Compañía de Seguros

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

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

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes de 2022)

Índice del contenido

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

GIANCARLO MARTIN CAAMAÑO LIZANO (FIRMA)
Firmado digitalmente por GIANCARLO MARTIN CAAMAÑO LIZANO (FIRMA)
Fecha: 2024.01.31 09:56:50 -06'00'

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

CINDY PAOLA FERNANDEZ REDONDO (FIRMA)
Firmado digitalmente por CINDY PAOLA FERNANDEZ REDONDO (FIRMA)
Fecha: 2024.01.30 14:25:46 -06'00'

Cindy Fernandez Redondo
Gerente de Contabilidad

GRETTEL PATRICIA UMAÑA CORRALES (FIRMA)
Firmado digitalmente por GRETTEL PATRICIA UMAÑA CORRALES (FIRMA)
Fecha: 2024.01.30 14:01:21 -06'00'

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023

(con cifras correspondientes de 2022)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	5	**1.970.485.926**	**1.117.777.132**
Efectivo		1.287.258	863.590
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.969.198.668	1.116.913.542
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	**30.072.802.485**	**29.965.460.657**
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados		98.872.768	109.111.530
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		29.562.871.209	29.463.467.939
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		411.058.508	392.881.188
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	**17.509.568.043**	**18.503.445.193**
Primas por cobrar		11.968.351.991	13.800.696.745
Primas vencidas		3.601.803.630	2.338.320.497
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	5.376.620	1.745.291
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	1.832.691.583	2.275.875.844
Otras cuentas por cobrar		143.294.904	128.757.501
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(41.950.685)	(41.950.685)
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	**50.967.625**	**648.750.702**
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		50.967.625	648.750.702
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	13	**21.057.556.571**	**29.686.998.461**
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		12.987.766.733	14.726.679.958
Participación del reaseguro en la provisión matemática		532.027.802	529.167.474
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		7.537.762.036	14.431.151.029
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA		**513.181.625**	**-**
Propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso		513.181.625	-
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8	**1.933.013.350**	**2.029.009.866**
Equipos y mobiliario		358.924.351	300.295.622
Equipos de computación		417.047.279	374.556.358
Vehículos		171.346.558	103.086.292
Activos por derecho de uso	8.a	524.638.144	188.422.341
Terrenos		-	291.321.058
Edificios e instalaciones		1.757.838.911	1.886.765.247
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(1.296.781.893)	(1.115.437.052)
OTROS ACTIVOS		**3.033.898.620**	**2.813.924.855**
Gastos pagados por anticipado		25.985.064	39.036.788
Cargos diferidos	9	2.279.694.270	2.141.554.523
Bienes diversos		145.093.247	156.686.342
Activos intangibles	8.b	483.118.154	367.691.241
Otros activos restringidos		100.007.885	108.955.961
TOTAL ACTIVO		**76.141.474.245**	**84.765.366.866**
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	25	**21.425.433.763.658**	**20.375.171.321.257**
Seguros generales		15.612.109.555.425	15.111.333.067.008
Seguros personales		5.813.324.208.233	5.263.838.254.249

	Nota	2023	2022
PASIVO			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14	**94.574.960**	**108.057.205**
Otras obligaciones a plazo con el público		94.574.960	108.057.205
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		**413.267.422**	**146.743.515**
Obligaciones por derecho de uso	8.a	413.267.422	146.743.515
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		**3.999.204.510**	**3.502.010.149**
Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	2.030.982.550	1.677.916.151
Provisiones	11	1.792.354.006	1.727.108.141
Impuestos sobre la renta diferido	12	175.867.954	96.985.857
PROVISIONES TÉCNICAS	13	**33.269.356.081**	**40.983.439.677**
Provisiones para primas no devengadas		20.912.730.129	21.224.537.076
Provisión para insuficiencia de primas		-	2.031.229
Provisión matemática		945.486.002	896.452.680
Provisión para siniestros reportados		6.423.056.169	15.176.752.072
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		4.007.993.418	2.915.769.541
Provisión de participación de beneficios		41.582.527	16.217.199
Provisión de riesgos catastróficos		938.507.836	751.679.880
CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGURO	14	**375.338.230**	**98.153.408**
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		375.338.230	98.153.408
CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	**9.453.047.104**	**11.203.489.957**
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		9.453.047.104	11.203.489.957
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	14	**1.938.713.753**	**1.952.679.110**
Obligaciones con asegurados		1.258.533.282	1.395.752.970
Obligaciones con agentes e intermediarios		680.180.471	556.926.140
OTROS PASIVOS	15	**3.488.286.876**	**4.606.858.462**
Ingresos diferidos		3.488.286.876	4.606.858.462
TOTAL PASIVO		**53.031.788.936**	**62.601.431.483**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	16	**9.930.571.348**	**9.930.571.348**
Capital pagado		9.930.571.348	9.930.571.348
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	17	**93.408.286**	**96.093.034**
Otras contribuciones no capitalizables		93.408.286	96.093.034
AJUSTES AL PATRIMONIO	16	**(564.878.080)**	**(1.653.686.509)**
Ajustes al valor de los activos		(564.878.080)	(1.653.686.509)
RESERVAS PATRIMONIALES	16	**924.687.296**	**924.687.296**
Reserva Legal		924.687.296	924.687.296
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		**12.866.270.214**	**12.372.505.965**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		14.490.078.632	13.996.314.383
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.623.808.418)
RESULTADO DEL PERIODO		**(140.373.755)**	**493.764.249**
Utilidad neta del periodo		(140.373.755)	493.764.249
TOTAL PATRIMONIO		**23.109.685.309**	**22.163.935.383**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**76.141.474.245**	**84.765.366.866**
GARANTÍAS DE CUMPLIMIENTO VALOR EN DEPÓSITO PREVIO		**94.574.960**	**108.057.205**
BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		**41.812.064**	**35.611.585**
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		**33**	**23**

Las notas en las páginas 8 a la 68 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(con cifras correspondientes de 2022)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	18	**108.204.546.458**	**102.068.183.085**
INGRESOS POR PRIMAS	18.a	**84.755.760.644**	**83.132.088.124**
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		84.755.760.644	83.132.088.124
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	18.b	**7.448.908.223**	**7.443.805.015**
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		7.448.908.223	7.443.805.015
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	18.c	**15.999.877.591**	**11.492.289.946**
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		15.999.877.591	11.492.289.946
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	19	**101.184.313.329**	**93.931.517.822**
GASTOS POR PRESTACIONES		**29.200.730.838**	**20.578.552.901**
Siniestros pagados, seguro directo	19.a	29.200.730.838	20.578.552.901
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	19.b	**6.430.711.017**	**5.769.542.027**
Gasto por comisiones, seguro directo		6.430.711.017	5.769.542.027
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TECNICOS	19.c	**5.880.968.887**	**5.299.106.797**
Gastos de personal técnicos		4.382.157.426	3.832.452.272
Gastos por servicios externos técnicos		339.723.463	465.941.542
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		133.673.001	153.096.873
Gastos de infraestructura técnicos		365.373.642	250.734.733
Gastos generales técnicos		660.041.355	596.881.377
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	19.d	**59.671.902.587**	**62.284.316.097**
Primas cedidas, reaseguro cedido		59.671.902.587	62.284.316.097
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TECNICAS	20	**(1.784.856.099)**	**(2.278.416.367)**
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS		**49.688.208.240**	**66.920.315.406**
Ajustes a las provisiones técnicas		49.688.208.240	66.920.315.406
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TECNICAS		**51.473.064.339**	**69.198.731.773**
Ajustes a las provisiones técnicas		51.473.064.339	69.198.731.773
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**5.235.377.030**	**5.858.248.896**
INGRESOS FINANCIEROS	21	**12.017.503.325**	**16.068.372.655**
Ingresos financieros por disponibilidades		70.477.723	80.907.075
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.756.065.533	1.586.563.434
Ganancias por diferencial cambiario	22	10.068.334.909	14.296.769.521
Otros ingresos financieros		122.625.160	104.132.625
GASTOS FINANCIEROS		**12.567.381.762**	**16.197.231.916**
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	8.a	38.266.907	19.799.922
Pérdidas por diferencial cambiario	22	12.367.714.000	15.873.115.120
Otros gastos financieros		161.400.855	304.316.874
RESULTADO FINANCIERO		**(549.878.437)**	**(128.859.261)**
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**4.685.498.593**	**5.729.389.635**

Continúa

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(con cifras correspondientes de 2022)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		**2.745.759**	**32.466.207**
Disminución de provisiones		2.745.759	32.466.207
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	23	**2.695.678.345**	**2.883.628.602**
Comisiones por servicios		27.322.960	4.191.304
Ingresos por bienes realizables		5.107.606	797.345
Otros ingresos operativos		2.663.247.779	2.878.639.953
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	24	**7.499.919.017**	**7.826.097.622**
Comisiones por servicios		2.099.968.301	2.331.648.494
Gastos por bienes realizables		256.549	536.049
Gasto por provisiones		-	303.703.034
Otros gastos operativos		5.399.694.167	5.190.210.045
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS		**36.066.213**	**-**
Gastos generales no técnicos		36.066.213	-
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		**(4.837.561.126)**	**(4.910.002.813)**
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		**(152.062.533)**	**819.386.822**
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	12	**11.688.778**	**(299.634.981)**
Impuesto sobre la renta, neto		11.688.778	(299.634.981)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		**(140.373.755)**	**519.751.841**
OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		1.088.808.429	(2.069.751.576)
Partidas que no se reclasifican al estado de resultados			
Superávit por revaluación de inmuebles		-	(163.592.928)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		**948.434.674**	**(1.713.592.663)**
Resultados integrales totales del periodo atribuidos a la controladora		948.434.674	(1.713.592.663)

Las notas en las páginas 8 a la 68 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(con cifras correspondientes de 2022)

(Cifras en colones sin céntimos)

			Ajustes al patrimonio				
	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**8.554.391.348**	**95.279.536**	**326.102.813**	**253.555.182**	**898.699.704**	**13.748.685.965**	**23.876.714.548**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio							
Capitalización de aportes patrimoniales	1.376.180.000	-	-	-	-	(1.376.180.000)	-
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	813.498	-	-	-	-	813.498
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	25.987.592	(25.987.592)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	1.376.180.000	813.498	-	-	25.987.592	(1.402.167.592)	813.498
Resultado integral del periodo							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	519.751.841	519.751.841
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(2.069.751.576)	-	-	(2.069.751.576)
Superávit por revaluación de inmuebles neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	(163.592.928)	-	-	-	(163.592.928)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(163.592.928)	(2.069.751.576)	-	519.751.841	(1.713.592.663)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**9.930.571.348**	**96.093.034**	**162.509.885**	**(1.816.196.394)**	**924.687.296**	**12.866.270.214**	**22.163.935.383**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio							
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	(2.684.748)	-	-	-	-	(2.684.748)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	(2.684.748)	-	-	-	-	(2.684.748)
Resultado integral del periodo							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	(140.373.755)	(140.373.755)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	1.088.808.429	-	-	1.088.808.429
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	1.088.808.429	-	(140.373.755)	948.434.674
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**9.930.571.348**	**93.408.286**	**162.509.885**	**(727.387.965)**	**924.687.296**	**12.725.896.459**	**23.109.685.309**

Las notas en las páginas 8 a la 68 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes de 2022)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		**(140.373.755)**	**519.751.841**
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	8	464.492.088	276.279.445
Cambios en las provisiones técnicas		1.784.856.099	2.278.416.367
Ingreso sobre compra con ventaja		-	(154.252.193)
Contribuciones de Grupo ASSA por pagos basados en acciones		(2.684.748)	813.498
Impuesto sobre la renta	12	(11.688.779)	299.634.980
Pérdida (ganancia) en venta de activos		(4.851.057)	314.440
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		2.299.379.091	804.343.237
Comisiones por diferir		(518.892.371)	68.432.249
Ingreso por intereses		(1.756.065.533)	(1.586.563.434)
Gasto por intereses sobre arrendamientos		38.266.907	19.799.922
Variación en los activos (aumento) disminución			
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados		10.238.762	1.246.328.217
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en otro resultados integral		(1.776.118.591)	(5.677.372.305)
Primas por cobrar		(1.812.855.046)	(4.670.842.549)
Otras cuentas por cobrar		(18.168.732)	(44.638.059)
Otros activos		38.700.501	(84.746.822)
Variacion en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.475.786.482	2.009.830.546
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		(912.100.057)	(1.269.959.357)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(13.965.357)	767.334.853
Impuestos pagados		67.122.953	(1.230.519.994)
Intereses pagados por arrendamiento	8.a	(38.266.907)	(19.799.922)
Intereses cobrados		1.737.888.213	1.522.264.477
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		**1.910.700.163**	**(4.925.150.563)**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de subsidiarias, neto de efectivo adquirido		-	(1.124.832.275)
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(316.012.186)	(50.396.465)
Adquisición de activos intangibles		(323.134.511)	(217.761.074)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(639.146.697)**	**(1.392.989.814)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Contratos de arrendamiento	8.a	(71.442.089)	(21.828.089)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		**(71.442.089)**	**(21.828.089)**
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo mantenido		**(347.402.583)**	**88.064.293**
Aumento neto en el efectivo		**1.200.111.377**	**(6.339.968.466)**
Efectivo al inicio del periodo		1.117.777.132	7.369.681.305
Efectivo al final del periodo	5	**1.970.485.926**	**1.117.777.132**
Transacciones que no generan flujo de efectivo			
Activo por derecho de uso	8.a	**524.638.144**	**188.422.341**
Obligaciones por derecho de uso	8.a	**413.267.422**	**146.743.515**

Las notas en las páginas 8 a la 68 son parte integral de estos estados financieros.

(1) Entidad que reporta

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

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

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

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en el Condominio Parque Empresarial Fórum, Edificio F y Edificio D, 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 diciembre de 2023, la Compañía cuenta con un total de 186 empleados permanentes (175 empleados permanentes a 2022).

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

(2) Base de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

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

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

(b) Base de medición

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

(c) Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha definido que el colón costarricense es su moneda funcional, la cual es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los estados financieros están expresados en colones de Costa Rica, conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢526,88 y ¢519,21 por US$1,00 respectivamente (¢594,17 y ¢601,99 por US$1,00 respectivamente en 2022).

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

a. Juicios

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

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

b. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

c. Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

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

(a) Moneda extranjera

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

(b) Clasificación de los contratos

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

(Continúa)

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

(c) Reconocimiento y medición de los contratos

Negocio de seguros general

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

Primas

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

Provisión para primas no devengadas

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

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

Reclamos

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

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

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

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

(Continúa)

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

Reaseguros

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

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

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

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

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

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

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

Costos de adquisición

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

Activos

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

(Continúa)

Negocio de seguros de personas

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

Primas

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

Provisión para primas no devengadas

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

Reclamos

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

Costos de adquisición

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

Pasivos y activos relacionados sujetos a provisión por insuficiencia de primas

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

(d) *Inversiones en instrumentos financieros*

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

- *Costo Amortizado (CA)*

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

(Continúa)

- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y

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

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

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

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

Esta evaluación consideró, entre otros:

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

Medición posterior y ganancias y pérdidas – Activos financieros

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

a. Costo amortizado (CA)

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

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

Instrumentos de deuda – Con reciclaje

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

Instrumentos de patrimonio – Sin reciclaje

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

c. Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

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

- *Instrumentos derivados*

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

(e) Otras cuentas por cobrar

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

(f) Dar de baja

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

(g) Deterioro

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

(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.

(Continúa)

(i) Otros pasivos

Los otros pasivos están presentados al costo amortizado.

(j) Patrimonio

i. Reserva legal

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

ii. Dividendos

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

(k) Inmuebles, vehículos y mobiliario y equipo

i. Reconocimiento y medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

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

(Continúa)

(l) Activos intangibles

Programas informáticos

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

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

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

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

Activo intangible – Relación con clientes

i. Reconocimiento y medición inicial

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

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

ii. Valor presente del negocio adquirido (VOBA)

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

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

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

iii. Amortización

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

(Continúa)

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

(m) Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

Como arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(Continúa)

(n) Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

(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.

(Continúa)

Vacaciones

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

(iii) Otros planes de beneficios

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

(iv) Pagos basados en acciones

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

(p) Efectivo

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

(q) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por primas

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

Ingresos por comisiones

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

Ingresos por inversiones

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

(r) Combinaciones de negocio

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

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

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

(4) Partes relacionadas

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

Saldos:		2023	2022
Activos:			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢	5.376.620	1.745.291
Total activos	¢	5.376.620	1.745.291
Pasivos:			
Reaseguros por pagar	¢	2.212.229.550	4.402.131.620
Total pasivos	¢	2.212.229.550	4.402.131.620
Transacciones:			
Ingresos:			
Participación en siniestros	¢	4.175.807.532	3.209.884.172
Comisiones de reaseguro		3.070.456.434	3.022.419.921
Total ingresos	¢	7.246.263.966	6.232.304.093
Gastos:			
Reaseguro cedido	¢	26.068.413.478	25.620.579.377
Personal ejecutivo clave		917.799.735	728.692.021
Total gastos	¢	26.986.213.213	26.349.271.398

(Continúa)

Los saldos de reaseguro por pagar con partes relacionadas, así como las transacciones de ingresos por participación en siniestros, ingresos por comisiones de reaseguro y gasto por reaseguro cedido con partes relacionadas corresponden a operaciones de cesión de reaseguro con compañías relacionadas. Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas corresponden a saldos por cobrar al personal de la Aseguradora y compañías relacionadas. Los gastos con personal ejecutivo clave se componen de salarios, beneficio pagos basado en acciones y dietas a directores.

(5) Disponibilidades

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

		2023	2022
Efectivo	¢	1.287.258	863.590
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.969.198.668	1.116.913.542
	¢	1.970.485.926	1.117.777.132

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 4,3% en dólares estadounidenses y entre cero y 4,5% en colones costarricenses para el 2023 (intereses entre cero y 2% en dólares, y entre cero y 2,5% en colones en 2022).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

		2023	2022
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados:			
Participación en fondos de inversión abiertos del país		98.872.768	109.111.530
		98.872.768	109.111.530
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral:			
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢	551.563.450	232.038.975
Instrumentos del sector público no financiero del país		9.427.688.348	4.963.651.336
Instrumentos del sector financiero del país		2.735.255.164	6.268.633.023
Instrumentos entidades sector privado no financiero del país		-	309.314.931
Instrumentos entidades sector público del exterior		622.456.564	283.479.734
Instrumentos entidades financieras del exterior		5.452.695.235	5.023.834.125
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior		10.542.594.464	12.143.030.377
Participación fondos de inversión cerrados del exterior		230.617.984	239.485.438
		29.562.871.209	29.463.467.939
Productos por cobrar		411.058.508	392.881.188
	¢	30.072.802.485	29.965.460.657

Las inversiones en instrumentos a valor razonable con cambio en otro resultado integral corresponden a bonos emitidos por el Estado Costarricense, a bonos y certificados de inversión a plazo fijo emitidos por entidades financieras del país y del exterior, así como entidades privadas del exterior, en US dólares y colones costarricenses, cuyas tasas de interés oscilan entre el 2,38% y el 9,2% anual en US dólares y en colones costarricenses entre los 4,25% y los 10,30% anual (tasas entre 2,43% y 9,2% en dólares y en colones entre 3,7% y 10,36% en el 2022) y sus vencimientos oscilan entre el 2024 y 2035 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2024 y 2099 (vencimientos oscilan entre el 2023 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2023 y 2099, en el 2022).

(Continúa)

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

		2023	2022
Primas por cobrar	¢	11.968.351.991	13.800.696.745
Primas vencidas		3.601.803.630	2.338.320.497
Subtotal		15.570.155.621	16.139.017.242
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)		5.376.620	1.745.291
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 12)		716.403.926	1.093.314.400
Impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 12)		1.116.287.657	1.182.561.444
Otras cuentas por cobrar		143.294.904	128.757.501
		17.551.518.728	18.545.395.878
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
	¢	17.509.568.043	18.503.445.193

Primas por cobrar

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

		2023	2022
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:			
Seguros generales	¢	9.228.462.193	9.858.262.418
Seguros personales		6.341.693.428	6.280.754.824
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
Asegurados, netos	¢	15.528.204.936	16.097.066.557

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

		2023	2022
Saldo al inicio del año	¢	(41.950.685)	(41.950.685)
Saldo al final del año	¢	(41.950.685)	(41.950.685)

(Continúa)

(8) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2023, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

		Inmuebles	Terrenos	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	1.649.299.502	291.321.058	188.422.341	300.295.622	374.556.358	103.086.292	2.906.981.173
Adiciones		96.814.707	-	404.098.085	71.242.358	48.037.569	87.133.044	707.325.763
Ventas y disposiciones		-	-	-		(5.362.600)	(18.872.778)	(24.235.378)
Ajustes y reclasificaciones		(225.741.043)	(291.321.058)	(67.882.282)	(12.613.629)	(184.048)	-	(597.742.060)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		1.520.373.166	-	524.638.144	358.924.351	417.047.279	171.346.558	2.992.329.498
Revaluación de activos								
Saldo al 31 de diciembre de 2022		237.465.745	-	-	-	-	-	237.465.745
Saldo al 31 de diciembre de 2023		237.465.745	-	-	-	-	-	237.465.745
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2022		(426.656.655)	-	(73.681.382)	(191.409.695)	(265.769.392)	(87.736.686)	(1.042.253.810)
Depreciación del año		(69.207.389)	-	(104.897.726)	(23.959.722)	(41.219.495)	(9.830.015)	(249.114.347)
Ventas y disposiciones		-	-	-	-	5.106.051	18.872.778	23.978.829
Ajustes y reclasificaciones		15.253.477	-	34.966.715	1.240.628	-	-	51.460.820
Saldo al 31 de diciembre de 2023		(480.610.567)	-	(143.612.393)	(214.128.789)	(301.882.836)	(75.693.923)	(1.215.928.508)
Depreciación acumulada revaluación de activos								
Saldo al 31 de diciembre de 2022		(73.183.242)	-	-	-	-	-	(73.183.242)
Depreciación del año		(7.670.143)	-	-	-	-	-	(7.670.143)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		(80.853.385)	-	-	-	-	-	(80.853.385)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2023	¢	1.196.374.959	-	381.025.751	144.795.562	115.164.443	95.652.635	1.933.013.350

(Continúa)

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

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

(Continúa)

a) Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre 2023, la Compañía posee seis contratos de arrendamiento como arrendatario (cuatro contratos de arrendamiento como arrendatario en el 2022), entre los que se encuentran oficinas y bodegas (oficinas, bodegas y parqueos en el 2022). Los arrendamientos suelen durar un período de 3 o 5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de ese periodo. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cerca del final del contrato, para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un cambio periódico generando un adicional en los pagos basados en los cambios en los índices de precios locales. La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

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

(i) Importes reconocidos en resultados

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

		2023	2022
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢	38.266.907	19.799.922
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		11.126.658	2.606.635

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

		2023	2022
Total, de salidas de efectivo por arrendamientos	¢	109.708.996	41.628.011

(iii) Opciones de extensión

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

(iv) Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo corresponde a operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 9,30% y el 12,95% anual y con vencimientos entre el 2025 y 2028 (cuatro operaciones denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 9% y el 13% anual y con vencimientos entre el 2023 y 2028).

(Continúa)

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

		2023		
		Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢	180.494.862	33.657.094	146.837.768
Entre uno y cinco años		294.789.360	28.359.706	266.429.654
	¢	475.284.222	62.016.800	413.267.422

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

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

		2023	2022
Saldo inicial	¢	146.743.515	142.720.060
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:			
Nuevos contratos		395.312.747	34.787.134
Contratos cancelados		(109.708.996)	-
Pago de obligaciones		(37.098.785)	(41.628.011)
Gasto por intereses		38.266.907	19.799.922
Diferencias de cambio		(20.247.966)	(8.935.590)
Saldo final	¢	413.267.422	146.743.515

b) Activos intangibles

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

		2023		
		Software	Relación con clientes	Total
Costo:				
Saldo inicial	¢	1.136.286.898	104.234.921	1.240.521.819
Adiciones		189.932.569	204.699.505	394.632.074
Efecto de revalorización		-	(6.137.535)	(6.137.535)
Ajustes y reclasificaciones		-	(65.454.074)	(65.454.074)
Saldo final		1.326.219.467	237.342.817	1.563.562.284
Amortización acumulada:				
Saldo inicial		(872.830.578)	-	(872.830.578)
Adiciones		(171.641.384)	(36.066.214)	(207.707.598)
Efecto de revalorización		-	94.046	94.046
Saldo final		(1.044.471.962)	(38.972.168	(1.080.444.130)
	¢	281.747.505	201.370.649	483.118.154

(Continúa)

		2023		
		Software	Relación con clientes	Total
Costo:				
Saldo inicial	¢	913.753.949	-	913.753.949
Adquisición de activos Triple – S Blue, Inc I.I.			104.234.921	104.234.921
Adiciones		222.532.949		222.532.949
Saldo final		1.136.286.898	104.234.921	1.240.521.819
Amortización acumulada:				
Saldo inicial		(756.097.166)	-	(756.097.166)
Adiciones		(116.733.412)	-	(116.733.412)
Saldo final		(872.830.578)	-	(872.830.578)
	¢	263.456.320	104.234.921	367.691.241

(9) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a:

		2023	2022
Seguros generales	¢	1.318.583.587	852.725.080
Seguros personales		842.238.036	929.397.076
Comisiones por diferir		2.160.821.623	1.782.122.156
Costos de los contratos		441.356.290	433.049.206
Amortización acumulada		(322.483.643)	(73.616.839)
Contratos no proporcionales		118.872.647	359.432.367
	¢	2.279.694.270	2.141.554.523

(10) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

		2023	2022
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢	350.810.550	206.838.267
Aguinaldo		15.369.860	17.451.646
Vacaciones		173.542.168	140.080.222
Impuestos retenidos por pagar		1.487.539.728	1.313.508.693
Otras cuentas por pagar		3.720.244	37.323
	¢	2.030.982.550	1.677.916.151

(11) Provisiones

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

		2023	2022
Impuesto sobre el valor agregado	¢	625.075.875	531.749.337
Otros impuestos sobre primas		712.698.287	642.214.678
Cesantía		78.122.986	98.696.041
Otras provisiones		376.456.858	454.448.085
	¢	1.792.354.006	1.727.108.141

(Continúa)

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

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

El rubro de otras provisiones se encuentra conformado como sigue:

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

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

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

  La Aseguradora presentó en tiempo y forma los aspectos de recurso de apelación, el cual fue declarado a lugar por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, declarando la nulidad del traslado de cargos y observaciones en cuanto al plazo concedido para la impugnación.

(12) Impuesto sobre la renta

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

		2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	¢	(849.165)	302.311.388
Impuesto sobre la renta diferido		(10.839.613)	(2.676.407)
Total, impuesto sobre la renta	¢	(11.688.778)	299.634.981

(Continúa)

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

		2023	2022
Gasto del impuesto esperado sobre la utilidad antes de impuesto sobre la renta	¢	-	245.816.047
Más: Gastos no deducibles		33.929.982	100.094.592
Menos: Ingresos no gravables		-	(46.275.658)
Impuesto sobre la renta	¢	-	299.634.981
Tasa de interés efectiva		-	36,57%

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021, 2020 y 2019 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre, el activo por impuesto de renta diferido es atribuible a diferencias temporales relacionadas con algunas provisiones que la ley fiscal de la República de Costa Rica no reconoce como deducibles, a diferencias en las tasas de amortización de software utilizadas por la Compañía con respecto a las tasas establecidas por las autoridades fiscales y al efecto de variación de las ganancias no realizadas por la valuación de la cartera de inversiones. El pasivo por impuesto de renta diferido se genera por la diferencia temporal relacionada con la revaluación del inmueble adquirido por la Compañía, debido a que esa revaluación no es aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

		2023	2022
Impuesto sobre la renta diferido activo	¢	716.403.926	1.093.314.400
Impuesto sobre la renta por cobrar		1.116.287.657	1.182.561.444
	¢	1.832.691.583	2.275.875.844
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	¢	175.867.954	96.985.857

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

		2023		
		Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢	228.407.499	-	228.407.499
Efecto diferencias vidas útiles de activos		-	(11.980.667)	(11.980.667)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		311.737.699	-	311.737.699
Efecto por contratos de arrendamiento		123.980.227	(114.307.726)	9.672.501
Efecto por revaluación del inmueble		24.256.016	(49.579.561)	(25.323.545)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		28.022.485	-	28.022.485
	¢	716.403.926	(175.867.954)	540.535.972

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

(Continúa)

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

	Saldo al 2022	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2023
Ajustes a las provisiones	¢ 220.138.579	8.268.920	-	228.407.499
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(11.305.716)	(674.951)	-	(11.980.667)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	778.369.883	-	(466.636.184)	311.737.699
Efecto por contratos de arrendamiento	9.600.767	71.734	-	9.672.501
Efecto por revaluación de inmuebles	(29.302.880)	3.979.335	-	(25.323.545)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	28.827.910	(805.425)	-	28.022.485
	¢ 996.328.543	10.839.613	(466.632.184)	540.535.972

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

(13) Pasivos sobre contratos de seguros

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

	2023		
	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 12.560.899.031	(9.867.108.624)	2.693.790.407
Seguros personales	8.351.831.098	(3.120.658.109)	5.231.172.989
	20.912.730.129	(12.987.766.733)	7.924.963.396
Provisión matemática	945.486.002	(532.027.802)	413.458.200
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	6.684.211.087	(5.881.668.229)	802.542.858
Seguros personales	3.746.838.500	(1.656.093.807)	2.090.744.693
	10.431.049.587	(7.537.762.036)	2.893.287.551
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	26.383.997	-	26.383.997
Seguros personales	15.198.530	-	15.198.530
	41.582.527	-	41.582.527
Provisiones para riesgos catastróficos	938.507.836	-	938.507.836
Total provisiones técnicas	¢ 33.269.356.081	(21.057.556.571)	12.211.799.510

(Continúa)

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

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

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

		2023	2022
Garantías de cumplimiento con depósito previo	¢	94.574.960	108.057.205
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢	375.338.230	98.153.408
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢	9.453.047.104	11.203.489.957
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		(50.967.625)	(648.750.702)
	¢	9.402.079.479	10.554.739.255
Obligaciones con asegurados	¢	1.258.533.282	1.395.752.970
Obligaciones con agentes e intermediarios		680.180.471	556.926.140
	¢	1.938.713.753	1.952.679.110

(15) Otros pasivos

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

		2023	2022
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido			
Seguros generales	¢	1.695.600.062	1.619.926.030
Seguros personales		395.376.833	611.240.769
Otros ingresos diferidos		1.397.309.981	2.375.688.663
	¢	3.488.286.876	4.606.858.462

(16) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social de la Compañía está compuesto por 13.374.479 acciones comunes con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢9.930.571.348, convertidos a un tipo de cambio histórico.

(Continúa)

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

Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el monto de la reserva es por ¢924.687.296.

Ajustes al patrimonio

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

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

		2023	2022
Superávit por revaluación de edificio	¢	232.156.978	232.156.978
Impuesto sobre la renta diferido del superávit		(69.647.094)	(69.647.093)
Ganancia no realizada en valoración de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(1.039.125.663)	(2.594.566.277)
Impuesto sobre la renta diferido asociado a las inversiones		311.737.699	778.369.883
	¢	(564.878.080)	(1.653.686.509)

(17) Transacciones de pagos basadas en acciones

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

La subsidiaria no tiene la obligación de liquidar la transacción con sus empleados. Por ello, la subsidiaria contabiliza la transacción con sus empleados como liquidada mediante instrumentos de patrimonio, y reconocerá un incremento correspondiente en patrimonio como una contribución de su controladora. Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la contribución de Grupo ASSA por el pago basado en acciones a los ejecutivos es por ¢93.408.286 (¢96.093.034 en el 2022).

(18) Ingresos por operaciones de seguros

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

		2023	2022
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	¢	84.755.760.644	83.132.088.124
Comisiones ganadas		7.448.908.223	7.443.805.015
Siniestros y gastos recuperados		15.999.877.591	11.492.289.946
	¢	108.204.546.458	102.068.183.085

(Continúa)

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

Ramo		2023	2022
Automóviles	¢	4.657.223.263	4.013.147.207
Caución		745.575.260	505.190.514
Incendio y líneas aliadas		17.136.841.803	18.166.261.219
Mercancías transportadas		2.278.009.187	2.523.278.928
Otros daños a los bienes		20.022.315.670	20.660.301.964
Pérdidas Pecuniarias		126.963.266	92.566.000
Responsabilidad civil		2.88.925.207	3.058.739.267
Vehículos marítimos		24.848.979	31.295.901
Accidentes		3.801.662.028	3.730.448.747
Salud		22.627.807.205	18.848.351.174
Vida		10.445.588.776	11.502.507.203
	¢	84.755.760.644	83.132.088.124

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

Ramo		2023	2022
Automóviles	¢	710.232.727	630.588.492
Caución		222.672.818	209.017.001
Incendio y líneas aliadas		1.632.857.756	1.716.645.795
Mercancías transportadas		365.981.203	275.442.698
Otros daños a los bienes		1.463.524.628	1.488.336.261
Pérdidas pecuniarias		6.696.862	6.687.734
Responsabilidad civil		535.103.130	550.513.497
Vehículos marítimos		5.997.608	2.404.247
Accidentes		181.368.580	177.485.073
Salud		771.805.623	755.689.512
Vida		1.552.667.288	1.630.994.705
	¢	7.448.908.223	7.443.805.015

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

Ramo		2023	2022
Automóviles	¢	978.721.693	909.321.816
Caución		14.451	-
Incendio y líneas aliadas		3.887.203.496	1.138.387.106
Mercancías transportadas		768.308.633	1.578.971.782
Otros daños a los bienes		2.755.445.596	1.111.177.796
Pérdidas Pecuniarias		23.060.201	19.325.520
Responsabilidad civil		629.892.011	312.820.065
Vehículos marítimos		1.706.209	-
Accidentes		10.840.887	21.655.697
Salud		4.909.674.432	3.967.960.084
Vida		2.035.009.982	2.432.670.080
	¢	15.999.877.591	11.492.289.946

(19) Gastos por operaciones de seguros

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

		2023	2022
Siniestros incurridos	¢	29.200.730.838	20.578.552.901
Comisiones por colocación de seguros		6.430.711.017	5.769.542.027
Gastos administrativos técnicos		5.880.968.887	5.299.106.797
Primas cedidas por reaseguros y fianzas		59.671.902.587	62.284.316.097
	¢	101.184.313.329	93.931.517.822

(Continúa)

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

Ramo		2023	2022
Automóviles	¢	1.998.329.610	1.778.975.463
Caución		22.103	-
Incendio y líneas aliadas		3.933.564.887	1.167.630.697
Mercancías transportadas		788.305.799	1.635.794.375
Otros daños a los bienes		3.613.849.328	1.705.022.932
Pérdidas pecuniarias		27.032.985	21.472.800
Responsabilidad civil		655.326.003	363.289.251
Vehículos marítimos		1.898.901	15.960.864
Accidentes		171.696.872	184.944.363
Salud		15.349.612.379	10.385.989.305
Vida		2.661.091.971	3.319.472.851
	¢	29.200.730.838	20.578.552.901

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

Ramo		2023	2022
Automóviles	¢	610.312.074	547.753.537
Caución		49.791.310	46.425.367
Incendio y líneas aliadas		839.108.318	774.026.483
Mercancías transportadas		166.086.245	173.423.938
Otros daños a los bienes		706.672.524	749.970.512
Responsabilidad civil		158.315.124	159.929.510
Vehículos marítimos		2.325.442	2.754.795
Accidentes		99.351.578	149.457.482
Salud		2.744.779.585	2.296.033.811
Vida		1.053.968.817	869.766.592
	¢	6.430.711.017	5.769.542.027

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

		2023	2022
Gastos de personal	¢	4.382.157.426	3.832.452.272
Gastos por servicios externos		339.723.463	465.941.542
Gastos de movilidad y comunicaciones		133.673.001	153.096.873
Gastos de infraestructura		365.373.642	250.734.733
Gastos generales		660.041.355	596.881.377
	¢	5.880.968.887	5.299.106.797

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

		2023	2022
Gastos por salarios y remuneraciones	¢	2.838.529.817	2.460.167.531
Cargas sociales		787.612.596	664.674.435
Aguinaldo		242.892.059	206.700.963
Vacaciones		121.250.969	103.202.705
Otros gastos de personal		391.871.985	397.706.638
	¢	4.382.157.426	3.832.452.272

(Continúa)

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

Ramo		2023	2022
Automóviles	¢	2.170.164.911	2.136.680.812
Caución		589.903.891	384.239.491
Incendio y líneas aliadas		15.634.864.721	17.387.060.439
Mercancías transportadas		2.124.973.244	1.969.775.446
Otros daños a los bienes		19.256.998.950	19.514.268.762
Pérdidas pecuniarias		101.096.123	83.298.914
Responsabilidad civil		2.810.291.071	2.920.614.228
Vehículos marítimos		22.173.994	19.159.994
Accidentes		3.154.975.589	3.047.772.427
Salud		6.926.694.833	6.849.099.123
Vida		6.879.765.260	7.972.346.461
	¢	59.671.902.587	62.284.316.097

(20) Ajuste a las provisiones técnicas:

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

Ramo		2023	2022
Ingresos:			
Automóviles	¢	3.046.083.037	5.314.180.063
Caución		81.359.809	461.424.180
Incendio y líneas aliadas		16.395.553.607	26.025.088.804
Mercancías transportadas		3.167.061.494	4.007.899.572
Otros daños a los bienes		5.702.518.551	4.668.542.207
Pérdidas Pecuniarias		71.444.322	55.849.733
Responsabilidad civil		3.224.660.716	3.182.800.803
Vehículos marítimos		23.986.619	37.365.902
Accidentes		341.671.366	1.022.504.104
Salud		9.012.103.658	5.728.475.301
Vida		8.621.765.061	16.416.184.737
Total, ingresos	¢	49.688.208.240	66.920.315.406
Gastos:			
Automóviles	¢	3.472.480.963	5.574.485.883
Caución		117.248.725	477.724.603
Incendio y líneas aliadas		17.479.838.333	26.441.541.295
Mercancías transportadas		3.136.467.000	3.991.786.092
Otros daños a los bienes		4.995.047.595	5.195.406.374
Pérdidas Pecuniarias		66.117.686	54.738.954
Responsabilidad civil		3.170.559.412	3.017.562.913
Vehículos marítimos		21.919.924	19.239.219
Accidentes		275.722.224	950.174.281
Salud		10.074.114.963	7.123.841.285
Vida		8.663.547.514	16.352.230.874
Total, gastos		51.473.064.339	69.198.731.773
Ajuste a las provisiones técnicas, neto	¢	(1.784.856.099)	(2.278.416.367)

(Continúa)

(21) Ingresos financieros

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

		2023	2022
Intereses por disponibilidades	¢	70.477.723	80.907.075
Intereses por inversiones		1.756.065.533	1.586.563.434
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 24)		10.068.334.909	14.296.769.521
Otros ingresos financieros		122.625.160	104.132.625
	¢	12.017.503.325	16.068.372.655

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

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

Ramo		2023	2022
Ingresos:			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢	-	13.108.886
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		8.259.429.829	10.243.419.528
Diferencias de cambio por disponibilidades		235.063.571	597.813.851
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		776.855.644	1.880.587.832
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		743.630.468	1.541.539.451
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		53.355.397	20.299.973
Total, ingresos	¢	10.068.334.909	14.296.769.521
Gastos:			
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢	5.615.089.874	8.733.371.774
Diferencias de cambio por disponibilidades		582.466.154	509.749.558
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		4.009.011.578	3.939.506.778
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		2.146.968.454	2.679.922.248
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		14.177.940	10.564.762
Total, gastos	¢	12.367.714.000	15.873.115.120
Resultado neto por diferencial cambiario	¢	(2.299.379.091)	(1.576.345.599)

(23) Ingresos operativos diversos

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

		2023	2022
Recuperación de impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	¢	2.638.908.280	2.737.393.291
Otros ingresos		56.770.065	146.235.311
	¢	2.695.678.345	2.883.628.602

(24) Gastos operativos diversos

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

		2023	2022
Gasto por servicios de cobranza	¢	1.807.872.344	2.091.418.967
Gasto de administración		125.720.344	111.693.726
Comisiones por servicios		166.375.613	128.535.802
Impuestos		117.470.121	496.713.657
Gasto por impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))		3.814.051.638	3.752.359.227
Otros gastos operativos		1.468.428.957	1.245.376.243
	¢	7.499.919.014	7.826.097.622

(Continúa)

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

Ramo		2023	2022
Ingresos:			
Automóviles	¢	97.657.391	96.149.954
Caución		26.546.683	16.094.260
Incendio y líneas aliadas		684.545.364	765.381.333
Mercancías transportadas		95.534.778	88.007.894
Otros daños a los bienes		860.660.949	877.794.578
Pérdidas Pecuniarias		4.549.601	3.748.466
Responsabilidad civil		126.146.154	131.468.663
Vehículos marítimos		1.000.880	833.942
Accidentes		141.749.826	137.758.327
Salud		299.414.968	270.604.815
Vida		301.101.686	349.524.059
Total, ingresos	¢	2.638.908.280	2.737.393.291
Gastos:			
Automóviles	¢	209.538.164	180.591.624
Caución		33.437.987	22.326.120
Incendio y líneas aliadas		771.157.881	817.481.755
Mercancías transportadas		105.510.411	113.547.552
Otros daños a los bienes		901.004.206	929.713.588
Pérdidas Pecuniarias		5.713.347	4.165.470
Responsabilidad civil		130.001.635	137.643.271
Vehículos marítimos		1.118.204	1.408.316
Accidentes		170.945.117	167.125.063
Salud		1.018.335.643	858.520.744
Vida		470.289.043	519.835.724
Total, gastos	¢	3.814.051.638	3.752.359.227
	¢	(1.175.143.358)	(1.014.965.936)

(25) Cuentas de orden

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

		2023	2022
Contratos por pólizas de seguro vigentes:			
Seguros generales	¢	15.612.109.555.425	15.111.333.067.008
Seguros personales		5.813.324.208.233	5.263.838.254.249
	¢	21.425.433.763.658	20.375.171.321.257

(Continúa)

(26) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

		2023				
			Valor razonable			
		Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a su valor razonable con cambios en resultados						
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢	98.872.768	-	98.872.768	-	98.872.768
Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral						
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢	551.563.450	-	551.563.450	-	551.563.450
Instrumentos del sector público no financiero del país	¢	9.427.688.348	2.838.092.672	6.589.595.676	-	9.427.688.348
Instrumentos del sector financiero del país	¢	2.735.255.164	-	2.735.255.164	-	2.735.255.164
Instrumentos entidades sector público del exterior	¢	622.456.564	622.456.564	-	-	622.456.564
Instrumentos entidades financieras del exterior	¢	5.452.695.235	5.452.695.235	-	-	5.452.695.235
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	¢	10.542.594.464	10.542.594.464	-	-	10.542.594.464
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	¢	230.617.984	230.617.984	-	-	230.617.984

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

(Continúa)

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

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

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

(27) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución:

De acuerdo con el artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2023, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢7.092.246.000 a un valor de ¢1.013,1780 por cada UD (¢7.202.251.000 a un valor de ¢1.028,8930 por cada UD en el 2022).

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.

(Continúa)

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

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

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

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

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

  Al 31 de diciembre de 2023, 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 1,75 (1,58 en el 2022).

(28) Administración del riesgo financiero

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

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

		2023	2022
Disponibilidades	¢	1.970.485.926	1.117.777.132
Inversiones		30.072.802.485	29.965.460.657
Primas por cobrar, neto		15.528.204.936	16.097.066.557
Otras cuentas por cobrar		148.671.524	130.502.792
	¢	47.720.164.871	47.310.807.138

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

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

		2023	2022
Al día	¢	11.968.351.991	13.800.696.745
De 1 a 30 días		2.719.334.041	948.775.240
De 31 a 60 días		314.665.892	354.544.853
Más de 60 días		567.803.697	1.035.000.404
		15.570.155.621	16.139.017.242
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
	¢	15.528.204.936	16.097.066.557

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

		2023	2022
Al día	¢	51.720.454	115.924.575
Más de 60 días		96.951.070	14.578.217
	¢	148.671.524	130.502.792

(Continúa)

Inversiones en instrumentos financieros

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

Inversiones por emisor:		2023	2022
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	¢	9.427.688.348	4.963.651.336
Banco Central de Costa Rica		551.563.450	232.038.975
Instituciones financieras con garantía del Estado		787.837.815	3.372.229.087
Instituciones financieras privadas del país		2.046.290.117	3.005.515.466
Instituciones privadas del país		-	309.314.931
Instituciones públicas del exterior		622.456.564	283.479.734
Instituciones financieras privadas del exterior		5.683.313.219	5.263.319.563
Instituciones privadas del exterior		10.542.594.464	12.143.030.377
	¢	29.661.743.977	29.572.579.469
Productos por cobrar		411.058.508	392.881.188
	¢	30.072.802.485	29.965.460.657

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

Inversiones por emisor:		2023	2022
Calificación de riesgo 2	¢	-	618.196.432
Calificación de riesgo A-		1.293.217.565	1.125.730.450
Calificación de riesgo A		262.154.545	-
Calificación de riesgo A2		230.617.984	239.485.438
Calificación de riesgo A3		728.076.741	579.282.690
Calificación de riesgo AA+		1.150.629.013	1.569.381.763
Calificación de riesgo AAA		1.947.417.349	2.880.961.146
Calificación de riesgo B		-	454.253.485
Calificación de riesgo B+		375.587.593	391.908.848
Calificación de riesgo Ba1		730.594.743	1.180.380.758
Calificación de riesgo Ba2		236.202.570	583.383.019
Calificación de riesgo Ba3		235.402.160	236.369.447
Calificación de riesgo Baa1		522.594.052	584.262.851
Calificación de riesgo Baa2		1.410.913.300	1.569.124.842
Calificación de riesgo Baa3		1.444.773.039	1.594.760.378
Calificación de riesgo BB		730.926.056	1.032.132.124
Calificación de riesgo BB-		496.381.783	537.763.717
Calificación de riesgo BB+		1.393.461.826	1.529.593.254
Calificación de riesgo BBB		2.200.781.042	2.462.637.253
Calificación de riesgo BBB-		2.242.108.994	2.875.376.725
Calificación de riesgo BBB+		1.554.523.122	1.167.637.879
Calificación de riesgo CCC+		397.255.934	-
Calificación de riesgo F1+		-	1.055.155.129
Calificación de riesgo SCRAA2		98.872.768	109.111.530
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica		9.979.251.798	5.195.690.311
	¢	29.661.743.977	29.572.579.469
Productos por cobrar	¢	411.058.508	392.881.188
	¢	30.072.802.485	29.965.460.657

(Continúa)

(b) Riesgo de Liquidez

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

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

Administración del riesgo de liquidez

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

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

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

(Continúa)

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 1.970.485.926	-	-	-	1.970.485.926
Inversiones en instrumentos financieros	-	4.351.292.222	24.244.306.276	10.759.958.113	39.355.556.610
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	411.057.508	-	-	411.057.508
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	15.718.827.145	-	-	15.718.827.145
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	21.057.556.571	-	-	21.057.556.571
	1.970.485.926	41.538.734.446	24.244.306.276	10.759.958.113	78.513.484.760
Pasivos:					
Otras obligaciones a plazo con el público	-	94.574.960	-	-	94.574.960
Obligaciones por derecho de uso	-	146.837.768	266.429.654	-	413.267.422
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	2.030.982.550	-	-	2.030.982.550
Provisiones técnicas	-	33.269.356.081	-	-	33.269.356.081
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	375.338.230	-	-	375.338.230
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	9.402.079.479	-	-	9.402.079.479
Obligaciones con asegurados	-	1.258.533.282	-	-	1.258.533.282
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	680.180.471	-	-	680.180.471
	-	47.257.882.821	266.429.654	-	47.524.312.475
Brecha de activos y pasivos	¢ 1.970.485.926	(5.719.148.375)	23.977.876.622	10.759.958.113	30.989.172.285

(Continúa)

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

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

(Continúa)

(c) Riesgo de Mercado

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

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

Riesgo de tipo de cambio

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

		2023	2022
Activos:			
Disponibilidades	US$	3.067.298	1.115.828
Inversiones en instrumentos financieros		43.126.147	38.331.903
Productos por cobrar por inversiones		546.737	502.329
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		19.442.059	21.983.815
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		31.459.450	43.868.999
Subtotal		97.641.691	105.802.874
Pasivos:			
Otras obligaciones a plazo con el público		(179.500)	(179.500)
Obligaciones por derecho de uso		(784.367)	(215.545)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(297.819)	(180.400)
Provisiones técnicas		(47.062.092)	(57.110.036)
Obligaciones por coaseguro, neto		(630.592)	(128.578)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(15.093.683)	(16.260.215)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(1.976.182)	(2.099.346)
Subtotal		(66.024.235)	(76.173.620)
Exceso de activos sobre pasivos en US$	US$	31.617.456	29.629.254

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de diciembre de 2023, 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 ¢632.349.924 (¢592.585.694 en el 2022), en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo. La probabilidad de variaciones en el tipo de cambio depende de las decisiones del Banco Central de Costa Rica sobre el sistema cambiario actual.

(Continúa)

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2023, por vencimiento son como sigue:

		A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Disponibilidades	¢	1.616.098.018	-	-	-	1.616.098.018
Inversiones en instrumentos financieros		-	1.844.255.427	13.085.097.360	7.792.951.317	22.722.304.104
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		-	288.064.633	-	-	288.064.633
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		-	10.243.631.856	-	-	10.243.631.856
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		-	16.575.354.816	-	-	16.575.354.816
		1.616.098.018	28.951.306.732	13.085.097.360	7.792.951.317	51.445.453.427
Pasivos:						
Otras obligaciones a plazo con el público		-	94.574.960	-	-	94.574.960
Obligaciones por derecho de uso		-	146.837.768	266.429.654	-	413.267.422
Cuentas y comisiones por pagar diversas		-	156.915.054	-	-	156.915.054
Provisiones técnicas		-	24.796.074.849	-	-	24.796.074.849
Obligaciones por coaseguro, neto		-	332.246.418	-	-	332.246.418
Obligaciones con reaseguradoras, neto		-	7.952.559.604	-	-	7.952.559.604
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		-	1.041.210.707	-	-	1.041.210.707
		-	34.520.419.360	266.429.654	-	34.786.849.014
Brecha de activos y pasivos	¢	1.616.098.018	(5.569.112.628)	12.818.667.706	7.792.951.317	16.658.604.413

(Continúa)

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

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

(Continúa)

Riesgo de tasa de interés

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

Análisis de sensibilidad

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

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

	Efecto sobre el valor razonable 2023	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	¢ (1.190.934.603)	1.264.141.324

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

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ¢29.385.434.579 (¢29.660.590.339 en el 2022). Su VER máximo al 31 de diciembre de 2023, es ¢1.557.284.871 (¢1.374.553.635 en el 2022), de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

(d) Riesgo Operacional

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

(Continúa)

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

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

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

(e) Administración de Capital

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

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

		2023	2022
Total de pasivos	¢	53.031.788.936	62.601.431.483
Menos: efectivo		1.970.485.926	1.117.777.132
Pasivo neto		51.061.303.010	61.483.654.351
Total de patrimonio	¢	23.109.685.309	22.163.935.383
Deuda a la razón de capital ajustado		2,21	2,77

(29) Estimados contables y juicios

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

Juicios críticos contables al aplicar las políticas contables de la Compañía

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

(Continúa)

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguro General

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

Estrategia de reaseguro

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

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

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

Términos y condiciones de los contratos de seguro

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

- **Estrategia de suscripción**

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

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

- **Administración de los riesgos**

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

Contratos de seguro general-propiedades
Características del producto

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

Exposición relacionada con eventos catastróficos

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

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

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

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

Riesgo de reaseguro

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 5: Activos no Corriente Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

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

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

En julio de 2014, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros, la cual reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39).

Clasificación y medición – Activos financieros

El nuevo enfoque para la clasificación y medición de los activos financieros refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La NIIF 9 introduce tres (3) categorías de clasificación a saber:

I. Costo Amortizado
II. Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)
III. Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Principales clasificaciones por cambios de la norma

Basados en la evaluación preliminar sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre 2023, estos son los resultados preliminares:

- Los montos de las inversiones en valores disponibles para negociar bajo NIC 39 serán clasificados a valor razonable con cambio en resultados bajo NIIF 9, aproximadamente 0,34% de la cartera a la fecha de corte.

- Las inversiones en valores disponibles para la venta bajo NIC 39 que corresponden a instrumentos de deuda y fondos de inversión con características de pagos regular que representan similitud con instrumentos de deuda de renta fija, serán en su mayoría clasificados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales bajo NIIF 9, aproximadamente el 99% de la cartera a la fecha de corte.

- Los depósitos bancarios, incluyendo los depósitos a plazo y otras cuentas por cobrar medidos a costo amortizado bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9.

- Estas clasificaciones para las inversiones se han realizado y presentado en los estados financieros de la Aseguradora desde el año 2020, a solicitud de la Superintendencia General de Seguros.

Deterioro de activos financieros

La norma reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). Esto ha requerido que la administración en conjunto con consultores expertos en la materia, desarrollen modelos de evaluación de pérdidas crediticias esperadas acorde con el modelo de negocio a nivel de portafolio. La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de acuerdo con los siguientes rubros:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte.

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda;
- Depósitos a plazo;
- Fondos de inversión cuyas características de pagos representan similitud con instrumentos de deuda de renta fija;
- Primas por cobrar

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio

Bajo la NIIF 9, la provisión para pérdidas crediticias esperadas se reconocerá al monto correspondiente de la pérdida esperada en los 12 meses siguientes excepto para los instrumentos financieros que reflejan riesgo de crédito alto o que presentan un incremento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial a la fecha de reporte, en los cuales la pérdida esperada reconocida sería el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida del activo.

Las pérdidas crediticias esperadas para las primas por cobrar se miden durante 12 meses utilizando un enfoque simplificado de tasa de pérdida.

La norma introduce tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: Reconoce la provisión de pérdidas crediticias por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un periodo de 12 meses a la fecha de los estados financieros, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

- Etapa 2: Reconoce la provisión para pérdidas crediticias por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1.

- Etapa 3: Reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de caja recuperables del activo.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Bajo la NIIF 9, la Compañía evalúa constantemente si sus activos financieros han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial considerando información razonable y sustentable relevante y disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. Para está evaluación se consideró la calificación de riesgo de cada instrumento financiero para las inversiones en valores y los días de morosidad para las primas por cobrar. Igualmente se analizó la información cuantitativa y cualitativa basada en la experiencia histórica del instrumento y la evaluación de los analistas sobre las gestiones de cobro realizadas y las recuperaciones a los contratantes de las pólizas.

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio. En inversiones en valores, la Compañía determinó que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si la calificación de riesgo de crédito del emisor ha desmejorado según los límites indicados en el mapa de calor desarrollado y fundamenta la toma de decisiones en el juicio experto donde se evalúan indicadores cualitativos particulares que se consideran como relevantes y cuyos efectos no se reflejaría integralmente de otra forma.

(Continúa)

Calificación de riesgo de crédito

La Compañía asignó cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la ocurrencia de pérdidas. Estos modelos fueron desarrollados y aplicados durante varios periodos para evaluar su razonabilidad.

Para las inversiones internacionales se utilizó la calificación de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's. Para los instrumentos con calificación local, se consideró la calificación emitida por su regulador. Para aquellos instrumentos sin calificación, se utilizó la metodología cuantitativa de valoración Damodaran.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el emisor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Definición de pérdida

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin opciones para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad en las primas por cobrar de más de 180 días en la cartera de primas AGE (agente cobra) y DCE (directo caja especial) y más de 1,460 días para la cartera GOB (Gobierno).

Al evaluar si un emisor/deudor se encuentra en incumplimiento, la Compañía consideró los siguientes indicadores:

- Cuantitativos – el estatus de morosidad y las gestiones de cobro realizadas.
- Cualitativos – el incumplimiento de cláusulas regulatorias y/o fiscales, así como información general que aparezca en las noticias sobre la salud financiera del emisor o deudor.

Generando una estructura de PI

Para el portafolio de inversiones en valores, se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento (PI) para las diferentes exposiciones. Las exposiciones al riesgo de crédito se analizan por jurisdicción o región, tipo de instrumento, emisor y producto (con o sin garantía) y deudor. Se utiliza Bloomberg como agencia de referencia de crédito externa.

Para el portafolio de primas por cobrar se establece una tasa de pérdida (TP) determinada por el valor presente del promedio ponderado de los últimos 60 meses de las pólizas en incumplimiento sobre el total de la cuenta por cobrar. Las tasas de pérdida fueron analizadas basadas en el tipo de producción, la forma de cobro y el producto.

La Compañía tiene la intención de formular una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado y de expertos en economía, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. La Compañía planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI, incluyendo límites basados en morosidad.

Se espera determinar que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos, la PI durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, la compañía puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, La Compañía considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 90 días para el segmento sin garantía y 180 días para el segmento con garantía hipotecaria.

Se monitoreará la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

Insumos en la medición de PCE

Los insumos claves en la medición de la PCE son los términos de las siguientes variables:

Modelo de inversiones

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Modelo de primas por cobrar

- Tasa de pérdida (TP)
- Factor macroeconómico (FME)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

En ambos modelos se utiliza información estadística y otros datos históricos y son ajustados para reflejar información con proyección a futuro.

Los estimados de PI son calculados a cierta fecha, utilizando modelos estadísticos de calificación y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos fueron desarrollados internamente basados en datos históricos. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos y cualitativos obtenidos de Bloomberg y Damodaran. Los cambios en las categorías de calificación resultan en un cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. La Compañía obtiene la PDI de Bloomberg el cual cuenta con un histórico de tasas de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento.

Las PDI de Bloomberg consideran los diferentes escenarios económicos de acuerdo con la estructura, colateral, industria y región donde opera el emisor del instrumento y costos de recuperación de cualquier garantía integral.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía determina la EI como el costo amortizado del instrumento a la fecha de valoración considerando cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato.

La tasa de pérdida considera el valor presente del promedio ponderado de las pólizas bajo incumplimiento de los últimos 60 meses.

El factor macroeconómico es una variable que proviene de métodos estadísticos donde se correlaciona el comportamiento histórico del portafolio de primas y variables macroeconómicas tales como la tasa de desempleo.

La EI en el modelo de primas por cobrar representa la participación de la Compañía en el riesgo retenido del saldo por cobrar menos la prima retenida no devengada a la fecha de la evaluación.

Proyección de condiciones futuros

La Compañía ha incorporado información sobre condiciones futuras tanto en la evaluación del incremento significativo del riesgo como en la medición de la PCE.

La información externa incluye datos económicos y proyecciones publicadas por los cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en el país.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista.

(Continúa)

Evaluación del impacto preliminar

La evaluación preliminar de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2023 indica que la aplicación de la NIIF 9 resultará en un requerimiento de provisión mayor en comparación con las provisiones bajo NIC 39 al 1 de enero del año 2024.

- La nueva provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones representará entre un 0,5% y 1% del total de las inversiones en valores de la Aseguradora, al 31 de diciembre de 2023, la estimación de la PCE de inversiones es de ¢131.532.275.

- Las pérdidas esperadas crediticias en las primas por cobrar se estiman representarán entre 1% y 10% del total de la cartera, este último efecto será parte de los insumos en el análisis de flujos de efectivo de la cartera de contratos de seguros bajo la aplicación de la NIIF 17.

Clasificación – Pasivos financieros

La norma en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros.

No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la nueva norma estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y

- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Aseguradora no ha designado ningún pasivo a VRCR y no tiene intención de hacerlo.

Revelación

La norma requerirá nuevas revelaciones en particular respecto al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas.

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la norma por lo general se aplicarán retrospectivamente. Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de la norma se reconocerán en las utilidades retenidas y reservas al 1 de enero de 2024.

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

(Continúa)

La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entró en vigor el 1° de enero de 2022.

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

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 17: Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, reemplazando la NIIF 4 Contratos de Seguros (NIIF 4) que se emitió en el año 2005, la NIIF 17 aplica para todos los tipos de contratos de seguros (es decir, seguros generales y personales, así como los reaseguros) sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional, sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.

El objetivo general de NIIF 17 es proporcionar un modelo de contabilidad para los contratos de seguros que sea más útil y consistente para los aseguradores. En comparación con los requisitos en NIIF 4 que se basan en gran medida en la ampliación de las políticas contables locales previas, NIIF 17 ofrece un modelo integral para contratos de seguro.

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona información relevante que represente fidedignamente esos contratos. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Entidad. La NIIF 17 establece dos modelos de para la aplicación de la norma y los flujos de los contratos de seguros; los contratos valorados bajo Modelos Simplificado (PAA), utilizarán el enfoque retrospectivo total, ya que se considera que la información necesaria estará disponible y los contratos valorados bajo Modelo General (BBA), aplicarán el enfoque de Fair Value.

En noviembre 2018, el IASB acordó la extensión del plazo para la adopción de la NIIF 17 a los períodos que empiezan el o después del 01 enero de 2023, adicionalmente considerando que la NIIF 4 menciona que se puede diferir la aplicación de la NIIF 9 bajo ciertos criterios, se acordó la extensión para la adopción de esta norma a partir del 1° de enero de 2024 en conjunto con la adopción de la NIIF 17, este nuevo plazo 2024 según lo informado por el CONASSIF el 25 de agosto de 2021 mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021. Las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, deberán establecer las políticas contables necesarias para la implementación de la norma y seguir las disposiciones ahí establecidas en cuanto a la conformación de los activos y pasivos de seguro, asimismo deberá considerar lo que se indique en el Reglamento sobre Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

(Continúa)

El 30 de octubre de 2023 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículo 11 del acta de la sesión 1830-2023, acordó posponer la entrada en vigor de la Norma de Información Financiera sobre Contrato de Seguros (NIIF 17) para el 1° de enero de 2026.

Transición

Al cierre de 2023, se finalizan los esfuerzos para la ejecución y calibración del módulo actuarial de la solución tecnológica, para la ejecución y calibración de los modelos actuariales. Durante el 2023 se cumplió con la construcción y emisión de información preliminar de aplicación de la norma a la SUGESE, según los requerimientos y plazos definidos.

En este proceso de implementación de la NIIF 17, se hace el reconocimiento con un enfoque retrospectivo identificando y midiendo cada tipo de contrato de seguro y reaseguro, como si esa norma estuviera aplicada desde el inicio de la operación, se identifica, reconoce y se hace la medición de los activos relacionados con los flujos de efectivo de la adquisición de los seguros, se identifica si hay costos de adquisición diferidos, los seguros por cobrar y pagar y provisiones que pudieran ser atribuibles a contratos de seguros existente, en aquellos aspectos que no pudieran determinarse para efectos de la transición el enfoque retrospectivo se utilizaría los enfoques recomendados por la NIIF 17.

En general se determinaría el impacto de la transición como un evento identificado en el estado de cambios en el patrimonio, a la fecha de estos estados financieros la Compañía estima el impacto inicial de transición en una disminución de patrimonio entre 800 y 1.300 millones de colones, montos que se actualizarán en el futuro hasta la entrada en vigor de la norma el 1° de enero de 2026.

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

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

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

i. Contraprestación transferida

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

(Continúa)

i. Identificación de activos adquiridos y pasivos asumidos

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

		Monto
Disponibilidades	¢	2.229.717.725
Inversiones en instrumentos financieros		3.351.850.258
Productos por cobrar por inversiones		12.132.066
Primas por cobrar		8.523.912
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		583.654.129
Bienes muebles e inmuebles		564.595.589
Cargos diferidos		600.470.488
Activo Intangible - Software		4.077.791
Activo Intangible - Relación con Clientes		309.188.203
Cuentas por pagar obligaciones laborales		53.308.496
Provisiones técnicas		4.086.175.343
Cuentas por pagar operaciones reaseguro		5.765.130
Obligaciones con asegurados		41.401.185
Activos netos adquiridos	¢	3.477.560.007
Contraprestación realizada	¢	3.354.550.000
Compra con ventaja	¢	123.010.007

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