

**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 2020

---

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

**Notas a los estados financieros**

---

**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

**ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2020

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2020</u>		Nota	<u>2020</u>
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>	5	<b>3.087.891.876</b>	<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO</b>		<b>130.383.106</b>
Efectivo		730.000	Obligaciones por derecho de uso	3.m	130.383.106
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		3.087.161.876	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>3.567.257.017</b>
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	6	<b>26.255.824.853</b>	Cuentas y comisiones por pagar diversas	11	2.018.980.655
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados		300.518.020	Provisiones	12	1.286.062.879
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		25.643.251.043	Impuestos sobre la renta diferido	13	262.213.483
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		312.055.790	<b>PROVISIONES TÉCNICAS</b>	14	<b>24.674.596.365</b>
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	7	<b>10.339.545.925</b>	Provisiones para primas no devengadas		16.887.426.706
Primas por cobrar		7.989.008.555	Provisión para insuficiencia de primas		1.981.582
Primas vencidas		2.105.784.163	Provisión para siniestros reportados		4.416.325.310
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2.522.952	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.779.762.372
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	13	252.146.103	Provisión de participación de beneficios		199.734.058
Otras cuentas por cobrar		32.034.837	Provisión de riesgos catastróficos		389.366.337
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(41.950.685)	<b>CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS</b>	15	<b>115.549.017</b>
<b>CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO</b>	15	<b>32.246.509</b>	Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		115.549.017
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		32.246.509	<b>CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO</b>	15	<b>8.352.056.747</b>
<b>PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>	14	<b>18.347.002.227</b>	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		8.352.056.747
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		13.157.692.550	<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	15	<b>993.729.591</b>
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		5.189.309.677	Obligaciones con asegurados		619.960.764
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	8	<b>1.841.476.725</b>	Obligaciones con agentes e intermediarios		373.768.827
Equipos y mobiliario		241.733.177	<b>OTROS PASIVOS</b>	16	<b>2.308.512.037</b>
Equipos de computación		323.273.658	Ingresos diferidos		2.308.512.037
Vehículos		103.086.292	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>40.142.083.880</b>
Activos por derecho de uso, neto	3.m	104.004.630	<b>PATRIMONIO</b>		
Edificios e instalaciones		1.976.567.114	<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO</b>	17	<b>8.554.391.348</b>
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(907.188.146)	Capital pagado		8.554.391.348
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.410.717.931</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	18	<b>87.913.950</b>
Gastos pagados por anticipado		6.472.843	Otras contribuciones no capitalizables		87.913.950
Cargos diferidos	9	1.103.287.242	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	17	<b>589.705.341</b>
Bienes diversos		60.884.920	Ajustes al valor de los activos		589.705.341
Activos intangibles	10	187.901.195	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	17	<b>763.360.998</b>
Otros activos restringidos		52.171.731	Reserva Legal		763.360.998
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>61.314.706.046</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>7.516.027.853</b>
<b>CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES</b>	27	<b>16.411.408.875.803</b>	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		9.139.836.271
Seguros generales		13.754.443.327.973	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)
Seguros personales		2.656.965.547.830	<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>3.661.222.676</b>
			Utilidad neta del año		3.661.222.676
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>21.172.622.166</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>61.314.706.046</b>
			<b>BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS</b>		<b>16.871.322</b>
			<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>		<b>23</b>

Giancarlo Caamaño Lizano  
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo  
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales  
Auditora Interna

**ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2020</u>
<b>INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>	20	<b>77.995.404.434</b>
<b>INGRESOS POR PRIMAS</b>	20.a	<b>63.591.078.164</b>
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		63.591.078.164
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES</b>	20.b	<b>6.469.305.108</b>
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		6.469.305.108
<b>INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO</b>	20.c	<b>7.935.021.162</b>
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		7.935.021.162
<b>GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>	21	<b>71.398.238.083</b>
<b>GASTOS POR PRESTACIONES</b>		<b>12.727.379.022</b>
Siniestros pagados, seguro directo	21.a	12.415.708.570
Participación en beneficios y extornos		311.670.452
<b>GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES</b>	21.b	<b>3.882.631.639</b>
Gasto por comisiones, seguro directo		3.882.631.639
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS</b>	21.c	<b>3.756.521.635</b>
Gastos de personal técnicos		2.844.416.948
Gastos por servicios externos técnicos		347.966.142
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		62.549.045
Gastos de infraestructura técnicos		194.864.207
Gastos generales técnicos		306.725.293
<b>GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS</b>	21.d	<b>51.031.705.787</b>
Primas cedidas, reaseguro cedido		51.031.705.787
<b>VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>	23	<b>(5.245.303)</b>
<b>INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>		<b>38.567.571.246</b>
Ajustes a las provisiones técnicas		38.567.571.246
<b>GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>		<b>38.572.816.549</b>
Ajustes a las provisiones técnicas		38.572.816.549
<b>UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>6.591.921.048</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	22	<b>8.712.930.521</b>
Ingresos financieros por disponibilidades		76.318.152
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.326.426.854
Ganancias por diferencial cambiario	25	7.035.997.405
Otros ingresos financieros		274.188.110
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5.908.360.187</b>
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	3.m	17.509.360
Pérdidas por diferencial cambiario	25	5.827.771.966
Otros gastos financieros		63.078.861
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>2.804.570.334</b>
<b>UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>9.396.491.382</b>

Continúa

**ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>		<b>30.982.249</b>
Disminución de provisiones		30.982.249
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	24	<b>2.284.338.105</b>
Comisiones por servicios		3.189.984
Ingresos por bienes realizables		154.850
Otros ingresos operativos		2.280.993.271
<b>GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>		<b>15.222.975</b>
Cargos por bienes diversos		15.222.975
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	26	<b>6.210.960.339</b>
Comisiones por servicios		2.304.169.233
Gastos por bienes realizables		183.496
Otros gastos operativos		3.906.607.610
<b>RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES</b>		<b><u>(3.910.862.960)</u></b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b><u>5.485.628.422</u></b>
 <b>IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD</b>	 13	 <b>(1.631.709.814)</b>
Disminución del impuesto sobre la renta		481.299.056
Impuesto sobre la renta		<u>(2.113.008.870)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<b><u>3.853.918.608</u></b>
 <b>OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTO</b>		
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(280.928.374)
Superávit por revaluación de inmuebles, moviliario y equipo		195.738.171
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>3.768.728.405</u></b>
Resultados integrales totales del período atribuidos a la contoladora		<u>3.768.728.405</u>

\_\_\_\_\_  
 Giancarlo Caamaño Lizano  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Cindy Fernandez Redondo  
 Jefa de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
 Grettel Umaña Corrales  
 Auditora Interna

**ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Notas	Ajustes al patrimonio				Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
		Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>7.419.191.348</b>	<b>1.208.948.787</b>	<b>130.364.642</b>	<b>544.530.902</b>	<b>570.665.066</b>	<b>7.527.193.238</b>	<b>17.400.893.983</b>
Cambio de políticas contables	3.m						(11.165.385)	(11.165.385)
<b>Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>7.419.191.348</b>	<b>1.208.948.787</b>	<b>130.364.642</b>	<b>544.530.902</b>	<b>570.665.066</b>	<b>7.516.027.853</b>	<b>17.389.728.598</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Capital pagado adicional	17	1.135.200.000	(1.135.200.000)	-	-	-	-	-
Contribución de Casa Matriz por pago basado en acciones a los ejecutivos		-	14.165.163	-	-	-	-	14.165.163
Asignación de reserva legal	17	-	-	-	-	192.695.932	(192.695.932)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		<u>1.135.200.000</u>	<u>(1.121.034.837)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>192.695.932</u>	<u>(192.695.932)</u>	<u>14.165.163</u>
<i>Resultado integral del año</i>								
Resultado del año		-	-	-	-	-	3.853.918.608	3.853.918.608
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	(280.928.374)	-	-	(280.928.374)
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	195.738.171	-	-	-	195.738.171
Total del resultado integral del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>195.738.171</u>	<u>(280.928.374)</u>	<u>-</u>	<u>3.853.918.608</u>	<u>3.768.728.405</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>8.554.391.348</b>	<b>87.913.950</b>	<b>326.102.813</b>	<b>263.602.528</b>	<b>763.360.998</b>	<b>11.177.250.529</b>	<b>21.172.622.166</b>

Giancarlo Caamaño Lizano  
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo  
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales  
Auditora Interna

Las notas en las páginas 8 a la 66 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 2020  
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
<b>Resultado del periodo</b>		<b>3.853.918.608</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		256.033.790
Cambios en las provisiones técnicas		5.245.303
Contribuciones de Casa Matriz por pagos basados en acciones		14.165.163
Ingreso por disminución de estimación por deterioro de primas por cobrar		-
Impuesto sobre la renta		1.647.195.355
Pérdida (ganancia) en venta de activos		28.646
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		(922.679.914)
Comisiones por diferir		309.322.761
Ingreso por intereses		(1.326.426.854)
Intereses sobre arrendamientos		17.509.360
<b>Variación en los activos (aumento) disminución</b>		
Instrumentos financieros		(840.913.653)
Primas por cobrar		1.155.411.982
Otras cuentas por cobrar		199.900.277
Otros activos		28.818.783
<b>Variación en los pasivos aumento (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.723.313.801)
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		420.243.636
Otros pasivos		(1.291.626.408)
Impuestos pagados		(973.183.260)
Intereses pagados por arrendamiento	3.m	(17.509.360)
Intereses cobrados		1.342.171.928
<b>Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		<b>2.154.312.342</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en instrumentos financieros		(23.050.829.279)
Disminución en instrumentos financieros		21.883.703.149
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(51.276.174)
Adquisición de activos intangibles		(106.180.985)
<b>Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(1.324.583.289)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Contratos de arrendamiento	3.m	(10.428.307)
<b>Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>(10.428.307)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		<b>819.300.746</b>
Efectivo al inicio del periodo		2.268.591.130
Efectivo al final del periodo	5	<b>3.087.891.876</b>
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo</b>		
Revaluación de edificio	8	<b>356.358.079</b>
Activo por derecho de uso	3.m	<b>104.004.630</b>
Obligaciones por derecho de uso	3.m	<b>130.383.106</b>

\_\_\_\_\_  
 Giancarlo Caamaño Lizano  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Cindy Fernandez Redondo  
 Jefa de Contabilidad

\_\_\_\_\_  
 Grettel Umaña Corrales  
 Auditora Interna

Las notas en las páginas 8 a la 66 son parte integral de estos estados financieros

**Notas a los estados financieros**

**31 de diciembre de 2020**

---

**(1) Entidad que reporta**

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

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

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

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en el Condominio Parque Empresarial Fórum, Edificio F, Santa Ana, San José, Costa Rica y cuenta con una sucursal en el centro comercial Plaza Carolina en San Pedro de Montes de Oca. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cuenta con un total de 118 empleados permanentes.

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](http://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).

Con base en el transitorio I del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de información Financiera” aprobado en setiembre 2018, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del año 2020 no se requiere en forma comparativa, así como todos los efectos de la implementación de dicho Reglamento deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados, lo anterior debido a que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha derogado, modificado y emitido normas e interpretaciones, las cuales han tenido efectos importantes para el registro, valuación, presentación y revelación de la información financiera de las entidades reguladas; cambios que no se habían incorporado en la base contable CONASSIF aplicable a los sujetos supervisados.

## **Notas a los estados financieros**

---

Por lo anterior y en el marco de la globalización, era fundamental la estandarización del lenguaje contable para la elaboración de estados financieros, por lo que se hizo necesario actualizar la base contable aplicable mediante el Acuerdo SUGEF 30-18, en la normativa a los entes regulados a las NIIF, con el fin de garantizar la comparabilidad de la información financiera de las entidades, grupos y conglomerados financieros nacionales dentro del Sistema Financiero Nacional y el ámbito internacional.

*(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 compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre 2020, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ¢610,53 y ¢617,30 por US\$1,00 respectivamente.

*(d) Uso de estimaciones y supuestos*

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

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

### **(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes**

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

**Notas a los estados financieros**

---

(a) *Moneda extranjera*

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

(b) *Clasificación de los contratos*

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

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

(c) *Reconocimiento y medición de los contratos*

**Negocio de seguros general**

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

*Primas*

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

*Provisión para primas no devengadas*

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### *Reclamos*

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

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

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

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

### *Reaseguros*

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados son presentados en el estado de resultados y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

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

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

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

### *Costos de adquisición*

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son reconocidos como gasto por la Compañía en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes.

### *Activos*

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

## **Negocio de seguros de personas**

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

### *Primas*

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

### *Provisión para primas no devengadas*

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

## **Notas a los estados financieros**

---

### *Provisión para el negocio a largo plazo*

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

### *Reclamos*

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

### *Costos de adquisición*

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son reconocidos como gasto por la Compañía en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes.

### *Pasivos y activos relacionados sujetos a provisión por insuficiencia de primas*

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

#### (d) *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 a sus características del instrumento. La clasificación utilizada por la Compañía se detalla a continuación:

- *Costo Amortizado (CA)*

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Evaluación del modelo de negocio**

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

## **Notas a los estados financieros**

---

- 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;
- 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;

## **Notas a los estados financieros**

---

### **Medición posterior y ganancias y pérdidas – Activos financieros.**

A continuación se resumen 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 otros resultados integrales (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.

**Notas a los estados financieros**

---

(e) *Otras cuentas por cobrar*

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

(f) *Dar de baja*

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

(g) *Deterioro de Activos*

*Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)*

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

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

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

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

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.

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### *Activos no financieros*

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

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

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos son agrupados dentro del menor grupo de activos que generan entradas de flujos por su uso continuo que son altamente independientes de las entradas de flujos de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor según libros de un activo excede el valor recuperable estimado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido algún cambio en la estimación usada para determinar el valor recuperable y sólo hasta que el valor según libros del activo no exceda el valor según libros que hubiese sido determinado si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

### *(h) Provisiones*

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para liquidar la obligación.

### *(i) Otros Pasivos*

Los otros pasivos están presentados al costo amortizado.

**Notas a los estados financieros**

---

(j) *Patrimonio*

i. *Reserva Legal*

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

ii. *Dividendos*

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

iii. *Transacciones con pagos basados en acciones*

El valor razonable en la fecha de concesión de las opciones otorgadas a los empleados se reconoce como gasto de personal, con el correspondiente aumento en el patrimonio neto, a lo largo del periodo en que los empleados adquieren un derecho irrevocable sobre las opciones. El importe reconocido como gasto se ajusta para reflejar la cantidad real de acciones con opción de compra que se consolidan.

(k) *Inmuebles, vehículos y mobiliario y equipo*

i. *Reconocimiento y medición*

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y los equipos están valorados al costo menos la depreciación acumulada. El inmueble se presenta a su costo revaluado.

Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de mobiliario y equipo son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los “otros ingresos” en el estado de resultados.

Los inmuebles son objeto de revaluación al menos cada cinco años.

ii. *Desembolsos posteriores*

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

**Notas a los estados financieros**

---

*iii. Depreciación*

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

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

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

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

*(l) Activos intangibles*

*Programas informáticos*

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

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

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

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

*(m) Activos arrendados*

La Compañía alquila tres locales entre sucursal y bodegas. Los arrendamientos suelen durar un período de 5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cada cinco años 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.

**Notas a los estados financieros**

---

La Compañía también realiza el alquiler de bienes con contratos de corto plazo y bajo valor, estos arrendamientos son arrendamientos de artículos de bajo valor. La Compañía ha optado por no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para estos arrendamientos, ya que aplicó 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.

*(i) Activos por derecho de uso*

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos en los que la Compañía es el arrendatario.

	<u>2020</u>
Saldo inicial, neto	¢ 140.727.474
Contratos cancelados, neto	(18.005.456)
Amortización o deterioro activos por derecho de uso	(18.717.385)
Saldo final, neto	¢ <u>104.004.630</u>

*(ii) Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

	<u>2020</u>
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢ 17.509.360
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	¢ <u>563.359</u>

*(iii) Importes reconocidos en el patrimonio*

Como resultado de la adopción de la NIIF 16, durante la aplicación inicial, la Compañía ha reconocido el siguiente efecto por cambio en las políticas contables en los saldos reportados en 2019.

Efecto en patrimonio por cambio en políticas contables de ejercicios anteriores	¢ <u>11.165.385</u>
---------------------------------------------------------------------------------	---------------------

*(iv) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo*

	<u>2020</u>
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	¢ <u>27.937.667</u>

**Notas a los estados financieros**

*(v) Opciones de extensión*

Algunos arrendamientos de 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.

*(vi) Pasivos por arrendamiento*

Al 31 de diciembre del 2020, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante es por un monto de ₡119.629.740 y ₡10.753.366, respectivamente, corresponden a tres operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 11% y el 13% anual y con vencimientos en el 2023.

Un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	Pago mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	₡ 26.463.651	15.710.285	10.753.366
Entre uno y cinco años	130.243.510	53.111.875	77.131.635
Más de cinco años	47.232.460	4.734.355	42.498.105
	₡ <u>203.939.621</u>	<u>73.556.515</u>	<u>130.383.106</u>

Al 31 de diciembre del 2020, la conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento para el periodo anual iniciado el 1 de enero del 2020, se detalla a continuación:

	2020
Saldo inicial	₡ 151.726.537
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:	
Contratos cancelados	(21.106.597)
Pago de obligaciones	(10.428.307)
Diferencias de cambio	10.191.473
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	₡ (21.343.431)
Relacionados con pasivos:	
Gasto por intereses	17.509.360
Intereses pagados	(17.509.360)
Relacionados con pasivos	-
Saldo final	<u>130.383.106</u>

**Notas a los estados financieros**

---

(n) *Impuesto sobre la renta*

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

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

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

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

(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.

**Notas a los estados financieros**

---

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

*Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

*Vacaciones*

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

(iii) *Otros planes de beneficios*

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

(iv) *Pagos basados en acciones*

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

(p) *Efectivo*

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

(q) *Reconocimiento de ingresos*

*Ingresos por primas*

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

**Notas a los estados financieros**

---

*Ingresos por comisiones*

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

*Ingresos por inversiones*

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

(r) *Utilidad básica por acción*

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

**(4) Partes relacionadas**

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

<u>Saldos:</u>	<u>2020</u>
Activos:	
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢ 2.522.952
Reaseguro por cobrar	12.829.303
Total activos	¢ <u>15.352.255</u>
 Pasivos:	
Reaseguros por pagar	¢ 2.459.422.684
Total pasivos	¢ <u>2.459.422.684</u>
 <u>Transacciones:</u>	
Ingresos:	
Participación en siniestros	¢ 2.866.374.427
Comisiones de reaseguro	2.638.532.542
Total ingresos	¢ <u>5.504.906.969</u>
 Gastos:	
Reaseguro cedido	¢ 22.735.587.050
Personal ejecutivo clave	494.656.507
Total gastos	¢ <u>23.230.243.557</u>

**Notas a los estados financieros**

**(5) Disponibilidades**

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

	2020
Efectivo	¢ 730.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.087.161.876
	¢ <u>3.087.891.876</u>

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 2,50% en dólares y entre cero y 3,25% en colones para el 2020.

**(6) Inversiones en instrumentos financieros**

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

	2020
Participaciones fondos inversión abiertos del país	¢ <u>300.518.020</u>
	<u>300.518.020</u>
Inversiones en instrumentos del sector público no financiero	6.431.915.301
Amortizaciones	12.176.575
Ajuste por valuación de inversiones	(13.134.105)
	<u>6.430.957.771</u>
Inversiones en instrumentos del sector financiero del país	7.009.061.164
Amortizaciones	(12.620.163)
Ajuste por valuación de inversiones	59.326.420
	<u>7.055.767.421</u>
Inversiones en instrumentos entidades financieras del exterior	2.902.549.273
Amortizaciones	8.021.029
Ajuste por valuación de inversiones	87.134.519
	<u>2.997.704.821</u>
Inversiones en instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	8.937.233.202
Amortizaciones	(21.660.379)
Ajuste por valuación de inversiones	243.248.207
	<u>9.158.821.030</u>
Productos por cobrar	312.055.790
	¢ <u><u>26.255.824.853</u></u>

Las inversiones en instrumentos financieros 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, cuyas tasas de interés oscilan entre el 2,88% y el 9,32% en dólares y en colones entre los 1,68% y los 9,86%.

**Notas a los estados financieros**

---

**(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar**

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

	<u>2020</u>
Primas por cobrar	¢ 7.989.008.555
Primas vencidas	<u>2.105.784.163</u>
Sub-total	10.094.792.718
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	2.522.952
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 13)	252.146.103
Otras cuentas por cobrar	32.034.837
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(41.950.685)</u>
	<u>¢ 10.339.545.925</u>

**Primas por cobrar**

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

	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:	
Seguros generales	¢ 5.863.439.705
Seguros personales	<u>4.231.353.013</u>
	10.094.792.718
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(41.950.685)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 10.052.842.033</u>

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

	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ (46.745.040)
Cancelación de cuentas por cobrar contra la estimación	<u>4.794.355</u>
	<u>¢ (41.950.685)</u>

**Notas a los estados financieros**

**(8) Bienes muebles e inmuebles**

Al 31 de diciembre de 2020, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.423.558.459	-	239.633.905	276.003.330	103.086.292	2.042.281.986
Adiciones		160.982.861	2.099.272	49.176.902	-	212.259.035
Ventas y disposiciones	-	(25.821.337)	-	(1.906.574)	-	(27.727.911)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.423.558.459	135.161.524	241.733.177	323.273.658	103.086.292	2.226.813.110
<u>Revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	196.650.577	-	-	-	-	196.650.577
Adiciones	356.358.079	-	-	-	-	356.358.079
Saldo al 31 de diciembre de 2020	553.008.656	-	-	-	-	553.008.656
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(264.809.104)	-	(146.322.632)	(197.972.050)	(62.754.911)	(671.858.697)
Depreciación del año	(50.742.824)	(18.717.385)	(19.904.031)	(30.545.652)	(8.953.883)	(128.863.775)
Venta y disposiciones	-	7.815.877	-	1.723.077	-	9.538.954
Ajustes y reclasificaciones	-	(20.255.387)	-	-	-	(20.255.387)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(315.551.928)	(31.156.895)	(166.226.663)	(226.794.625)	(71.708.794)	(811.438.905)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(43.823.857)	-	-	-	-	(43.823.857)
Depreciación del año	(6.350.158)	-	-	-	-	(6.350.158)
Ajustes y reclasificaciones	(76.732.121)	-	-	-	-	(76.732.121)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(126.906.136)	-	-	-	-	(126.906.136)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>1.534.109.051</u>	<u>104.004.629</u>	<u>75.506.514</u>	<u>96.479.033</u>	<u>31.377.498</u>	<u>1.841.476.725</u>

**Notas a los estados financieros**

---

**(9) Cargos diferidos**

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a:

	<u>2020</u>
Seguros generales	¢ 603.134.663
Seguros personales	413.930.696
Comisiones por diferir	¢ 1.017.065.359
Costos de los contratos	833.132.753
Amortización acumulada	<u>(746.910.870)</u>
Contratos no proporcionales	¢ 86.221.883
	<u>¢ 1.103.287.242</u>

**(10) Activos intangibles**

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

	<u>2020</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo inicial	¢ 733.908.063
Adiciones	106.180.985
Saldo final	<u>840.089.048</u>
<u>Amortización acumulada:</u>	
Saldo inicial	(531.367.996)
Adiciones	<u>(120.819.857)</u>
Saldo final	<u>(652.187.853)</u>
	<u>¢ 187.901.195</u>

**(11) Cuentas y comisiones por pagar diversas**

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

	<u>2020</u>
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 246.890.192
Aguinaldo	11.806.080
Vacaciones	102.159.734
Impuesto sobre la renta por pagar, neto	566.465.868
Impuestos retenidos por pagar	1.087.932.837
Otras cuentas por pagar	3.725.944
	<u>¢ 2.018.980.655</u>

**Notas a los estados financieros**

---

**(12) Provisiones**

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

	2020
Impuesto sobre el valor agregado	¢ 580.455.750
Otros impuesto sobre primas	404.504.213
Cesantía	79.228.036
Otras provisiones	221.874.880
	¢ <u>1.286.062.879</u>

El impuesto sobre el valor agregado refleja el valor de las obligaciones fiscales (IVA por 13% y 2%) contraídas en razón de los contratos de seguro suscritos.

Otros impuestos sobre primas, reflejan el valor de las obligaciones contraídas con el Fondo del Cuerpo de Bomberos por 4%, y el Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC por 0,5% en razón de los contratos de seguro suscritos, así establecido en el artículo 40 de la ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, reformado por la ley 9694 del Sistema de Estadística Nacional en el artículo 76. La Compañía deberá cancelar los importes de impuesto de las primas suscritas netas de los contratos cedidos a reaseguradores y modificaciones a las primas.

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

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

- Provisión por eventual disminución de comisión de reaseguro: corresponde al importe de comisión ganada en reaseguro que eventualmente podría ser devuelto de las comisiones de reaseguro, debido a que el reasegurador determine disminuir el porcentaje de acuerdo al grado de siniestralidad de la región.
- Provisión sobre gastos varios: corresponde al importe provisionado de gastos administrativos como servicios actuariales, legales, auditoría, entre otros, de acuerdo con los respectivos contratos.
- Provisión por traslados de cargos de la Administración Tributaria: El 27 de marzo de 2017, se recibió la notificación del Traslado de Cargos y Observaciones número 1-10-073-16-003-041-03 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, relativo al impuesto a las utilidades de los periodos fiscales del 2012 y 2013. El 14 de agosto de 2019, la Dirección de Grandes Contribuyentes, declara sin lugar la impugnación del traslado de cargos planteada por la Compañía.

**Notas a los estados financieros**

---

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

El traslado de cargos y observaciones objeta la deducibilidad de los montos pagados por concepto del Aporte de 4% al Fondo del Cuerpo de Bomberos para los periodos 2012 y 2013, que se realizan en virtud de lo establecido en la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros y la Ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica.

Los aspectos mencionados modificarían las declaraciones de Impuesto sobre la Renta para los periodos 2012 y 2013, de la Aseguradora en ¢149.425.808, incluyendo intereses y sanciones para los periodos 2012 y 2013.

La Aseguradora ha presentado en tiempo y forma el recurso de revocatoria y se encuentra a la espera de resolución, quedando abierta la posibilidad de recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, recurso contencioso administrativo y recurso de casación ante la Corte Suprema de Justicia. Según los criterios de la Compañía y los brindados por los asesores fiscales y legales, la probabilidad de obtener un resultado favorable en este caso es mayor que la de perder.

**(13) 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:

		<u>2020</u>
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢	1.689.877.011
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido		<u>(58.167.197)</u>
	¢	<u>1.631.709.814</u>

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

		<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	1.645.688.527
Más: Gastos no deducibles		242.301.457
Menos: Ingresos no gravables		<u>(256.280.170)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u>1.631.709.814</u>

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

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2020, el activo por impuesto de renta diferido es atribuible a diferencias temporales relacionadas con algunas provisiones que la ley fiscal de la República de Costa Rica no reconoce como deducibles, a diferencias en las tasas de amortización de software utilizadas por la Compañía con respecto a las tasas establecidas por las autoridades fiscales y al efecto de variación de las ganancias no realizadas por la valuación de la cartera de inversiones. El pasivo por impuesto de renta diferido se genera por la diferencia temporal relacionada con la revaluación del inmueble adquirido por la Compañía durante el 2011, debido a que esa revaluación no es aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable. Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 187.700.077	-	187.700.077
Cambio de tasas de amortización de software	-	(20.929.507)	(20.929.507)
Efecto por valuación de inversiones	-	(112.972.512)	(112.972.512)
Efecto por revaluación del inmueble	38.071.841	(128.311.464)	(90.239.623)
Efecto beneficios a empleados	26.374.185	-	26.374.185
	¢ <u>252.146.103</u>	<u>262.213.483</u>	<u>10.067.380</u>

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

	2020
Saldo al inicio del periodo	¢ 206.055.523
Incluido en el estado de resultados:	
Efecto otras provisiones	3.353.571
Efecto por revaluación del inmueble	24.924.684
Efecto beneficios a empleados	17.812.325
Saldo al final del periodo	¢ <u>252.146.103</u>

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

	2020
Saldo al inicio del periodo	¢ (310.800.187)
Incluido en el estado de resultados:	
Efecto por revaluación del inmueble	1.805.721
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	10.270.896
Incluido en el patrimonio:	
Efecto por valuación de inversiones	120.397.874
Efecto por revaluación de edificio	(83.887.787)
Saldo al final del periodo	¢ <u>(262.213.483)</u>

**Notas a los estados financieros**

**(14) Pasivos sobre contratos de seguros**

Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	11.118.504.769	(9.925.148.700)	1.193.356.069
Seguros personales	5.768.921.937	(3.232.543.850)	2.536.378.087
	<u>16.887.426.706</u>	<u>(13.157.692.550)</u>	<u>3.729.734.156</u>
Provisión para insuficiencia de primas	1.981.582	-	1.981.582
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	4.389.435.103	(3.424.120.223)	965.314.880
Seguros personales	2.806.652.579	(1.765.189.454)	1.041.463.125
	<u>7.196.087.682</u>	<u>(5.189.309.677)</u>	<u>2.006.778.005</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	139.714.790	-	139.714.790
Seguros personales	60.019.268	-	60.019.268
	<u>199.734.058</u>	<u>-</u>	<u>199.734.058</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	389.366.337	-	389.366.337
Total provisiones técnicas	<u>24.674.596.365</u>	<u>(18.347.002.227)</u>	<u>6.327.594.138</u>

**(15) 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:

	2020
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	115.549.017
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	8.352.056.747
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	(32.246.509)
	<u>8.319.810.238</u>
Obligaciones con asegurados	619.960.764
Obligaciones con agentes e intermediarios	373.768.827
	<u>993.729.591</u>

**Notas a los estados financieros**

---

**(16) Otros pasivos**

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

	<u>2020</u>
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.250.161.195
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	551.555.764
Otros ingresos diferidos	506.795.078
	<u>¢ 2.308.512.037</u>

**(17) Patrimonio**

*Emisión de acciones comunes*

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social de la Compañía está compuesto por 11.987.148 acciones comunes (10.747.930 acciones comunes a diciembre 2019) con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢8.554.391.348, convertidos a un tipo de cambio histórico (¢7.419.191.348 a diciembre 2019).

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

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

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

*Reserva Legal*

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2020, el monto de la reserva es por ¢763.360.998 (¢570.665.067 en el 2019).

**Notas a los estados financieros**

---

*Ajustes al patrimonio*

Durante el 2020, la Compañía contrató los servicios de una empresa dedicada a la realización de avalúos para actualizar el valor razonable del edificio. 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 ¢326.102.813.

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

	<u>2020</u>
Superávit por revaluación de edificio	¢ 465.861.161
Impuesto sobre la renta diferido	(139.758.348)
Ganancia no realizada en valoración de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	376.575.040
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(112.972.512)</u>
	<u>¢ 589.705.341</u>

**(18) 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 2020, el saldo de la contribución de Casa Matriz por el pago basado en acciones a los ejecutivos es por ¢87.913.950 (¢73.748.787 en el 2019).

**(19) Utilidad básica por acción**

Al 31 de diciembre, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en el resultado neto atribuible a los accionistas comunes. El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>2020</u>
Utilidad neta del periodo disponible para los accionistas	¢ 3.853.918.608
Cantidad promedio de acciones comunes (denominador)	<u>11.552.573</u>
	<u>¢ 333,60</u>

**Notas a los estados financieros**

---

**(20) Ingresos por operaciones de seguros**

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

	<u>2020</u>
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	¢ 63.591.078.164
Comisiones ganadas	6.469.305.108
Siniestros y gastos recuperados	<u>7.935.021.162</u>
	<u>¢ 77.995.404.434</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 3.548.583.917
Caución	1.011.051.161
Incendio y líneas aliadas	14.537.232.226
Mercancías transportadas	1.527.1461.673
Otros daños a los bienes	9.721.953.663
Pérdidas Pecuniarias	167.071.734
Responsabilidad civil	4.185.031.693
Vehículos marítimos	<u>32.888.126</u>
Seguros generales	¢ <u>34.730.974.193</u>
Accidentes	10.967.176.288
Salud	8.139.824.367
Vida	<u>9.753.103.316</u>
Seguros personales	¢ <u>28.860.103.971</u>
	<u>¢ 63.591.078.164</u>

**Notas a los estados financieros**

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 632.664.770
Caución	163.993.039
Incendio y líneas aliadas	1.530.752.605
Mercancías transportadas	166.070.048
Otros daños a los bienes	685.322.859
Pérdidas pecuniarias	15.893.598
Responsabilidad civil	405.566.330
Seguros generales	¢ 3.600.263.249
Accidentes	589.909.103
Salud	749.121.233
Vida	1.530.011.523
Seguros personales	¢ 2.869.041.859
	¢ 6.469.305.108

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 639.342.545
Caución	83.884.126
Incendio y líneas aliadas	1.160.851.932
Mercancías transportadas	361.932.886
Otros daños a los bienes	1.266.216.453
Pérdidas Pecuniarias	72.463.597
Responsabilidad civil	301.500.650
Seguros generales	¢ 3.886.192.189
Accidentes	37.860.741
Salud	2.644.980.170
Vida	1.365.988.062
Seguros personales	¢ 4.048.828.973
	¢ 7.935.021.162

**(21) Gastos por operaciones de seguros**

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

	<u>2020</u>
Siniestros incurridos	¢ 12.415.708.570
Participación en beneficios y extornos	311.670.452
Comisiones por colocación de seguros	3.882.631.639
Gastos administrativos técnicos	3.756.521.635
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	51.031.705.787
	¢ 71.398.238.083

**Notas a los estados financieros**

---

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 1.252.576.629
Caución	106.075.460
Incendio y líneas aliadas	1.220.149.859
Mercancías transportadas	431.254.543
Otros daños a los bienes	1.868.476.564
Pérdidas pecuniarias	80.122.097
Responsabilidad civil	319.700.193
Vehículos marítimos	75.842.397
Seguros generales	¢ 5.354.179.742
Accidentes	344.765.730
Salud	4.412.597.555
Vida	2.304.147.543
Seguros personales	¢ 7.061.510.828
	¢ <u>12.415.708.570</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 511.669.937
Caución	54.777.930
Incendio y líneas aliadas	624.718.323
Mercancías transportadas	138.864.892
Otros daños a los bienes	755.735.139
Responsabilidad civil	131.353.963
Vehículos marítimos	3.828.597
Seguros generales	¢ 2.220.948.781
Accidentes	196.967.758
Salud	708.297.481
Vida	756.417.619
Seguros personales	¢ 1.661.682.858
	¢ <u>3.882.631.639</u>

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

	<u>2020</u>
Gastos de personal	¢ 2.844.416.948
Gastos por servicios externos	347.966.142
Gastos de movilidad y comunicaciones	62.549.045
Gastos de infraestructura	194.864.207
Gastos generales	306.725.293
	¢ <u>3.756.521.635</u>

**Notas a los estados financieros**

---

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

	<u>2020</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 1.867.153.614
Cargas sociales	508.130.794
Aguinaldo	156.410.337
Vacaciones	78.105.081
Otros gastos de personal	234.617.122
	¢ <u>2.844.416.948</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 1.843.344.728
Caución	876.086.998
Incendio y líneas aliadas	14.159.820.613
Mercancías transportadas	1.066.087.054
Otros daños a los bienes	7.335.568.567
Pérdidas pecuniarias	149.764.195
Responsabilidad civil	3.862.822.433
Vehículos marítimos	1.060.777
Seguros generales	¢ <u>29.294.555.365</u>
Accidentes	10.292.650.015
Salud	4.602.303.924
Vida	6.842.196.483
Seguros personales	¢ <u>21.737.150.422</u>
	¢ <u>51.031.705.787</u>

**(22) Ingresos financieros**

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

	<u>2020</u>
Intereses por disponibilidades	¢ 76.318.152
Intereses por inversiones	1.326.426.854
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 24)	7.035.997.405
Otros ingresos financieros	274.188.110
	¢ <u>8.712.930.521</u>

**Notas a los estados financieros**

**(23) Ajuste a las provisiones técnicas:**

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

	<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢	4.665.959.303
Caución		1.190.353.103
Incendio y líneas aliadas		8.602.319.107
Mercancías transportadas		1.582.624.069
Otros daños a los bienes		1.287.117.625
Pérdidas Pecuniarias		134.464.646
Responsabilidad civil		3.435.539.531
Vehículos marítimos		15.537.078
Accidentes		611.750.099
Salud		4.646.760.253
Vida		<u>12.395.146.432</u>
Total ingresos	¢	<u>38.567.571.246</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢	4.574.672.963
Caución		1.203.159.494
Incendio y líneas aliadas		8.689.664.282
Mercancías transportadas		1.591.316.122
Otros daños a los bienes		1.141.325.152
Pérdidas Pecuniarias		130.764.650
Responsabilidad civil		3.512.503.753
Vehículos marítimos		11.538.302
Accidentes		447.438.866
Salud		5.097.506.905
Vida		<u>12.172.926.060</u>
Total gastos	¢	<u>38.572.816.549</u> <u>(5.245.303)</u>

**(24) Ingresos operativos diversos**

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

	<u>2020</u>
Recuperación de impuesto de bomberos (ver nota 26 a))	¢ <u>2.017.265.229</u>
Recuperación de impuesto INEC (ver nota 26 b))	252.196.014
Otros ingresos	<u>14.876.862</u>
	¢ <u><u>2.284.338.105</u></u>

**Notas a los estados financieros**

**(25) 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:

	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>	
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 2.940.804.045
Diferencias de cambio por disponibilidades	409.017.513
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.194.743.320
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.486.143.162
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	5.289.365
Total ingreso	<u>7.035.997.405</u>

	<u>2020</u>
<u>Gastos:</u>	
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4.292.279.517
Diferencias de cambio por disponibilidades	270.598.216
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	621.500.458
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	627.909.371
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	15.484.404
Total gasto	<u>5.827.771.966</u>
	¢ <u>1.208.225.439</u>

**(26) Gastos operativos diversos**

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

	<u>2020</u>
Gasto por servicios de cobranza	¢ 1.864.330.951
Gasto de administración	403.504.925
Comisiones por servicios	36.333.358
Impuestos	185.423.920
Gasto por impuesto de bomberos (ver nota 26 a))	2.544.169.840
Gasto por impuesto de INEC (ver nota 26 b))	317.439.945
Otros gastos operativos	859.757.400
	¢ <u>6.210.960.339</u>

**Notas a los estados financieros**

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

<u>Ingresos:</u>	<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢	73.680.414
Caución		35.041.857
Incendio y líneas aliadas		553.632.224
Mercancías transportadas		41.874.661
Otros daños a los bienes		292.967.248
Pérdidas Pecuniarias		6.030.973
Responsabilidad civil		152.787.578
Accidentes		406.964.087
Salud		182.462.829
Vida		271.823.358
Total ingresos	¢	<u>2.017.265.229</u>

<u>Gastos:</u>	<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢	141.943.357
Caución		40.442.046
Incendio y líneas aliadas		581.489.289
Mercancías transportadas		61.086.467
Otros daños a los bienes		388.878.147
Pérdidas Pecuniarias		6.682.869
Responsabilidad civil		167.401.268
Vehículos marítimos		1.315.525
Accidentes		439.213.764
Salud		325.592.975
Vida		390.124.133
Total gastos	¢	<u>2.544.169.840</u>
	¢	<u>(526.904.611)</u>

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

<u>Ingresos:</u>	<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢	9.210.052
Caución		4.380.232
Incendio y líneas aliadas		69.236.184
Mercancías transportadas		5.234.333
Otros daños a los bienes		36.626.609
Pérdidas Pecuniarias		753.872
Responsabilidad civil		19.098.447
Accidentes		55.875.597
Salud		17.802.768
Vida		33.977.920
Total ingresos	¢	<u>252.196.014</u>

**Notas a los estados financieros**

<u>Gastos:</u>	<u>Ramo</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢	17.742.920
Caución		5.055.256
Incendio y líneas aliadas		72.686.161
Mercancías transportadas		7.635.808
Otros daños a los bienes		48.609.768
Pérdidas Pecuniarias		835.359
Responsabilidad civil		20.925.158
Vehículos marítimos		164.441
Accidentes		54.835.881
Salud		40.183.676
Vida		48.765.517
Total gastos	¢	<u>317.439.945</u>
	¢	<u>(65.243.931)</u>

**(27) Cuentas de orden**

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

	<u>2020</u>
Contratos por pólizas de seguro vigentes:	
Seguros generales	¢ 13.754.443.327.973
Seguros personales	2.656.965.547.830
	<u>¢ 16.411.408.875.803</u>

**(28) 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:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados					
Fondos de inversión	¢ 300.518.020	-	300.518.020	-	300.518.020
Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	¢ 6.430.957.771	-	6.430.957.771	-	6.430.957.771
Títulos de entidades financieras del país	7.055.767.421	819.969.714	6.235.797.707	-	7.055.767.421
Títulos de entidades financieras del exterior	¢ 2.997.704.821	2.997.704.821	-	-	2.997.704.821
Títulos de entidades privadas del exterior	¢ 9.158.821.030	9.158.821.030	-	-	9.158.821.030

## **Notas a los estados financieros**

---

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

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

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el 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.
- 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

### **(29) 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 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢6.440.595.000 a un valor de ¢920,0850 por cada UD.

#### *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.

## **Notas a los estados financieros**

---

- El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.
- El índice de suficiencia de capital (ISC) calculado según el artículo 13 del reglamento, no deberá ser inferior a 1,3.

Simultáneamente la entidad aseguradora debe cumplir con el Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de inversión (RCS-1), corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la entidad, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones y riesgo de descalce. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Inversión del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro operativo (RCS-2), es la suma del requerimiento par productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgo, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-2 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales y generales (RCS-3 y RCS-4), será el importe mayor de aplicar el criterio basado en las primas y el criterio basado en los siniestros. El requerimiento se calcula según los Anexos RCS-3 y RCS-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Seguros Personales y Generales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, respectivamente.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de reaseguro cedido (RCS-5), considera la cesión del riesgo y la calidad de las aseguradoras involucradas en dichas operaciones. Se calcula por ramo y se estima según el Anexo RCS-5 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Reaseguro Cedido del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

Al 31 de diciembre de 2020, el cálculo del capital base para ASSA Compañía de Seguros, S.A., realizado de acuerdo con la normativa cumple con el requerimiento de capital base, el índice de suficiencia patrimonial de ASSA Compañía de Seguros asciende a 2,32.

### **(30) 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.

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.

**Notas a los estados financieros**

---

(a) *Riesgo de Crédito*

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

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

	<u>2020</u>
Disponibilidades	¢ 3.087.891.876
Inversiones	26.255.824.853
Primas por cobrar, neto	10.052.842.033
Otras cuentas por cobrar	34.557.789
	¢ <u><u>39.431.116.551</u></u>

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

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

	<u>2020</u>
Al día	¢ 7.989.008.555
De 1 a 30 días	1.614.084.036
De 31 a 60 días	273.355.857
Más de 60 días	218.344.270
	<u>10.094.792.718</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(41.950.685)
	¢ <u><u>10.052.842.033</u></u>

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

	<u>2020</u>
Al día	¢ 32.674.658
De 1 a 30 días	34.064
Más de 60 días	1.849.067
	¢ <u><u>34.557.789</u></u>

**Notas a los estados financieros**

---

*Inversiones en instrumentos financieros*

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

<u>Inversiones por emisor</u>		<u>2020</u>
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	¢	6.430.957.771
Instituciones financieras con garantía del Estado		2.008.082.758
Instituciones no financieras con garantía del Estado		-
Instituciones financieras privadas del país		5.348.202.683
Instituciones privadas del exterior		12.156.525.851
	¢	<u>25.943.769.063</u>
Productos por cobrar		312.055.790
	¢	<u><u>26.255.824.853</u></u>

*(b) Riesgo de Liquidez*

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

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

*Administración del riesgo de liquidez*

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

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

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

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

**Notas a los estados financieros**

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

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Activos:</b>					
Disponibilidades	¢ 3.087.891.876	-	-	-	3.087.891.876
Inversiones en instrumentos financieros	-	7.084.971.456	12.397.638.122	10.397.393.897	29.880.003.476
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	312.055.790	-	-	312.055.790
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.129.350.507	-	-	10.129.350.507
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	18.347.002.227	-	-	18.347.002.227
	<u>3.087.891.876</u>	<u>35.873.379.980</u>	<u>12.397.638.122</u>	<u>10.397.393.897</u>	<u>61.756.303.876</u>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones por derecho de uso	-	10.753.366	77.131.635	42.498.105	130.383.106
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	2.018.980.655	-	-	2.018.980.655
Provisiones técnicas	-	24.674.596.365	-	-	24.674.596.365
Cuentas por operaciones de coaseguro, neto	-	115.549.017	-	-	115.549.017
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	8.319.810.238	-	-	8.319.810.238
Obligaciones con asegurados	-	619.960.764	-	-	619.960.764
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	373.768.827	-	-	373.768.827
	<u>-</u>	<u>36.133.419.232</u>	<u>77.131.635</u>	<u>42.498.105</u>	<u>36.253.048.972</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.087.891.876</u>	<u>(260.039.252)</u>	<u>12.320.506.487</u>	<u>10.354.895.792</u>	<u>25.503.254.904</u>

**Notas a los estados financieros**

---

(c) *Riesgo de Mercado*

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

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

*Riesgo de tipo de cambio*

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

		<u>2020</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$	4.475.739
Inversiones en instrumentos financieros		35.944.731
Productos por cobrar por inversiones		425.625
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		12.870.925
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		<u>24.368.281</u>
Subtotal		<u>78.085.301</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones por derecho de uso		(211.215)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(417.516)
Provisiones técnicas		(30.912.775)
Obligaciones por coaseguro, neto		(187.236)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(12.356.067)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		<u>(1.272.559)</u>
Subtotal		<u>(45.357.368)</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u><u>32.727.933</u></u>

**ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.**

(San José, Costa Rica)

**Notas a los estados financieros**

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

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos:</b>					
Disponibilidades	¢ 2.762.112.646	-	-	-	2.762.112.646
Inversiones en instrumentos financieros	-	4.720.365.751	8.563.132.024	8.899.074.43	22.182.571.818
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	262.666.212	-	-	262.666.212
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	7.943.033.674	-	-	7.943.033.674
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	15.038.397.223	-	-	15.038.397.223
	<u>2.762.112.646</u>	<u>27.964.462.860</u>	<u>8.563.132.024</u>	<u>8.899.074.43</u>	<u>48.188.781.573</u>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones por derecho de uso	-	10.753.366	77.131.635	42.498.105	130.383.106
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	257.661.629	-	-	257.661.629
Provisiones técnicas	-	19.077.200.747	-	-	19.077.200.747
Obligaciones por coaseguro, neto	-	115.549.017	-	-	115.549.017
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	7.625.299.592	-	-	7.625.299.592
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	785.334.585	-	-	785.334.585
	<u>-</u>	<u>27.871.798.936</u>	<u>77.131.635</u>	<u>42.498.105</u>	<u>27.991.428.676</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.762.112.646</u>	<u>92.663.924</u>	<u>8.486.000.389</u>	<u>8.856.575.938</u>	<u>20.197.352.897</u>

## Notas a los estados financieros

---

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de diciembre de 2020, se estima que un aumento o disminución de  $\text{¢}20$  en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución  $\text{¢}654.595.055$ , 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.

### *Riesgo de tasa de interés*

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

### *Análisis de sensibilidad*

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

El análisis de la sensibilidad del valor razonable se mide por el impacto de una disminución o de un incremento de  $\pm 100$  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	
	2020	
	Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	$\text{¢} (912.997.219)$	$973.385.358$

### *Requerimiento de capital por riesgo de precio*

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de  $\text{¢}22.820.583.952$ . Su VER máximo al 31 de diciembre de 2020, es  $\text{¢}528.937.402$ , de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

**Notas a los estados financieros**

---

*(d) Riesgo Operacional*

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

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

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

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

*(e) Administración de Capital*

La política de la Compañía es mantener una base sólida de capital como resultado de las actividades de operación. La Junta Directiva también supervisa el nivel de los dividendos a los accionistas.

La Junta Directiva trata de mantener un equilibrio entre la mayor rentabilidad que podría ser posible con el mayor nivel de pasivos y de las ventajas y seguridad que proporciona la posición de capital.

**Notas a los estados financieros**

---

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

	2020
Total de pasivos	¢ 40.142.083.880
Menos: efectivo	3.087.891.876
Pasivo neto	37.054.192.004
Total de patrimonio	¢ 21.172.622.166
Deuda a la razón de capital ajustado	1,75

**(31) Estimados contables y juicios**

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

**Juicios crítico contables al aplicar las políticas contables de la Compañía**

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

**Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas**

**Seguro General**

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

**Estrategia de reaseguro**

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

### **Términos y condiciones de los contratos de seguro**

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

- **Estrategia de suscripción**

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

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

- **Administración de los riesgos**

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

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

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

### **Contratos de seguro general-propiedades** **Características del producto**

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

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### **Exposición relacionada con eventos catastróficos**

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

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

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

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

### **Riesgo de reaseguro**

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### **(32) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

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

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

El 23 de octubre de 2019 la SUGESE emitió el oficio SGS-1092-2019, el cual traslada la obligatoriedad de aplicación de la NIIF 9 y de la NIIF 17 hasta el 1° de enero de 2022, permitiendo una aplicación anticipada previo revelación a la Superintendencia. Sin embargo, en el caso de las entidades de seguros, el IASB, dispuso una exención para la entrada en vigencia de la NIIF 9, hasta la entrada en vigor de la NIIF 17 “Contrato de Seguros” a partir de 1° de enero de 2023. En razón de las interrelaciones entre ambas normas en aspectos como la definición de modelo de negocio, justificó que su aplicación deba hacerse de forma conjunta.

### **(33) Aspectos relevantes**

#### **Respuesta a la crisis COVID – 19**

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

Al 31 de diciembre de 2020, a excepción de algunos casos específicos mencionados a continuación, el impacto no ha sido significativo para la Aseguradora. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de los estados financieros, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

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

### *Talento Humano*

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

### **Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### **Primas suscritas y Siniestralidad**

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

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

---

### **Provisiones de contratos de seguros**

La Compañía considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros y presentados en sus estados financieros para el 31 de diciembre de 2020 son suficientes, y no se prevén impactos adicionales con base a la información conocida a ese momento, ya que las estimaciones de siniestralidades realizadas para este corte son coherentes con las evaluaciones que se han realizado sobre los posibles efectos derivados de la pandemia del COVID-19 en variables como la inflación, desempleo, tasas de descuento, devaluación de las monedas, entre otras. No obstante, todo dependerá de la evolución de las medidas tomadas por los gobiernos, las condiciones de salud de la población y sus consecuencias en las variables macroeconómicas. Al respecto, al interior de la Compañía se está evaluando permanentemente esta evolución y sus consecuencias con el propósito de capturar nueva información que nos permita comprender mejor el comportamiento de los riesgos y nuestra exposición a ellos en el corto y mediano plazo. Lo anterior nos permite mantener un diagnóstico adecuado sobre la suficiencia de nuestras provisiones de contrato de seguros, aún dado lo atípico de la situación.

### **Negocio en Marcha**

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

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

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

### **Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles**

Al 31 de diciembre de 2020, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Aseguradora.

## **Notas a los estados financieros**

---

### **Medidas fiscales**

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

### **Administración de Riesgos Financieros**

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

#### *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

#### *Riesgo de liquidez*

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

## **Notas a los estados financieros**

---

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

### *Métodos utilizados para medir el riesgo*

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

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

### *Descripción de cambios en la exposición al riesgo*

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

### *Riesgos de mercado*

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

### *Riesgo de tasa de cambio*

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

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