887</u>	<u>48.769.899.068</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	13.519.129	135.240.217	-	148.759.346
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	217.425.985	-	-	217.425.985
Provisiones técnicas	-	18.828.328.463	-	-	18.828.328.463
Obligaciones por coaseguro, neto	-	108.153.355	-	-	108.153.355
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	9.331.255.017	-	-	9.331.255.017
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	1.252.692.732	-	-	1.252.692.732
	<u>-</u>	<u>29.751.374.681</u>	<u>135.240.217</u>	<u>-</u>	<u>29.886.614.898</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.299.316.308</u>	<u>629.936.006</u>	<u>12.654.463.969</u>	<u>2.299.567.887</u>	<u>18.883.284.170</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 junio de 2019, por vencimiento es como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 2.909.209.373	-	-	-	2.909.209.373
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	3.718.315.940	12.466.243.956	1.308.690.371	17.493.250.267
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	223.173.304	-	-	223.173.304
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	8.990.927.010	-	-	8.990.927.010
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	17.462.279.844	-	-	17.462.279.844
	<u>2.909.209.373</u>	<u>30.394.696.098</u>	<u>12.466.243.956</u>	<u>1.308.690.371</u>	<u>47.078.839.798</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	171.718.390	-	-	171.718.390
Provisiones técnicas	-	20.166.649.669	-	-	20.166.649.669
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	7.654.267.847	-	-	7.654.267.847
Obligaciones con asegurados	-	2.494.779.182	-	-	2.494.779.182
	<u>-</u>	<u>30.487.415.088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.487.415.088</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.909.209.373</u>	<u>(92.718.990)</u>	<u>12.466.243.956</u>	<u>1.308.690.371</u>	<u>16.591.424.710</u>

Notas a los estados financieros

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 30 de junio 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 ¢647.252.686, en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo, (¢575.371.895 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 junio, 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>(524.025.966)</u>	<u>546.301.948</u>
		Efecto sobre el valor razonable	
		2019	
		Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>(446.401.422)</u>	<u>462.544.953</u>

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 30 de junio 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 ¢21.695.079.705 (¢19.897.441.945 en el 2019). Su VER máximo al 30 de junio de 2020, es ¢651.930.977 (¢273.637.838 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	¢ 45.036.042.687	45.883.008.082
Menos: efectivo	<u>3.704.240.060</u>	<u>3.737.146.499</u>
Pasivo neto	41.331.802.627	42.145.861.583
Total de patrimonio	¢ 18.626.793.033	16.392.217.956
Deuda a la razón de capital ajustado	2,22	2,57

(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

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. Esta situación podría disminuir la actividad económica de la Compañía y afectar negativamente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo en el futuro.

En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que tal evento puede producir en la Compañía, ya que dependerá de la evolución de la contención del contagio y la recuperación económica a nivel nacional e internacional, los cuales son inciertos y no se pueden predecir.