

ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.

(San José, Costa Rica)

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020

(con cifras correspondientes de 2019)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	6	4.019.721.799	3.340.937.634	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		152.660.823	-
Efectivo		60.098.500	60.382.000	Obligaciones por derecho de uso	14	152.660.823	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		3.959.623.299	3.280.555.634	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4.265.245.517	3.097.805.120
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7	21.662.683.930	19.258.643.583	Cuentas y comisiones por pagar diversas	15	2.110.055.723	1.295.193.954
Inversiones disponibles para la venta		21.396.010.332	19.009.968.024	Provisiones	16	2.080.074.165	1.755.348.067
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		266.673.598	248.675.559	Impuestos sobre la renta diferido	18	75.115.629	47.263.099
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8	18.393.439.805	14.268.108.211	PROVISIONES TÉCNICAS	17	26.894.540.242	29.671.963.405
Primas por cobrar		16.254.388.254	12.111.045.395	Provisiones para primas no devengadas		21.203.668.725	19.313.791.859
Primas vencidas		1.413.863.184	1.509.802.335	Provisión para siniestros reportados		3.012.027.325	8.344.982.182
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	15.942.866	1.132.458	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.071.705.856	1.564.103.520
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	18	508.551.226	573.390.220	Provisión de participación de beneficios		329.136.737	277.051.928
Otras cuentas por cobrar		247.439.315	140.368.772	Provisión de riesgos catastróficos		278.001.599	172.033.916
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(46.745.040)	(67.630.969)	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	19	12.001.500.589	10.328.838.527
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	19	85.906.122	230.648.332	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		12.001.500.589	10.328.838.527
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		85.906.122	230.648.332	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	19	3.011.645.242	2.576.721.691
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	17	19.609.220.047	22.703.802.693	Obligaciones con asegurados		1.988.303.133	999.124.757
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		16.356.295.441	14.228.771.908	Obligaciones con agentes e intermediarios	20	1.023.342.109	1.577.596.934
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		3.252.924.606	8.475.030.785	OTROS PASIVOS		3.171.577.802	2.659.241.560
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	9	1.634.374.810	1.444.974.028	Ingresos diferidos		3.171.577.802	2.659.241.560
Equipos y mobiliario		240.107.882	197.396.730	TOTAL PASIVO		49.497.170.215	48.334.570.303
Equipos de computación		281.544.083	244.011.116	PATRIMONIO			
Vehículos		103.086.292	103.086.292	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	21	7.419.191.348	7.419.191.348
Activos por derecho de uso, neto		135.625.415	-	Capital pagado		7.419.191.348	7.419.191.348
Edificios e instalaciones		1.620.209.035	1.541.187.462	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		1.216.233.550	56.863.513
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(746.197.897)	(640.707.572)	Aportes por capitalizar		1.216.233.550	-
OTROS ACTIVOS		1.756.937.681	2.248.446.722	Donaciones y otras contribuciones no capitalizables		-	56.863.513
Gastos pagados por anticipado	10	51.531.740	41.786.956	AJUSTES AL PATRIMONIO	21	103.933.317	(301.065.547)
Cargos diferidos	11	1.424.603.269	1.893.882.847	Ajustes al valor de los activos		103.933.317	(301.065.547)
Bienes diversos	12	109.859.971	62.193.166	RESERVAS PATRIMONIALES	21	570.665.067	441.028.976
Activos intangibles	13	169.067.651	248.133.449	Reserva Legal		570.665.067	441.028.976
Otros activos restringidos		1.875.050	2.450.304	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		7.516.027.853	6.916.333.323
TOTAL ACTIVO		67.162.284.194	63.495.561.203	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		9.139.836.271	8.379.550.548
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	31	16.792.290.533.200	15.878.494.775.766	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.463.217.225)
Seguros generales		13.805.794.125.746	13.019.570.947.486	RESULTADO DEL AÑO		839.062.844	628.639.287
Seguros personales		2.986.496.407.454	2.858.923.828.280	Utilidad neta del año		839.062.844	628.639.287
				TOTAL PATRIMONIO		17.665.113.979	15.160.990.900
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		67.162.284.194	63.495.561.203
				BINES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		41.314.363	-
				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 31 de marzo de 2020

(con cifras correspondientes de 2019)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2020	2019
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	24	25.305.901.710	22.694.584.151
INGRESOS POR PRIMAS	24.a	21.367.302.981	19.178.620.041
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		21.367.302.981	19.178.620.041
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	24.b	1.568.860.255	1.561.974.709
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		1.568.860.255	1.561.974.709
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	24.c	2.369.738.474	1.953.989.401
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		2.369.738.474	1.953.989.401
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	25	22.897.299.711	20.109.456.093
GASTOS POR PRESTACIONES		3.665.972.663	3.036.679.133
Siniestros pagados, seguro directo	25.a	3.559.285.357	2.904.335.080
Participación en beneficios y extornos		106.687.306	132.344.053
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	25.b	1.070.419.251	1.162.785.366
Gasto por comisiones, seguro directo		1.070.419.251	1.162.785.366
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	25.c	1.157.329.017	1.001.919.043
Gastos de personal técnicos		852.626.253	707.165.019
Gastos por servicios externos técnicos		86.584.525	73.041.479
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		22.808.493	38.230.491
Gastos de infraestructura técnicos		54.328.931	49.347.917
Gastos generales técnicos		140.980.815	134.134.137
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	25.d	17.003.578.780	14.908.072.551
Primas cedidas, reaseguro cedido		17.003.578.780	14.908.072.551
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	(1.014.850.120)	(1.011.907.189)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		13.080.036.795	11.193.258.347
Ajustes a las provisiones técnicas		13.080.036.795	11.193.258.347
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		14.094.886.915	12.205.165.536
Ajustes a las provisiones técnicas		14.094.886.915	12.205.165.536
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.393.751.879	1.573.220.869
INGRESOS FINANCIEROS	26	1.934.089.662	1.314.196.125
Ingresos financieros por disponibilidades		16.530.800	10.804.291
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		354.814.434	307.974.145
Ganancias por diferencial cambiario	28	1.539.756.599	962.881.368
Otros ingresos financieros		22.987.829	32.536.321
GASTOS FINANCIEROS		1.133.009.529	1.171.106.340
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		4.627.468	-
Pérdidas por diferencial cambiario	28	1.119.143.788	1.154.135.157
Otros gastos financieros		9.238.273	16.971.183
RESULTADO FINANCIERO		801.080.133	143.089.785
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2.194.832.012	1.716.310.654
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	29	775.401.714	591.761.161
Ingresos por bienes realizables		8.850	1.472
Otros ingresos operativos		775.392.864	591.759.689
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	30	1.781.313.573	1.414.822.937
Comisiones por servicios		488.929.684	395.999.125
Otros gastos operativos		1.292.383.889	1.018.823.812
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(1.005.911.859)	(823.061.776)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		1.188.920.153	893.248.878
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	18	(349.857.309)	(264.609.591)
Disminución del impuesto sobre la renta		183.242.194	161.893.574
Impuesto sobre la renta		(533.099.503)	(426.503.165)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		839.062.844	628.639.287

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

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el periodo terminado al 31 de marzo 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	16	-	-	-	-	-	(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	21	-	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	3	-	-	-	-	-	(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>								
Contribución de Casa Matriz por pago basado en acciones a los ejecutivos	22	-	7.284.763	-	-	-	-	7.284.763
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	7.284.763	-	-	-	-	7.284.763
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año		-	-	-	-	-	839.062.844	839.062.844
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	(570.962.227)	-	-	(570.962.227)
Total del resultado integral del periodo		-	-	-	(570.962.227)	-	839.062.844	268.100.617
Saldo al 31 de marzo de 2020		7.419.191.348	1.216.233.550	130.364.642	(26.431.325)	570.665.067	8.355.090.697	17.665.113.979

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

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de marzo 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	839.062.844	628.639.287
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	70.288.953	53.227.961
Cambios en las provisiones técnicas	1.014.850.120	1.011.907.189
Contribuciones de Casa Matriz por pagos basados en acciones	7.284.763	4.642.435
Impuesto sobre la renta	365.342.848	264.609.591
Ganancia en venta de activos	-	(1.472)
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera	(1.497.521.468)	198.792.112
Comisiones por devengar	874.368.030	(198.762.371)
Ingreso por intereses	(354.814.434)	(307.974.145)
Intereses sobre arrendamientos	4.627.468	-
Variación en los activos (aumento) disminución		
Valores negociables	1.141.431.673	-
Primas por cobrar	(6.706.619.877)	(4.181.383.104)
Otras cuentas por cobrar	(28.924.115)	(59.152.550)
Otros activos	(14.918.485)	(10.658.572)
Variación en los pasivos aumento (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.045.697.857	(33.093.349)
Cuentas por pagar por reaseguro, neto	3.991.236.505	2.632.352.964
Otros pasivos	726.289.243	1.637.802.697
Impuestos pagados	(51.764.408)	(456.374.996)
Intereses cobrados	415.941.700	271.519.047
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	1.841.859.216	1.456.092.724
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de inversiones disponibles para la venta	(1.351.377.900)	(3.417.323.218)
Disminución de inversiones disponibles para la venta	1.275.218.324	2.344.634.203
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	(6.014.730)	(13.995.627)
Adquisición de activos intangibles	(1.199.135)	(3.557.121)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(83.373.441)	(1.090.241.763)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Contratos de arrendamiento	(7.355.107)	-
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(7.355.107)	-
Aumento (disminución) neto en el efectivo	1.751.130.669	365.850.961
Efectivo al inicio del periodo	2.268.591.130	2.975.086.673
Efectivo al final del periodo	4.019.721.799	3.340.937.634

6

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 31 de marzo de 2020, la Compañía cuenta con un total de 114 empleados permanentes (97 empleados permanentes a marzo 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 31 de marzo 2020, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢579,50 y ¢587,37 por US\$1,00 respectivamente (¢596,04 y ¢602,36 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	¢	5.102.059
Gastos por derecho de uso	¢	4.627.468

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 31 de marzo, 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)	¢ 15.942.866	1.132.458
Total activos	¢ <u>15.942.866</u>	<u>1.132.458</u>
Pasivos:		
Reaseguros por pagar	¢ 6.115.673.128	5.084.514.994
Total pasivos	¢ <u>6.115.673.128</u>	<u>5.084.514.994</u>
 <u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Participación en siniestros	¢ 644.836.642	266.978.723
Comisiones de reaseguro	1.782.048.869	639.506.647
Total ingresos	¢ <u>2.426.885.511</u>	<u>906.485.370</u>
Gastos:		
Reaseguro cedido	¢ 10.084.297.019	2.943.939.976
Personal ejecutivo clave	102.556.728	102.303.028
Total gastos	¢ <u>10.186.853.747</u>	<u>3.046.243.004</u>

(6) Disponibilidades

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo	¢ 60.098.500	60.382.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.959.623.299	3.280.555.634
	¢ <u>4.019.721.799</u>	<u>3.340.937.634</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 31 de marzo, las inversiones, se detallan como sigue:

	2020	2019
Inversiones en instrumentos del sector público no financiero	13.022.551.387	12.424.744.276
Amortizaciones	51.492.351	22.502.318
Ajuste por valuación de inversiones	98.420.412	(572.933.771)
	<u>13.172.464.150</u>	<u>11.874.312.823</u>
Inversiones en instrumentos del sector financiero del país	5.586.910.183	5.199.236.043
Amortizaciones	(1.004.254)	(6.721.127)
Ajuste por valuación de inversiones	27.848.517	(81.137.606)
	<u>5.613.754.446</u>	<u>5.111.377.310</u>
Inversiones en instrumentos entidades financieras del exterior	1.447.300.068	1.685.432.864
Amortizaciones	5.699.862	694.106
Ajuste por valuación de inversiones	(52.338.244)	34.401.212
	<u>1.400.661.686</u>	<u>1.720.528.182</u>
Inversiones en instrumentos entidades no financieras del exterior	1.324.228.831	300.442.903
Amortizaciones	(3.409.060)	(34.517)
Ajuste por valuación de inversiones	(111.689.721)	3.341.323
	<u>1.209.130.050</u>	<u>303.749.709</u>
Productos por cobrar	266.673.598	248.675.559
	<u>¢ 21.662.683.930</u>	<u>19.258.643.583</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 3,65% y el 10,13% (3,97% y 10,13% en el 2019) en dólares y en colones entre los 1,09% y los 10,72% (7,25% y 10,84% en el 2019).

Notas a los estados financieros

(8) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Primas por cobrar	¢ 16.254.388.254	12.111.045.395
Primas vencidas	1.413.863.184	1.509.802.335
Sub-total	<u>17.668.254.438</u>	<u>13.620.847.730</u>
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	15.942.866	1.132.458
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 18)	327.352.265	573.390.220
Impuesto sobre la renta por cobrar	181.198.961	-
Otras cuentas por cobrar	247.439.315	140.368.772
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(67.630.969)</u>
	<u>¢ 18.393.439.805</u>	<u>14.268.108.211</u>

Primas por cobrar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 8.860.248.430	7.639.582.074
Seguros personales	8.808.003.008	5.981.265.656
	<u>17.668.251.438</u>	<u>13.620.847.730</u>
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(67.630.969)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 17.621.506.398</u>	<u>13.553.216.761</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)
Aumento de la estimación	-	-
Disminución de la estimación	-	-
Cancelación de cuentas por cobrar contra la estimación	-	-
	<u>¢ (46.745.040)</u>	<u>(67.630.969)</u>

Notas a los estados financieros

(9) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de marzo 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	473.977	5.540.753	-	166.997.591
Saldo al 31 de marzo de 2020	1.423.558.458	160.982.861	240.107.882	281.544.083	103.086.292	2.209.279.576
<u>Revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	196.650.577	-	-	-	-	196.650.577
Saldo al 31 de marzo 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	(12.616.386)	(5.102.059)	(6.288.350)	(7.839.056)	(2.563.075)	(34.408.926)
Ajustes y reclasificaciones	-	(20.255.387)	-	-	-	(20.255.387)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(277.425.490)	(25.357.446)	(152.610.982)	(205.811.106)	(65.317.986)	(726.523.010)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(43.823.857)	-	-	-	-	(43.823.857)
Depreciación del año	(1.208.476)	-	-	-	-	(1.208.476)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(45.032.333)	-	-	-	-	(45.032.333)
Saldo en libros al 31 de marzo de 2020	1.297.751.212	135.625.415	87.496.900	75.732.977	37.768.306	1.634.374.810

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo 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	-	1.400.009	12.595.618	-	13.995.627
Ventas y disposiciones	-	-	(11.182.388)	-	(11.182.388)
Saldo al 31 de marzo de 2019	<u>1.344.536.885</u>	<u>197.396.730</u>	<u>244.011.116</u>	<u>103.086.292</u>	<u>1.889.031.023</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 31 de marzo 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	(7.948.977)	(4.853.983)	(7.309.510)	(2.541.854)	(22.654.324)
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	11.182.388	-	11.182.388
Saldo al 31 de marzo de 2019	<u>(237.830.641)</u>	<u>(130.052.581)</u>	<u>(182.604.420)</u>	<u>(54.988.136)</u>	<u>(605.475.778)</u>
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(34.033.323)	-	-	-	(34.033.323)
Depreciación del periodo	(1.198.471)	-	-	-	(1.198.471)
Saldo al 31 de marzo de 2019	<u>(35.231.794)</u>	-	-	-	<u>(35.231.794)</u>
Saldo en libros al 31 de marzo de 2019	<u>¢ 1.268.125.027</u>	<u>67.344.149</u>	<u>61.406.696</u>	<u>48.098.156</u>	<u>1.444.974.028</u>

Notas a los estados financieros

(10) Gastos pagados por anticipado

Al 31 de marzo, los gastos pagados por anticipado se detallan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Derechos de circulación	¢ 1.221.287	1.274.198
Pólizas de seguro	16.893.509	23.533.631
Impuestos municipales	3.803.092	-
Otros gastos pagados por adelantado	<u>29.613.852</u>	<u>16.979.127</u>
	<u>51.531.740</u>	<u>41.786.956</u>

(11) Cargos diferidos

Al 31 de marzo, los cargos diferidos corresponden a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Seguros generales	¢ 879.197.303	846.025.078
Seguros personales	382.347.050	1.043.695.556
Comisiones por diferir	¢ <u>1.261.544.353</u>	<u>1.889.720.634</u>
Costos de los contratos	472.970.735	124.831.935
Amortización acumulada	<u>(309.911.819)</u>	<u>(120.669.722)</u>
Contratos no proporcionales	¢ 163.058.916	4.162.213
	<u>¢ 1.424.603.269</u>	<u>1.893.882.847</u>

(12) Bienes diversos

Al 31 de marzo, los otros bienes diversos se detallan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Derechos en instituciones sociales y gremiales	¢ 23.444.430	23.782.560
Adelanto compra de activos	86.415.541	38.410.606
	<u>¢ 109.859.971</u>	<u>62.193.166</u>

(13) Activos intangibles

Al 31 de marzo, el movimiento del activo intangible (software y licencias), se detalla como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 733.908.063	676.880.187
Adiciones	<u>1.199.135</u>	<u>3.557.121</u>
Saldo final	735.107.198	680.437.308
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	(531.367.996)	(402.928.694)
Adiciones	<u>(34.671.551)</u>	<u>(29.375.166)</u>
Saldo final	<u>(566.039.547)</u>	<u>(432.303.860)</u>
	<u>¢ 169.067.651</u>	<u>248.133.449</u>

Notas a los estados financieros

(14) Obligaciones por derecho de uso

Al 31 de marzo, los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	2020
Corriente	¢ 12.837.184
No corriente	139.823.639
	¢ <u>152.660.823</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>	2020
Menos de un año	¢ 30.779.950
De uno a cinco años	145.688.318
Más de cinco años	63.323.185
Total de pasivo de arrendamiento no descontados	¢ <u>239.791.453</u>

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

	2020
Intereses por arrendamientos	¢ 4.627.468
	¢ <u>4.627.468</u>

Saldos reconocidos en el estado de flujo de efectivo:

	2020
Total de salidas de efectivo por arrendamiento	¢ 7.355.107
	¢ <u>7.355.107</u>

(15) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

	2020	2019
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 145.964.219	163.737.873
Aguinaldo	46.035.193	38.625.825
Vacaciones	70.167.809	46.846.607
Impuesto sobre la renta por pagar	441.347.180	386.711.281
Impuestos retenidos por pagar	1.297.887.827	457.683.325
Otras cuentas por pagar	108.653.495	201.589.043
	¢ <u>2.110.055.723</u>	<u>1.295.193.954</u>

Notas a los estados financieros

(16) Provisiones

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

	2020	2019
Impuesto sobre el valor agregado	¢ 744.567.067	735.985.994
Otros impuesto sobre primas	756.944.395	492.964.644
Cesantía	91.217.202	91.677.349
Otras provisiones	487.345.501	434.720.080
	¢ <u>2.080.074.165</u>	<u>1.755.348.067</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 31 de marzo de 2020, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 11.956.968.277	(9.477.852.371)	2.479.115.906
Seguros personales	9.246.700.449	(6.878.443.070)	2.368.257.379
	<u>21.203.668.726</u>	<u>(16.356.295.441)</u>	<u>4.847.373.285</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	3.339.170.168	(2.299.199.898)	1.039.970.270
Seguros personales	1.744.563.012	(953.724.708)	790.838.304
	<u>5.083.733.180</u>	<u>(3.252.924.606)</u>	<u>1.830.808.574</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	315.678.819	-	315.678.819
Seguros personales	13.457.918	-	13.457.918
	<u>329.136.737</u>	<u>-</u>	<u>329.136.737</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	278.001.599	-	278.001.599
	<u>278.001.599</u>	<u>-</u>	<u>278.001.599</u>
Total provisiones técnicas	¢ <u>26.894.540.242</u>	<u>(19.609.220.047)</u>	<u>7.285.320.195</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo 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	¢ 11.570.453.795	(9.060.566.125)	2.509.887.670
Seguros personales	7.743.338.064	(5.168.205.783)	2.575.132.282
	<u>19.313.791.859</u>	<u>(14.228.771.908)</u>	<u>5.085.019.952</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	8.612.229.214	(7.754.637.424)	857.591.790
Seguros personales	1.296.856.488	(720.393.361)	576.463.127
	<u>9.909.085.702</u>	<u>(8.475.030.785)</u>	<u>1.434.054.917</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	218.425.461	-	218.425.461
Seguros personales	58.626.467	-	58.626.467
	<u>277.051.928</u>	<u>-</u>	<u>277.051.928</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	172.033.916	-	172.033.916
Total provisiones técnicas	¢ <u>29.671.963.405</u>	<u>(22.703.802.693)</u>	<u>6.968.160.712</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 31 de marzo, el impuesto sobre la renta se compone de la siguiente manera:

	2020	2019
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢ 462.140.510	418.118.146
Gasto del impuesto sobre la renta diferido	(112.283.201)	(153.508.555)
	<u>¢ 349.857.309</u>	<u>264.609.591</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	¢ 356.676.046	267.974.663
Más:		
Gastos no deducibles	120.948.922	82.755.024
Menos:		
Ingresos no gravables	(127.767.659)	(86.120.096)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>349.857.309</u>	<u>264.609.591</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, 2015 y 2014 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, 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 31 de marzo, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 291.767.565	-	291.767.565
Cambio de tasas de amortización de software	-	(29.230.798)	(29.230.798)
Efecto por valuación de inversiones	11.327.711	-	11.327.711
Efecto por revaluación del inmueble	13.509.700	(45.884.831)	(32.375.131)
Efecto beneficios a empleados	10.747.289	-	10.747.289
	¢ <u>327.352.265</u>	<u>(75.115.629)</u>	<u>252.236.636</u>
	2019		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 428.785.357	-	428.785.357
Cambio de tasas de amortización de software	(40.293.790)	-	(40.293.790)
Efecto de valuación de inversiones	184.898.653	-	184.898.653
Efecto por revaluación del inmueble	-	(47.263.099)	(47.263.099)
	¢ <u>573.390.220</u>	<u>(47.263.099)</u>	<u>526.127.121</u>

Notas a los estados financieros

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

	2020	2019
Saldo al inicio del periodo	¢ 206.055.524	235.327.579
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto otras provisiones	107.421.058	150.295.120
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	-	2.868.868
Efecto por revaluación del inmueble	362.543	-
Efecto beneficios a empleados	2.185.429	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	11.327.711	184.898.653
Saldo al final del periodo	¢ <u>327.352.265</u>	<u>573.390.220</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	(344.567)	(344.567)
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	(1.969.605)	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	(233.370.386)	-
Saldo al final del periodo	¢ <u>75.115.629</u>	<u>47.263.099</u>

(19) Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios y por reaseguro cedido, neto

Las obligaciones con reaseguradoras, intermediarios y asegurados relativos a los contratos de seguros al 31 de marzo, se detallan a continuación:

	2020	2019
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ 12.001.500.589	10.324.676.314
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	(85.906.122)	(230.648.332)
	¢ <u>11.915.594.467</u>	<u>10.094.027.982</u>
Obligaciones con asegurados	¢ 1.988.303.133	999.124.757
Obligaciones con agentes e intermediarios	1.023.342.109	1.577.596.934
	¢ <u>3.011.645.242</u>	<u>2.576.721.691</u>

Notas a los estados financieros

(20) Otros pasivos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.494.085.980	1.402.590.685
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	1.448.133.337	1.093.595.608
Otros ingresos diferidos	<u>229.358.485</u>	<u>163.055.267</u>
	<u>¢ 3.171.577.802</u>	<u>2.659.241.560</u>

(21) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el capital social de la Compañía está compuesto por 10.747.930 acciones comunes con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢7.419.191.348, convertidos a un tipo de cambio histórico.

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, este aporte se encuentra en proceso de autorización por parte de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), por lo que permanece en la cuenta de Aportes de patrimonio no capitalizado. 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.

Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de marzo 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 31 de marzo, 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.	<u>(26.431.326)</u>	<u>(431.430.190)</u>
	<u>¢ 103.933.317</u>	<u>(301.065.547)</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 31 de marzo de 2020, la Compañía reconoció un aumento de ¢7.284.763 (un aumento de ¢4.642.435 en el 2019) en la contribución de Casa Matriz por el pago basado en acciones a los ejecutivos, siendo el monto acumulado al 31 de marzo de 2020 por ¢59.505.841 (¢56.863.513 en el 2019).

(23) Utilidad básica por acción

Al 31 de marzo, 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 año disponible para los accionistas	¢ 839.062.844	628.639.287
Cantidad promedio de acciones comunes (denominador)	<u>10.747.930</u>	<u>10.747.930</u>
	<u>¢ 78,07</u>	<u>58,49</u>

Notas a los estados financieros

(24) Ingresos por operaciones de seguros

Al 31 de marzo, 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	¢ 21.367.302.981	19.178.620.041
Comisiones ganadas	1.568.860.255	1.591.974.709
Siniestros y gastos recuperados	2.369.738.474	1.953.989.401
	<u>¢ 25.305.901.710</u>	<u>22.694.584.151</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 2.692.096.832	2.793.731.974
Caución	135.790.881	124.403.983
Incendio y líneas aliadas	3.277.522.536	2.150.093.121
Mercancías transportadas	591.113.350	571.312.739
Otros daños a los bienes	2.840.298.357	2.558.926.731
Pérdidas Pecuniarias	71.141.313	313.152.340
Responsabilidad civil	729.771.970	535.483.156
Vehículos marítimos	7.115.983	5.136.789
Seguros generales	<u>¢ 10.344.851.222</u>	<u>9.052.240.833</u>
Accidentes	2.858.218.294	2.984.147.478
Salud	2.322.917.104	1.654.149.516
Vida	5.841.316.361	5.488.082.214
Seguros personales	<u>¢ 11.022.451.759</u>	<u>10.126.379.208</u>
	<u>¢ 21.367.302.981</u>	<u>19.178.620.041</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 162.068.536	213.562.364
Caución	30.236.030	27.107.070
Incendio y líneas aliadas	322.391.547	389.545.047
Mercancías transportadas	44.483.689	41.673.611
Otros daños a los bienes	166.660.556	157.589.188
Pérdidas pecuniarias	5.733.037	14.310.147
Responsabilidad civil	94.924.313	89.023.038
Seguros generales	<u>¢ 826.497.708</u>	<u>932.810.465</u>
Accidentes	150.590.323	160.850.734
Salud	212.268.676	72.455.930
Vida	379.503.548	395.857.580
Seguros personales	<u>¢ 742.362.547</u>	<u>629.164.244</u>
	<u>¢ 1.568.860.255</u>	<u>1.561.974.709</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 182.925.784	217.588.111
Caución	66.657.784	91.815.215
Incendio y líneas aliadas	766.395.691	189.052.036
Mercancías transportadas	94.478.578	166.010.023
Otros daños a los bienes	399.004.914	496.479.951
Pérdidas Pecuniarias	16.679.795	27.764.943
Responsabilidad civil	29.040.173	61.911.265
Seguros generales	¢ 1.555.182.719	1.250.621.544
Accidentes	2.902.415	-
Salud	684.555.415	144.142.027
Vida	127.097.925	559.225.830
Seguros personales	¢ 814.555.755	703.367.857
	¢ 2.369.738.474	1.953.989.401

(25) Gastos por operaciones de seguros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Siniestros incurridos	¢ 3.559.285.357	2.904.335.080
Participación en beneficios y extornos	106.687.306	132.344.053
Comisiones por colocación de seguros	1.070.419.251	1.162.785.366
Gastos administrativos técnicos	1.157.329.017	1.001.919.043
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	17.003.578.780	14.908.072.551
	¢ 22.897.299.711	20.109.456.093

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 360.822.186	428.661.204
Caución	74.733.803	95.211.182
Incendio y líneas aliadas	780.192.959	214.611.455
Mercancías transportadas	100.045.360	188.336.724
Otros daños a los bienes	571.493.950	636.780.976
Pérdidas pecuniarias	18.272.795	30.688.080
Responsabilidad civil	32.632.998	70.582.531
Seguros generales	¢ 1.938.194.051	1.664.872.152
Accidentes	83.032.762	60.768.630
Salud	1.066.451.256	397.109.914
Vida	471.607.288	781.584.384
Seguros personales	¢ 1.621.091.306	1.239.462.928
	¢ 3.559.285.357	2.904.335.080

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 126.440.750	131.180.842
Caución	14.371.788	12.325.438
Incendio y líneas aliadas	155.182.822	159.607.202
Mercancías transportadas	54.445.933	52.156.203
Otros daños a los bienes	219.164.801	200.478.153
Responsabilidad civil	30.242.788	31.003.521
Vehículos marítimos	1.043.955	871.931
Seguros generales	¢ 600.892.837	587.623.290
Accidentes	55.546.845	27.145.894
Salud	145.553.362	126.364.230
Vida	268.426.207	421.651.952
Seguros personales	¢ 469.526.414	575.162.076
	¢ <u>1.070.419.251</u>	<u>1.162.785.366</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de personal	¢ 852.626.253	707.165.019
Gastos por servicios externos	86.584.525	73.041.479
Gastos de movilidad y comunicaciones	22.808.493	38.230.491
Gastos de infraestructura	54.328.931	49.347.917
Gastos generales	140.980.815	134.134.137
	¢ <u>1.157.329.017</u>	<u>1.001.919.043</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 638.160.776	510.485.987
Cargas sociales	111.645.716	93.674.600
Aguinaldo	34.925.463	29.444.870
Vacaciones	17.438.255	14.701.866
Otros gastos de personal	50.456.043	58.857.696
	¢ <u>852.626.253</u>	<u>707.165.019</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Automóviles	¢ 1.399.831.244	1.434.227.598
Caución	92.413.461	87.273.739
Incendio y líneas aliadas	3.053.542.460	1.961.644.969
Mercancías transportadas	385.248.166	339.507.328
Otros daños a los bienes	1.952.391.746	1.783.658.381
Pérdidas pecuniarias	64.257.721	300.057.587
Responsabilidad civil	599.237.006	432.614.917
Vehículos marítimos	380.911	396.679
Seguros generales	¢ <u>7.547.302.715</u>	<u>6.339.381.198</u>
Accidentes	2.637.855.117	2.897.687.798
Salud	1.483.071.655	755.825.129
Vida	5.335.349.293	4.915.178.426
Seguros personales	¢ <u>9.456.276.065</u>	<u>8.568.691.353</u>
	¢ <u>17.003.578.780</u>	<u>14.908.072.551</u>

(26) Ingresos financieros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses por disponibilidades	¢ 16.530.800	10.804.291
Intereses por inversiones	354.814.434	307.974.145
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 28)	1.539.756.599	962.881.368
Otros ingresos financieros	22.987.829	32.536.321
	¢ <u>1.934.089.662</u>	<u>1.314.196.125</u>

(27) Ajuste a las provisiones técnicas:

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos:		
Automóviles	¢ 1.393.253.023	1.264.329.762
Caución	219.188.904	259.668.418
Incendio y líneas aliadas	3.204.351.285	1.880.887.007
Mercancías transportadas	299.355.155	594.310.110
Otros daños a los bienes	332.926.369	438.134.534
Pérdidas Pecuniarias	25.499.970	229.552.274
Responsabilidad civil	658.217.538	582.813.079
Vehículos marítimos	4.053.493	4.043.555
Accidentes	114.213.241	145.782.912
Salud	1.138.266.221	1.143.864.226
Vida	5.690.711.596	4.649.872.470
Total ingresos	¢ <u>13.080.036.795</u>	<u>11.193.258.347</u>

Notas a los estados financieros

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 2.298.742.538	2.068.769.075
Caución	229.813.241	270.815.709
Incendio y líneas aliadas	3.346.766.788	1.987.078.560
Mercancías transportadas	357.662.328	597.908.258
Otros daños a los bienes	393.610.029	476.613.805
Pérdidas Pecuniarias	26.003.379	230.365.285
Responsabilidad civil	771.133.462	552.033.893
Vehículos marítimos	859.710	404.085
Accidentes	56.276.548	119.674.588
Salud	1.316.382.511	1.387.851.782
Vida	5.297.636.381	4.510.650.496
Total gastos	¢ <u>14.094.886.915</u>	<u>12.205.165.536</u>
	<u>(1.014.850.120)</u>	<u>(1.011.907.189)</u>

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 469.676.540	721.138.752
Diferencias de cambio por disponibilidades	99.685.460	31.549.689
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	548.060.238	119.488.161
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	422.063.403	90.704.766
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	270.958	-
Total ingreso	<u>1.539.756.599</u>	<u>962.881.368</u>
<u>Gastos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	992.556.701	539.740.749
Diferencias de cambio por disponibilidades	33.031.189	34.234.225
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	34.930.150	364.730.004
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	54.692.866	215.430.179
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	3.932.882	-
Total gasto	<u>1.119.143.788</u>	<u>1.154.135.157</u>
	¢ <u>420.612.811</u>	<u>(191.253.789)</u>

Notas a los estados financieros

(29) Ingresos operativos diversos

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

	2020	2019
Recuperación de impuesto de bomberos (ver nota 30 a))	¢ 703.199.391	589.675.693
Recuperación de impuesto INEC (ver nota 30 b))	56.337.996	-
Otros ingresos	15.864.327	2.085.468
	¢ <u>775.401.714</u>	<u>591.761.161</u>

(30) Gastos operativos diversos

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

	2020	2019
Gasto por servicios de cobranza	¢ 336.233.947	287.244.802
Gasto de administración	143.255.436	100.332.105
Comisiones por servicios	9.082.286	8.422.218
Impuestos	65.026.378	29.037.355
Gasto por impuesto de bomberos (ver nota 30 a))	854.703.387	767.144.803
Gasto por impuesto de INEC (ver nota 30 b))	106.836.515	-
Otros gastos operativos	266.175.624	222.641.654
	¢ <u>1.781.313.573</u>	<u>1414.822.937</u>

a) Al 31 de marzo, el impuesto de bomberos por ramo se detalla como sigue:

<u>Ramo</u>	2020	2019
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 51.321.914	57.369.083
Caución	3.439.084	3.478.269
Incendio y líneas aliadas	113.043.705	75.349.077
Mercancías transportadas	14.651.468	13.108.150
Otros daños a los bienes	77.736.900	71.074.972
Pérdidas Pecuniarias	2.498.396	12.002.299
Responsabilidad civil	22.916.882	16.774.751
Accidentes	113.855.292	115.825.905
Salud	64.372.270	32.251.544
Vida	239.363.480	192.441.643
Total ingresos	¢ <u>703.199.391</u>	<u>589.675.693</u>

Notas a los estados financieros

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 107.683.873	111.749.279
Caución	5.431.635	4.976.160
Incendio y líneas aliadas	131.100.901	86.003.725
Mercancías transportadas	23.644.534	22.852.510
Otros daños a los bienes	113.611.934	102.357.069
Pérdidas Pecuniarias	2.845.653	12.526.094
Responsabilidad civil	29.190.879	21.419.326
Vehículos marítimos	284.639	205.472
Accidentes	114.340.000	119.365.899
Salud	92.916.684	66.255.103
Vida	233.652.655	219.434.166
Total gastos	¢ <u>854.703.387</u>	<u>767.144.803</u>
	¢ <u>(151.503.996)</u>	<u>(177.469.110)</u>

- 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 31 de marzo 2020, el impuesto de INEC por ramo se detalla como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>	
Automóviles	¢ 11.657.140
Caución	700.716
Incendio y líneas aliadas	22.146.421
Mercancías transportadas	2.208.903
Otros daños a los bienes	9.824.675
Pérdidas Pecuniarias	393.540
Responsabilidad civil	3.361.275
Vehículos marítimos	606
Accidentes	4.745.912
Salud	756.708
Vida	542.100
Total ingresos	¢ <u>56.337.996</u>
<u>Gastos:</u>	
Automóviles	¢ 13.460.484
Caución	678.954
Incendio y líneas aliadas	16.387.613
Mercancías transportadas	2.955.567
Otros daños a los bienes	14.201.492
Pérdidas Pecuniarias	355.707
Responsabilidad civil	3.648.860
Vehículos marítimos	35.580
Accidentes	14.291.090
Salud	11.614.586
Vida	29.206.582
Total gastos	¢ <u>106.836.515</u>
	¢ <u>(50.498.519)</u>

Notas a los estados financieros

(31) Cuentas de orden

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contratos por pólizas de seguro vigentes:		
Seguros generales	¢ 13.805.794.125.746	13.019.570.947.486
Seguros personales	2.986.496.407.454	2.858.923.828.280
	<u>¢ 16.792.290.533.200</u>	<u>15.878.494.775.766</u>

(32) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo, 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 disponibles para la venta	¢	<u>2.953.856.770</u>	<u>18.708.827.160</u>	<u>-</u>	<u>21.662.683.930</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>2.024.277.891</u>	<u>16.985.690.133</u>	<u>-</u>	<u>19.009.968.024</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 31 de marzo de 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢6.436.983.000 a un valor de ¢919,5690 por cada UD (¢6.327.944.000 a un valor de ¢903,9920 por cada UD en el 2019).

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de marzo de 2019 y 2018, es de ¢7.419.191.348, representado por 10.747.930 acciones comunes y nominativas de una Unidad de Desarrollo (1 UD) cada una.

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 31 de marzo 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 1,69 (1,64 en el año 2019).

(34) Administración del riesgo financiero

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades	¢ 4.019.721.799	3.340.937.634
Inversiones	21.662.683.930	19.258.643.583
Primas por cobrar, neto	17.621.506.398	13.553.216.761
Otras cuentas por cobrar	444.581.142	141.501.230
	<u>¢ 43.748.493.269</u>	<u>36.294.299.208</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 31 de marzo, la antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al día	¢ 16.254.388.254	12.111.045.395
De 1 a 30 días	260.143.325	308.563.387
De 31 a 60 días	345.836.335	634.199.159
Más de 60 días	<u>807.883.524</u>	<u>567.039.789</u>
	<u>17.668.251.438</u>	<u>13.620.847.730</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(46.745.040)</u>	<u>(67.630.969)</u>
	<u>¢ 17.621.506.398</u>	<u>13.553.216.761</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al día	¢ 199.611.171	12.616.105
De 1 a 30 días	28.475.385	24.010.654
De 31 a 60 días	79.393.424	17.988.054
Más de 60 días	<u>137.101.162</u>	<u>86.886.417</u>
	<u>¢ 444.581.142</u>	<u>141.501.230</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>
Gobierno	¢ 13.087.487.733	11.790.360.574
Instituciones financieras con garantía del Estado	1.938.353.374	1.646.312.408
Instituciones no financieras con garantía del Estado	87.797.131	83.952.249
Instituciones financieras privadas del país	3.672.580.359	3.465.064.902
Instituciones privadas del exterior	<u>2.609.791.735</u>	<u>2.024.277.891</u>
	<u>¢ 21.396.010.332</u>	<u>19.009.968.024</u>
Productos por cobrar	266.673.598	248.675.559
	<u>¢ 21.662.683.930</u>	<u>19.258.643.583</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.

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de marzo de 2020, es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 4.019.721.799	-	-	-	4.019.721.799
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	5.918.989.751	16.289.182.725	3.272.715.802	25.480.888.278
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	266.673.598	-	-	266.673.598
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	17.931.633.619	-	-	17.931.633.619
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	19.609.220.047	-	-	19.609.220.047
	<u>4.019.721.799</u>	<u>43.726.517.015</u>	<u>16.289.182.725</u>	<u>3.272.715.802</u>	<u>67.308.137.341</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	12.837.184	139.823.639	-	152.660.823
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	2.110.055.723	-	-	2.110.055.723
Provisiones técnicas	-	26.894.540.242	-	-	26.894.540.242
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	12.001.500.589	-	-	12.001.500.589
Obligaciones con asegurados	-	1.988.303.133	-	-	1.988.303.133
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	1.023.342.109	-	-	1.023.342.109
	<u>-</u>	<u>44.030.578.980</u>	<u>139.823.639</u>	<u>-</u>	<u>44.170.402.619</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>4.019.721.799</u>	<u>(304.061.965)</u>	<u>16.149.359.086</u>	<u>3.272.715.802</u>	<u>23.137.734.721</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 31 de marzo 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	¢ 3.340.937.634	-	-	-	3.340.937.634
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	4.608.724.057	17.280.236.105	1.566.407.627	23.455.367.789
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	248.675.559	-	-	248.675.559
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	<u>13.762.348.960</u>	-	-	<u>13.762.348.960</u>
	<u>3.340.937.634</u>	<u>18.619.748.576</u>	<u>17.280.236.105</u>	<u>1.566.407.627</u>	<u>40.806.197.484</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.295.193.954	-	-	1.295.193.954
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	10.098.190.195	-	-	10.098.190.195
Obligaciones con asegurados	-	999.124.757	-	-	999.124.757
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	<u>1.577.596.934</u>	-	-	<u>1.577.596.934</u>
	-	<u>13.970.105.840</u>	-	-	<u>13.970.105.840</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u><u>3.340.937.634</u></u>	<u><u>4.649.642.736</u></u>	<u><u>17.280.236.105</u></u>	<u><u>1.566.407.627</u></u>	<u><u>26.610.737.983</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 31 de marzo, 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\$	5.336.563	4.228.217
Inversiones en instrumentos financieros		29.266.992	28.169.747
Productos por cobrar por inversiones		369.928	385.279
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		21.412.051	15.243.671
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas		<u>25.724.042</u>	<u>31.783.778</u>
Subtotal		<u>82.109.576</u>	<u>79.810.692</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones por derecho de uso		(259.906)	-
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(741.445)	(131.464)
Provisiones técnicas		(31.563.150)	(36.959.003)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(14.790.293)	(12.175.411)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		<u>(4.170.231)</u>	<u>(3.137.799)</u>
Subtotal		<u>(51.525.025)</u>	<u>(52.403.677)</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u>30.584.551</u>	<u>27.407.015</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de marzo 2020, por vencimiento son como sigue:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 3.134.537.074	-	-	-	3.134.537.074
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	2.560.907.561	13.534.431.340	1.095.213.932	17.190.552.833
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	217.284.803	-	-	217.284.803
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	12.576.796.349	-	-	12.576.796.349
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	15.109.530.837	-	-	15.109.530.837
	<u>3.134.537.074</u>	<u>30.464.519.550</u>	<u>13.534.431.340</u>	<u>1.095.213.932</u>	<u>48.228.701.896</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	12.837.184	139.823.639	-	152.660.823
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	435.502.345	-	-	435.502.345
Provisiones técnicas	-	18.539.247.462	-	-	18.539.247.462
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	8.687.374.229	-	-	8.687.374.229
Obligaciones con asegurados	-	2.449.468.753	-	-	2.449.468.753
	<u>-</u>	<u>30.124.429.973</u>	<u>139.823.639</u>	<u>-</u>	<u>30.264.253.612</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.134.537.074</u>	<u>340.089.577</u>	<u>13.394.607.701</u>	<u>1.095.213.932</u>	<u>17.964.448.284</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 31 de marzo 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	¢ 2.520.186.300	-	-	-	2.520.186.300
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	2.565.380.085	13.336.375.515	888.540.610	16.790.296.210
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	229.641.475	-	-	229.641.475
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	9.085.837.567	-	-	9.085.837.567
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	18.944.403.260	-	-	18.944.403.260
	<u>2.520.186.300</u>	<u>30.825.262.387</u>	<u>13.336.375.515</u>	<u>888.540.610</u>	<u>47.570.364.812</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	78.357.770	-	-	78.357.770
Provisiones técnicas	-	22.029.044.059	-	-	22.029.044.059
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	7.257.032.008	-	-	7.257.032.008
Obligaciones con asegurados	-	1.870.253.960	-	-	1.870.253.960
	<u>-</u>	<u>31.234.687.797</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31.234.687.797</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.520.186.300</u>	<u>(409.425.410)</u>	<u>13.336.375.515</u>	<u>888.540.610</u>	<u>16.335.677.015</u>

Notas a los estados financieros

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de marzo 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 ¢611.690.457, en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo, (¢548.140.505 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 31 de marzo, 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>(473.261.438)</u>	<u>491.058.078</u>

		Efecto sobre el valor razonable	
		2019	
		Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>(432.384.014)</u>	<u>447.790.270</u>

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de marzo 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 ¢21.396.010.157 (¢18.481.381.814 en el 2019). Su VER máximo al 31 de marzo de 2020, es ¢411.938.751 (¢259.358.246 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	¢ 49.497.170.215	48.330.408.090
Menos: efectivo	4.019.721.799	3.340.937.634
Pasivo neto	45.477.448.416	44.959.470.456
Total de patrimonio	¢ 17.665.113.979	15.160.990.900
Deuda a la razón de capital ajustado	2,57	2,97

(35) Estimados contables y juicios

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

Juicios crítico contables al aplicar las políticas contables de la Compañía

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

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguro General

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

Estrategia de reaseguro

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

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

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

Notas a los estados financieros

Términos y condiciones de los contratos de seguro

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

- **Estrategia de suscripción**

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

Esta estrategia se ejecuta a través de autorizaciones de suscripción detalladas que indican los límites que se pueden emitir por tamaño de línea, clase de negocio, territorio e industria, a fin de obligar la selección apropiada del riesgo dentro de la cartera. Todos los contratos que no son de vida individual son anuales por naturaleza y se tiene el derecho de rechazar la renovación o de cambiar los términos y condiciones del contrato al momento de la renovación.

- **Administración de los riesgos**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

La revelación en estos estados financieros está diseñada para ayudar a los usuarios a entender como los modelos estadísticos son aplicados a los factores de riesgo relevantes para determinar el enfoque de seguro adoptado.

La propiedad está sujeta a un número de riesgos, incluyendo el hurto, incendio, interrupción de negocio y naturaleza. Para el negocio de propiedades existe una concentración significativa geográfica de riesgo, de tal manera que los factores externos tales como las condiciones de la naturaleza adversas, pueden afectar negativamente una gran proporción de los riesgos de propiedades en una porción geográfica particular de la Compañía.

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

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

Contratos de seguro general-propiedades

Características del producto

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

Exposición relacionada con eventos catastróficos

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

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

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

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

Riesgo de reaseguro

La Compañía cede el riesgo de reaseguro para limitar su exposición a las pérdidas por suscripción de acuerdo a varios contratos que cubren riesgos individuales, riesgos de grupos o bloques de negocios definidos, sobre una base proporcional y excesos de pérdida operativa y catastróficas para la cartera de ramos generales y colectivos de vida, salud y accidentes personales; en cuanto al ramo de vida, el reaseguro está contratado con base en término anual renovable y sobre bases de exceso de pérdida. Estos acuerdos de reaseguro, distribuyen el riesgo y minimizan los efectos de las pérdidas. La cantidad de cada riesgo retenido depende de la evaluación de la Compañía del riesgo específico, está sujeto en algunas circunstancias a los límites máximos, basados en las características de las coberturas. De acuerdo a los términos de los contratos de reaseguro, el reasegurador se compromete a reembolsar la cantidad cedida en el caso de reclamos pagados. Sin embargo, la aseguradora es la responsable frente a los tenedores de pólizas con respecto al seguro cedido, si algún reasegurador falla en el cumplimiento de la obligación que asume.

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

El Consejo, aprobó el 11 de setiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera, que tiene por objeto regular la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Notas a los estados financieros

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

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

(37) Aspectos relevantes

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 trimestre 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.