

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 2021
(con cifras correspondientes de 2020)

(con el informe de los Auditores Independientes)

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

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
ASSA Compañía de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la ASSA Compañía de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2-a a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

K P M G



San José, Costa Rica
Miembro No. 4594
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2022

Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original



ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021
(con cifras correspondientes de 2020)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2021	2020		Nota	2021	2020
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	5	7.369.681.305	3.087.891.876	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		142.720.060	130.383.106
Efectivo		730.000	730.000	Obligaciones por derecho de uso	8.a	142.720.060	130.383.106
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		7.368.951.305	3.087.161.876	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3.184.623.088	3.567.257.017
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	27.121.842.372	26.255.824.853	Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	1.569.879.404	2.018.980.655
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados		1.355.439.747	300.518.020	Provisiones	11	1.336.921.673	1.286.062.879
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		25.449.952.288	25.643.251.043	Impuestos sobre la renta diferido	12	277.822.011	262.213.483
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		316.450.337	312.055.790	PROVISIONES TÉCNICAS	13	25.840.167.782	24.674.596.365
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	11.312.675.718	10.339.545.925	Provisiones para primas no devengadas		18.644.257.825	16.887.426.706
Primas por cobrar		8.341.799.464	7.989.008.555	Provisión para insuficiencia de primas		1.989.486	1.981.582.00
Primas vencidas		2.358.282.867	2.105.784.163	Provisión para siniestros reportados		4.203.699.848	4.416.325.310
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	3.362.995	2.522.952	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.420.874.402	2.779.762.372
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	568.679.339	252.146.103	Provisión de participación de beneficios		-	199.734.058
Otras cuentas por cobrar		82.501.738	32.034.837	Provisión de riesgos catastróficos		569.346.221	389.366.337
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(41.950.685)	(41.950.685)	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGURO	14	178.389.596	115.549.017
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	52.942.246	32.246.509	Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		178.389.596	115.549.017
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		52.942.246	32.246.509	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	11.631.750.355	8.352.056.747
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	13	19.357.805.884	18.347.002.227	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		11.631.750.355	8.352.056.747
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		14.877.252.070	13.157.692.550	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	14	1.143.944.918	993.729.591
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		4.480.553.814	5.189.309.677	Obligaciones con asegurados		839.887.390	619.960.764
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8	1.753.260.590	1.841.476.725	Obligaciones con agentes e intermediarios		304.057.528	373.768.827
Equipos y mobiliario		240.256.215	241.733.177	OTROS PASIVOS	15	2.551.420.926	2.308.512.037
Equipos de computación		321.847.120	323.273.658	Ingresos diferidos		2.551.420.926	2.308.512.037
Vehículos		103.086.292	103.086.292	TOTAL PASIVO		44.673.016.725	40.142.083.880
Activos por derecho de uso	8.a	152.853.676	135.161.524	PATRIMONIO			
Edificios e instalaciones		1.976.567.115	1.976.567.115	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	16	8.554.391.348	8.554.391.348
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(1.041.349.828)	(938.345.041)	Capital pagado		8.554.391.348	8.554.391.348
OTROS ACTIVOS		1.581.523.158	1.410.717.931	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	17	95.279.536	87.913.950
Gastos pagados por anticipado		37.862.157	6.472.843	Otras contribuciones no capitalizables		95.279.536	87.913.950
Cargos diferidos	9	1.211.461.397	1.103.287.242	AJUSTES AL PATRIMONIO	16	579.657.995	589.705.341
Bienes diversos		82.304.022	60.884.920	Ajustes al valor de los activos		579.657.995	589.705.341
Activos intangibles	8.b	157.656.783	187.901.195	RESERVAS PATRIMONIALES	16	898.699.704	763.360.998
Otros activos restringidos		92.238.799	52.171.731	Reserva Legal		898.699.704	763.360.998
TOTAL ACTIVO		68.549.731.273	61.314.706.046	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		11.177.250.529	7.516.027.853
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	25	22.292.746.536.774	16.411.408.875.803	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		12.801.058.947	9.139.836.271
Seguros generales		15.487.666.958.129	13.754.443.327.973	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.623.808.418)	(1.623.808.418)
Seguros personales		6.805.079.578.645	2.656.965.547.830	RESULTADO DEL AÑO		2.571.435.436	3.661.222.676
				Utilidad neta del año		2.571.435.436	3.661.222.676
				TOTAL PATRIMONIO		23.876.714.548	21.172.622.166
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		68.549.731.273	61.314.706.046
				BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		2.827.613	16.871.322
				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		23	23

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
 (con cifras correspondientes de 2020)
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	18	85.685.726.723	77.995.404.434
INGRESOS POR PRIMAS	18.a	68.167.416.391	63.591.078.164
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		68.167.416.391	63.591.078.164
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	18.b	6.486.766.190	6.469.305.108
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		6.486.766.190	6.469.305.108
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	18.c	11.031.544.142	7.935.021.162
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		11.031.544.142	7.935.021.162
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	19	79.917.020.518	71.398.238.083
GASTOS POR PRESTACIONES		16.480.637.922	12.727.379.022
Siniestros pagados, seguro directo	19.a	16.480.637.922	12.415.708.570
Participación en beneficios y extornos		-	311.670.452
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	19.b	3.634.110.525	3.882.631.639
Gasto por comisiones, seguro directo		3.634.110.525	3.882.631.639
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	19.c	3.898.614.945	3.756.521.635
Gastos de personal técnicos		2.963.266.865	2.844.416.948
Gastos por servicios externos técnicos		364.345.939	347.966.142
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		65.404.290	62.549.045
Gastos de infraestructura técnicos		207.970.222	194.864.207
Gastos generales técnicos		297.627.629	306.725.293
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	19.d	55.903.657.126	51.031.705.787
Primas cedidas, reaseguro cedido		55.903.657.126	51.031.705.787
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	20	(106.911.847)	(5.245.303)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		42.170.097.694	38.567.571.246
Ajustes a las provisiones técnicas		42.170.097.694	38.567.571.246
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		42.277.009.541	38.572.816.549
Ajustes a las provisiones técnicas		42.277.009.541	38.572.816.549
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		5.661.794.358	6.591.921.048
INGRESOS FINANCIEROS	21	5.895.821.707	8.712.930.521
Ingresos financieros por disponibilidades		58.984.505	76.318.152
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.361.607.036	1.326.426.854
Ganancias por diferencial cambiario	23	4.346.756.285	7.035.997.405
Otros ingresos financieros		128.473.881	274.188.110
GASTOS FINANCIEROS		3.855.406.763	5.908.360.187
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	8.a	17.108.134	17.509.360
Pérdidas por diferencial cambiario	23	3.686.105.214	5.827.771.966
Otros gastos financieros		152.193.415	63.078.861
RESULTADO FINANCIERO		2.040.414.944	2.804.570.334
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		7.702.209.302	9.396.491.382

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
 (con cifras correspondientes de 2020)
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ESTIMACIONES Y PROVISIONES		19.803.171	30.982.249
Disminución de provisiones		19.803.171	30.982.249
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	22	2.506.342.733	2.284.338.105
Comisiones por servicios		5.148.152	3.189.984
Ingresos por bienes realizables		1.084.071	154.850
Otros ingresos operativos		2.500.110.510	2.280.993.271
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		-	15.222.975
Cargos por bienes diversos		-	15.222.975
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	24	6.350.278.137	6.210.960.339
Comisiones por servicios		2.449.069.895	2.304.169.233
Gastos por bienes realizables		687.386	183.496
Gasto por provisiones		13.092.392	-
Otros gastos operativos		3.887.428.464	3.906.607.610
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(3.824.132.233)	(3.910.862.960)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		3.878.077.069	5.485.628.422
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	12	(1.171.302.927)	(1.631.709.814)
Impuesto sobre la renta, neto		(1.171.302.927)	(1.631.709.814)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		2.706.774.142	3.853.918.608
OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(10.047.346)	(280.928.374)
Partidas que no se reclasifican al estado de resultados			
Superávit por revaluación de inmuebles		-	195.738.171
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		2.696.726.796	3.768.728.405
Resultados integrales totales del año atribuidos a la controladora		2.696.726.796	3.768.728.405

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 9 a la 76 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
 (con cifras correspondientes de 2020)
 (Cifras en colones sin céntimos)

Notas	Ajustes al patrimonio						
	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en el valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral	Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	7.419.191.348	1.208.948.787	130.364.642	544.530.902	570.665.066	7.527.193.238	17.400.893.983
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	(11.165.385)	(11.165.385)
Saldo ajustado al 01 de enero de 2020	7.419.191.348	1.208.948.787	130.364.642	544.530.902	570.665.066	7.516.027.853	17.389.728.598
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>							
Capitalización de aportes patrimoniales	1.135.200.000	(1.135.200.000)	-	-	-	-	-
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	14.165.163	-	-	-	-	14.165.163
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	192.695.932	(192.695.932)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	1.135.200.000	(1.121.034.837)	-	-	192.695.932	(192.695.932)	14.165.163
<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 neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	195.738.171	-	-	-	195.738.171
Total del resultado integral del año	-	-	195.738.171	(280.928.374)	-	3.853.918.608	3.768.728.405
Saldo al 31 de diciembre de 2020	8.554.391.348	87.913.950	326.102.813	263.602.528	763.360.998	11.177.250.529	21.172.622.166
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>							
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	7.365.586	-	-	-	-	7.365.586
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	135.338.706	(135.338.706)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	7.365.586	-	-	135.338.706.00	(135.338.706.00)	7.365.586
<i>Resultado integral del periodo</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	2.706.774.142	2.706.774.142
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(10.047.346)	-	-	(10.047.346)
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	(10.047.346)	-	2.706.774.142	2.696.726.796
Saldo al 31 de December de 2021	8.554.391.348	95.279.536	326.102.813	253.555.182	898.699.704	13.748.685.965	23.876.714.548

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 9 a la 76 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 2021
 (con cifras correspondientes de 2020)
 (Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		2.706.774.142	3.853.918.608
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	8	229.169.985	256.033.790
Cambios en las provisiones técnicas		106.911.847	5.245.303
Contribuciones de Grupo ASSA por pagos basados en acciones		7.365.586	14.165.163
Impuesto sobre la renta	13	1.171.302.926	1.631.709.814
Pérdida (ganancia) en venta de activos		(396.684)	28.646
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		(660.651.071)	(1.208.225.439)
Comisiones por diferir		196.431.579	309.322.761
Ingreso por intereses		(1.361.607.036)	(1.326.426.854)
Gasto por intereses sobre arrendamientos		17.108.134	17.509.360
Variación en los activos (aumento) disminución			
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados		(1.054.921.727)	(840.913.653)
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en otro resultados integral		1.114.615.765	(1.167.126.130)
Primas por cobrar		(197.040.819)	1.155.411.982
Otras cuentas por cobrar		(51.306.944)	199.900.277
Otros activos		(91.791.413)	28.818.783
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(536.572.190)	(1.573.074.962)
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		3.225.912.533	417.131.025
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		150.215.327	(1.291.626.408)
Impuestos pagados		(2.034.387.497)	(957.697.719)
Intereses pagados por arrendamiento	8.a	(17.108.134)	(17.509.360)
Intereses cobrados		1.357.212.489	1.342.171.928
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>4.277.236.798</u>	<u>848.766.915</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(23.494.430)	(51.276.174)
Adquisición de activos intangibles		(70.210.243)	(106.180.985)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(93.704.673)</u>	<u>(157.457.159)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Contratos de arrendamiento	8.a	(11.414.661)	(10.428.307)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(11.414.661)</u>	<u>(10.428.307)</u>
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo mantenido			
Aumento neto en el efectivo		109.671.965	138.419.297
Efectivo al inicio del periodo		3.087.891.876	2.268.591.130
Efectivo al final del periodo	5	<u>7.369.681.305</u>	<u>3.087.891.876</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo			
Activo por derecho de uso	8.a	<u>152.853.676</u>	<u>135.161.524</u>
Obligaciones por derecho de uso	8.a	<u>142.720.060</u>	<u>130.383.106</u>

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Jefa de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 9 a la 76 son parte integral de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(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 2021, la Compañía cuenta con un total de 119 empleados permanentes (118 empleados permanentes a diciembre 2020).

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

(2) Base de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

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

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 22 de febrero de 2022.

Notas a los estados financieros

(b) *Base de medición*

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

(c) *Moneda funcional y de presentación*

La Compañía ha definido que el colón costarricense es su moneda funcional, la cual es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los estados financieros están expresados en colones de Costa Rica, conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2021, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ₡639,06 y ₡645,25 por US\$1,00 respectivamente ₡610,53 y ₡617,30 por US\$1,00 respectivamente en diciembre 2020).

(d) *Uso de estimaciones y juicios*

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

a. Juicios

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

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

b. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

Notas a los estados financieros

c. Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

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

(a) Moneda extranjera

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

(b) Clasificación de los contratos

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

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.

Notas a los estados financieros

Provisión para primas no devengadas

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

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

Reclamos

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

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

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

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

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.

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

Costos de adquisición

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

Activos

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

Negocio de seguros de personas

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

Primas

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

Notas a los estados financieros

Provisión para primas no devengadas

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

Reclamos

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

Costos de adquisición

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

Pasivos y activos relacionados sujetos a provisión por insuficiencia de primas

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

(d) *Inversiones en instrumentos financieros*

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

- *Costo Amortizado (CA)*

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

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

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:

- 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.

Notas a los estados financieros

- 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.

Medición posterior y ganancias y pérdidas – Activos financieros

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

a. Costo amortizado (CA)

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

Notas a los estados financieros

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

Instrumentos de deuda – Con reciclaje

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

Instrumentos de patrimonio – Sin reciclaje

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

c. Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

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

- *Instrumentos derivados*

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

(e) *Otras cuentas por cobrar*

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

(f) *Dar de baja*

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

Notas a los estados financieros

(g) *Deterioro*

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

Una pérdida por deterioro, en relación con un activo financiero medido al costo amortizado, es calculada como la diferencia entre su importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados estimados a la tasa de interés efectiva del activo.

Las pérdidas se reconocen en el estado de resultados integral y se reflejan en una cuenta de estimación por deterioro. El interés en el deterioro del activo continúa siendo reconocido a través del cálculo del descuento. Cuando un evento posterior hace que el importe de la pérdida por deterioro disminuya, la disminución de la pérdida por deterioro se reversa a través del estado de resultados integral.

Notas a los estados financieros

Activos no financieros

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

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

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

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

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

(h) Provisiones

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

(i) Otros pasivos

Los otros pasivos están presentados al costo amortizado.

(j) Patrimonio

i. Reserva legal

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

ii. Dividendos

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

Notas a los estados financieros

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

i. *Reconocimiento y medición*

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

Los inmuebles son objeto de revaluación al menos cada 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.

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.

Notas a los estados financieros

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) Arrendamientos

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

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

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

Notas a los estados financieros

Como arrendatario

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

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

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

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

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;

Notas a los estados financieros

- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Aseguradora está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

(n) Impuesto sobre la renta

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

(o) *Beneficios a empleados*

(i) *Beneficios por despido o terminación*

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3,25% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 5% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

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

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.

Notas a los estados financieros

(iii) *Otros planes de beneficios*

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

(iv) *Pagos basados en acciones*

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

(p) *Efectivo*

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

(q) *Reconocimiento de ingresos*

Ingresos por primas

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

Ingresos por comisiones

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

Ingresos por inversiones

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

Notas a los estados financieros

(4) Partes relacionadas

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

<u>Saldos:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢ 3.362.995	2.522.952
Reaseguro por cobrar	-	12.829.303
Total activos	¢ <u>3.362.995</u>	<u>15.352.255</u>
Pasivos:		
Reaseguros por pagar	¢ 2.979.325.085	2.459.422.684
Total pasivos	¢ <u>2.979.325.085</u>	<u>2.459.422.684</u>
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Participación en siniestros	¢ 4.570.340.716	2.866.374.427
Comisiones de reaseguro	2.971.589.117	2.638.532.542
Total ingresos	¢ <u>7.487.929.833</u>	<u>5.504.906.969</u>
Gastos:		
Reaseguro cedido	¢ 22.962.810.262	22.735.587.050
Personal ejecutivo clave	516.431.531	494.656.507
Total gastos	¢ <u>23.479.241.793</u>	<u>23.230.243.557</u>

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

(5) Disponibilidades

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo	¢ 730.000	730.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	7.368.951.305	3.087.161.876
	¢ <u>7.369.681.305</u>	<u>3.087.891.876</u>

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 2% en dólares estadounidenses y entre cero y 3% en colones costarricenses para el 2021 (intereses entre cero y 2,50% en dólares, y entre cero y 3,25% en colones a diciembre 2020).

Notas a los estados financieros

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados:</u>		
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢ 1.355.439.747	300.518.020
	<u>¢ 1.355.439.747</u>	<u>300.518.020</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral:</u>		
Instrumentos del sector público no financiero	¢ 5.983.764.568	6.430.957.771
Instrumentos del sector financiero del país	5.239.083.770	7.055.767.421
Instrumentos entidades sector privado no financiero del país	333.189.574	-
Instrumentos entidades sector público del exterior	337.986.486	-
Instrumentos entidades financieras del exterior	3.517.985.953	2.997.704.821
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	9.681.313.520	9.158.821.030
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	356.628.417	-
	<u>25.449.952.288</u>	<u>25.643.251.043</u>
Productos por cobrar	316.450.337	312.055.790
	<u>¢ 27.121.842.372</u>	<u>26.255.824.853</u>

Las inversiones en instrumentos a valor razonable con cambio en otro resultado integral corresponden a bonos emitidos por el Estado Costarricense, a bonos y certificados de inversión a plazo fijo emitidos por entidades financieras del país y del exterior, así como entidades privadas del exterior, en US dólares y colones costarricenses, cuyas tasas de interés oscilan entre el 0,68 y el 9,2% anual en US dólares y en colones costarricenses entre los 4% y los 9,86% anual (tasas entre el 2,88% y el 9,32% en dólares en el 2020 y en colones entre los 1,68% y los 9,86% en el 2020) y sus vencimientos oscilan entre el 2022 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2022 y 2099 (vencimientos oscilan entre el 2021 y 2027 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2021 y 2033, en el 2020).

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>2021</u>	<u>2020</u>
Primas por cobrar	¢ 8.341.799.464	7.989.008.555
Primas vencidas	2.358.282.867	2.105.784.163
Subtotal	<u>10.700.082.331</u>	<u>10.094.792.718</u>
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	3.362.995	2.522.952
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 12)	314.326.501	252.146.103
Impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 12)	254.352.838	-
Otras cuentas por cobrar	82.501.738	32.034.837
	<u>11.354.626.403</u>	<u>10.381.496.610</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(41.950.685)</u>	<u>(41.950.685)</u>
	<u>¢ 11.312.675.718</u>	<u>10.339.545.925</u>

Primas por cobrar

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 6.474.992.484	5.863.439.705
Seguros personales	4.225.089.847	4.231.353.013
	<u>10.700.082.331</u>	<u>10.094.792.718</u>
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(41.950.685)</u>	<u>(41.950.685)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 10.658.131.646</u>	<u>10.052.842.033</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ (41.950.685)	(46.745.040)
Cancelación de cuentas por cobrar contra la estimación	-	4.794.355
Saldo al final del año	<u>¢ (41.950.685)</u>	<u>(41.950.685)</u>

Notas a los estados financieros

(8) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2021, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
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
Adiciones	-	17.692.152	3.886.799	19.607.631	-	41.186.582
Ventas y disposiciones	-	-	-	(22.943.272)	-	(22.943.272)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(5.363.761)	1.909.103	-	(3.454.658)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.423.558.459	152.853.676	240.256.215	321.847.120	103.086.292	2.241.601.762
<u>Revaluación de activos:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	553.008.656	-	-	-	-	553.008.656
Saldo al 31 de diciembre de 2021	556.008.656	-	-	-	-	553.008.656
<u>Depreciación acumulada:</u>						
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)
Depreciación del periodo	(50.742.822)	(17.443.537)	(18.059.085)	(33.943.149)	(7.495.301)	(127.683.894)
Venta y disposiciones	-	-	-	22.255.885	-	22.255.885
Ajustes y reclasificaciones	(217)	-	7.937.870	10.250.591	-	18.188.244
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(366.294.967)	(48.600.432)	(176.347.878)	(228.231.298)	(79.204.095)	(898.678.670)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(126.906.136)	-	-	-	-	(126.906.136)
Depreciación del periodo	(15.765.022)	-	-	-	-	(15.765.022)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(142.671.158)	-	-	-	-	(142.671.158)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	¢ 1.467.600.990	104.253.244	63.908.337	93.615.822	23.882.197	1.753.260.590

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

Notas a los estados financieros

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
Efecto de adopción NIIF 16	-	160.982.861	-	-	-	160.982.861
Saldo al 1 de enero de 2020	1.423.558.459	160.982.861	239.633.905	276.003.330	103.086.292	2.203.264.847
Adiciones	-	-	2.099.272	49.176.902	-	51.276.174
Venta y disposición	-	(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)
Efecto de adopción NIIF 16	-	(20.255.387)	-	-	-	(20.255.387)
Saldo al 1 de enero de 2020	(264.809.104)	(20.255.387)	(146.322.632)	(197.972.050)	(62.754.911)	(692.114.084)
Depreciación del periodo	(50.742.824)	(18.717.385)	(19.904.031)	(30.545.652)	(8.953.883)	(128.863.775)
Venta y disposición	-	7.815.877	-	1.723.077	-	9.538.954
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 periodo	(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	¢ 1.534.109.051	104.004.629	75.506.514	96.479.033	31.377.498	1.841.476.725

Notas a los estados financieros

a) Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre 2021, la Compañía alquila cuatro locales entre sucursal, parqueos y bodegas. Los arrendamientos suelen durar un período de 3 o 5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de ese periodo. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cerca del final del contrato, para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un cambio periódico generando un adicional en los pagos, basados en los cambios en los índices de precios locales. La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

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

(i) *Activos por derecho de uso*

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

	2021	2020
Saldo inicial, neto	¢ 104.004.629	140.727.474
Contratos nuevos(cancelados) neto	17.692.152	(18.005.460)
Amortización o deterioro activos por derecho de uso	(17.443.537)	(18.005.460)
Saldo final, neto	<u>104.253.244</u>	<u>104.004.629</u>

(ii) *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

	2021	2020
Intereses por pasivo por arrendamiento	¢ <u>17.108.134</u>	<u>17.509.360</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	¢ <u>538.295</u>	<u>563.359</u>

(iii) *Importes reconocidos en el patrimonio*

Al 31 de diciembre de 2020, 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 el 2019 por un monto de ¢11.165.385.

Notas a los estados financieros

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

		2021	2020
Total, de salidas de efectivo por arrendamientos	¢	<u>28.522.795</u>	<u>27.937.667</u>

(v) *Opciones de extensión*

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

(vi) *Pasivos por arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo corresponde a cuatro operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares (tres operaciones de arrendamiento en el 2020), con tasas de interés entre el 11% y el 13% anual y con vencimientos en el 2023.

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

	2021		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 32.507.695	17.134.614	15.373.081
Entre uno y cinco años	156.615.725	49.853.950	106.761.775
Más de cinco años	<u>21.426.817</u>	<u>841.613</u>	<u>20.585.204</u>
	¢ <u>210.550.237</u>	<u>67.830.177</u>	<u>142.720.060</u>
	2020		
	Pagos 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	<u>47.232.460</u>	<u>4.734.355</u>	<u>42.498.105</u>
	¢ <u>203.939.621</u>	<u>73.556.515</u>	<u>130.383.106</u>

Notas a los estados financieros

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

	2021	2020
Saldo inicial	φ 130.383.106	151.726.537
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:		
Adquisición de obligaciones	17.692.152	-
Contratos cancelados	-	(21.106.597)
Pago de obligaciones	(11.414.661)	(10.428.307)
Diferencias de cambio	6.059.463	10.191.473
Total, cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>12.336.954</u>	<u>(21.343.431)</u>
Relacionados con pasivos:		
Gasto por intereses	17.108.134	17.509.360
Intereses pagados	(17.108.134)	(17.506.360)
Saldo final	φ <u>142.720.060</u>	<u>130.383.106</u>

b) Activos intangibles

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

	2021	2020
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	φ 840.089.048	733.908.063
Adiciones	70.210.243	106.180.985
Ajustes y reclasificaciones	3.454.658	-
Saldo final	<u>913.753.949</u>	<u>840.089.048</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	(652.187.853)	(531.367.996)
Adiciones	(85.721.069)	(120.819.857)
Ajustes y reclasificaciones	(18.188.244)	-
Saldo final	<u>(756.097.166)</u>	<u>(652.187.853)</u>
	φ <u>157.656.783</u>	<u>187.901.195</u>

(9) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a:

	2021	2020
Seguros generales	φ 752.853.402	603.134.663
Seguros personales	339.300.773	413.930.696
Comisiones por diferir	1.092.154.175	1.017.065.359
Costos de los contratos	609.779.304	833.132.753
Amortización acumulada	(490.472.082)	(746.910.870)
Contratos no proporcionales	119.307.222	86.221.883
	φ <u>1.211.461.397</u>	<u>1.103.287.242</u>

Notas a los estados financieros

(10) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 353.088.012	246.890.192
Aguinaldo	12.344.513	11.806.080
Vacaciones	122.778.892	102.159.734
Impuesto sobre la renta por pagar	-	566.465.868
Impuestos retenidos por pagar	1.017.142.987	1.087.932.837
Otras cuentas por pagar	64.525.000	3.725.944
	¢ <u>1.569.879.404</u>	<u>2.018.980.655</u>

(11) Provisiones

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre el valor agregado	¢ 553.599.398	580.455.750
Otros impuestos sobre primas	408.927.726	404.504.213
Cesantía	76.158.473	79.228.036
Otras provisiones	298.236.076	221.874.880
	¢ <u>1.336.921.673</u>	<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 debido a los contratos de seguro suscritos.

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

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

El rubro de otras provisiones se encuentra conformado como sigue:

- Provisión por eventual disminución de comisión de reaseguro: corresponde al importe de comisión ganada en reaseguro que eventualmente podría ser devuelto de las comisiones de reaseguro, debido a que el reasegurador determine disminuir el porcentaje de acuerdo con el grado de siniestralidad de la región, por un monto de ¢30.332.471 (¢27.959.533 en el 2020).

Notas a los estados financieros

- Provisión sobre gastos varios: corresponde al importe provisionado de gastos generales y administrativos como servicios actuariales, legales, auditoría, entre otros, de acuerdo con los respectivos contratos, por un monto de ₡105.385.405 (₡44.489.539 en el 2020).
- 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 4 de junio de 2021, la Dirección de Grandes Contribuyentes, declara sin lugar el recurso de revocatoria del traslado de cargos planteado por la Compañía.

En la actualidad, tras el escrutinio de la resolución de revocatoria del traslado de cargos y de las oposiciones presentadas, como parte del litigio en mención, la Compañía presentó un recurso de apelación, 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 ₡162.518.201 (₡149.425.808 en el periodo 2020), incluyendo intereses para los periodos 2012 y 2013.

La Aseguradora ha presentado en tiempo y forma el recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, quedando abierta la posibilidad de 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.

(12) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar anualmente sus declaraciones del impuesto sobre la renta por el año que termina el 31 de diciembre de 2021. 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:

	2021	2020
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	₡ 1.213.568.791	1.689.877.011
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(42.265.864)	(58.167.197)
Total, impuesto sobre la renta	₡ <u>1.171.302.927</u>	<u>1.631.709.814</u>

Notas a los estados financieros

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>2021</u>	<u>2020</u>
Gasto del impuesto esperado sobre la utilidad antes de impuesto sobre la renta	¢ 1.163.423.121	1.645.688.527
Más: Gastos no deducibles	210.024.364	242.301.457
Menos: Ingresos no gravables	(202.144.558)	(256.280.170)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>1.171.302.927</u>	<u>1.631.709.814</u>
Tasa de interés efectiva	<u>30,21%</u>	<u>30,11%</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2020, 2019, 2018 y 2017 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2021. Al 31 de diciembre, el activo por impuesto de renta diferido es atribuible a diferencias temporales relacionadas con algunas provisiones que la ley fiscal de la República de Costa Rica no reconoce como deducibles, a diferencias en las tasas de amortización de software utilizadas por la Compañía con respecto a las tasas establecidas por las autoridades fiscales y al efecto de variación de las ganancias no realizadas por la valuación de la cartera de inversiones.

El pasivo por impuesto de renta diferido se genera por la diferencia temporal relacionada con la revaluación del inmueble adquirido por la Compañía, debido a que esa revaluación no es aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta diferido activo	¢ 314.326.501	252.146.103
Impuesto sobre la renta por cobrar	254.352.838	-
	¢ <u>568.679.339</u>	<u>252.146.103</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	¢ <u>277.822.011</u>	<u>262.213.483</u>

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

	<u>2021</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ajustes a las provisiones	¢ 200.125.275	-	200.125.275
Efecto diferencias vidas útiles de activos	-	(13.511.057)	(13.511.057)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	-	(108.666.507)	(108.666.507)
Efecto por contratos de arrendamiento	42.816.018	(31.275.973)	11.540.045
Efecto por revaluación del inmueble	42.801.347	(124.368.474)	(81.567.127)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	28.583.861	-	28.583.861
	¢ <u>314.326.501</u>	<u>(277.822.011)</u>	<u>36.504.490</u>

Notas a los estados financieros

	2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢ 187.700.077	-	187.700.077
Efecto diferencias vidas útiles de activos	-	(20.929.507)	(20.929.507)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	-	(112.972.512)	(112.972.512)
Efecto por revaluación del inmueble	38.071.841	(128.311.464)	(90.239.623)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	26.374.185	-	26.374.185
	¢ <u>252.146.103</u>	<u>(262.213.483)</u>	<u>(10.067.380)</u>

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

	Saldo al 2020	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2021
Ajustes a las provisiones	¢ 187.700.077	12.425.198	-	200.125.275
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(20.929.507)	7.418.449	-	(13.511.059)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	(112.972.512)	-	4.306.006	(108.666.506)
Efecto por contratos de arrendamiento	-	11.540.045	-	11.540.045
Efecto por revaluación de inmuebles	(90.239.623)	8.672.496	-	(81.567.127)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	26.374.185	2.209.676	-	28.583.861
	¢ <u>(10.067.380)</u>	<u>42.265.864</u>	<u>4.306.006</u>	<u>36.504.490</u>

	Saldo al 2019	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2020
Ajustes a las provisiones	¢ 184.346.506	3.353.571	-	187.700.077
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(31.200.403)	10.270.896	-	(20.929.507)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	(233.370.386)	-	120.397.874	(112.972.512)
Efecto por revaluación de inmuebles	(33.082.241)	26.730.405	(83.887.787)	(90.239.623)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	8.561.860	17.812.325	-	26.374.185
	¢ <u>(104.744.664)</u>	<u>58.167.197</u>	<u>36.510.087</u>	<u>(10.067.380)</u>

Notas a los estados financieros

(13) Pasivos sobre contratos de seguros

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

	2021		
	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 12.944.006.192	(11.600.784.344)	1.343.221.848
Seguros personales	5.700.251.633	(3.276.467.726)	2.423.783.907
	<u>18.644.257.825</u>	<u>(14.877.252.070)</u>	<u>3.767.005.755</u>
Provisión para insuficiencia de primas:	1.989.486	-	1.989.486
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	3.941.749.604	(2.925.554.037)	1.016.195.567
Seguros personales	2.682.824.646	(1.554.999.777)	1.127.824.869
	<u>6.624.574.250</u>	<u>(4.480.553.814)</u>	<u>2.144.020.436</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	569.346.221	-	569.346.221
Total, provisiones técnicas	¢ <u>25.840.167.782</u>	<u>(19.357.805.884)</u>	<u>6.482.361.898</u>
	2020		
	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>199.735.058</u>	<u>-</u>	<u>199.735.058</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>

Notas a los estados financieros

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

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

	2021	2020
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢ <u>178.389.596</u>	<u>115.549.017</u>
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ 11.631.750.355	8.352.056.747
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	(52.942.246)	(32.246.509)
	¢ <u>11.578.808.109</u>	<u>8.319.810.238</u>
Obligaciones con asegurados	¢ 839.887.390	619.960.764
Obligaciones con agentes e intermediarios	304.057.528	373.768.827
	¢ <u>1.143.944.918</u>	<u>993.729.591</u>

(15) Otros pasivos

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

	2021	2020
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.521.177.561	1.250.161.195
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	552.059.794	551.555.764
Otros ingresos diferidos	478.183.571	506.795.078
	¢ <u>2.551.420.926</u>	<u>2.308.512.037</u>

(16) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de la Compañía está compuesto por 11.987.148 acciones comunes con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢8.554.391.348, convertidos a un tipo de cambio histórico.

El 12 de diciembre de 2019, en Asamblea de socios #21, se dispuso en firme realizar la capitalización de ¢1.135.200.000 (US\$2.000.000), de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, definiendo un aumento al capital social. El aporte adicional al capital social fue autorizado 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.

Notas a los estados financieros

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

Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2021, el monto de la reserva es por ₡898.699.704 (₡763.360.998 en diciembre 2020).

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:

	2021	2020
Superávit por revaluación de edificio	₡ 465.861.161	465.861.161
Impuesto sobre la renta diferido del superávit	(139.758.348)	(139.758.348)
Ganancia no realizada en valoración de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	362.221.689	376.575.040
Impuesto sobre la renta diferido asociado a las inversiones	(108.666.507)	(112.972.512)
	₡ <u>579.657.995</u>	<u>589.705.341</u>

(17) Transacciones de pagos basadas en acciones

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

La subsidiaria no tiene la obligación de liquidar la transacción con sus empleados. Por ello, la subsidiaria contabiliza la transacción con sus empleados como liquidada mediante instrumentos de patrimonio, y reconocerá un incremento correspondiente en patrimonio como una contribución de su controladora. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la contribución de Grupo ASSA por el pago basado en acciones a los ejecutivos es por ₡95.279.536 (₡87.913.950 a diciembre 2020).

Notas a los estados financieros

(18) Ingresos por operaciones de seguros

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	¢ 68.167.416.391	63.591.078.164
Comisiones ganadas	6.486.766.190	6.469.305.108
Siniestros y gastos recuperados	11.031.544.142	7.935.021.162
	<u>¢ 85.685.726.723</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>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢	3.580.855.035	3.548.583.917
Caución		1.129.055.769	1.011.051.161
Incendio y líneas aliadas		17.064.711.836	14.537.232.226
Mercancías transportadas		1.996.987.934	1.527.161.673
Otros daños a los bienes		17.218.209.225	9.721.953.663
Pérdidas Pecuniarias		113.725.280	167.071.734
Responsabilidad civil		4.594.182.031	4.185.031.693
Vehículos marítimos		23.183.287	32.888.126
Accidentes		3.619.480.921	10.967.176.288
Salud		9.431.124.531	8.139.824.367
Vida		9.395.900.542	9.753.103.316
	¢	<u>68.167.416.391</u>	<u>63.591.078.164</u>

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

	<u>Ramo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢	585.470.628	632.664.770
Caución		188.480.962	163.993.039
Incendio y líneas aliadas		1.500.755.980	1.530.752.605
Mercancías transportadas		193.910.875	166.070.048
Otros daños a los bienes		1.164.226.078	685.322.859
Pérdidas pecuniarias		7.972.250	15.893.598
Responsabilidad civil		452.256.594	405.566.330
Accidentes		196.226.269	589.909.103
Salud		596.385.083	749.121.233
Vida		1.601.081.471	1.530.011.523
	¢	<u>6.486.766.190</u>	<u>6.469.305.108</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	2021	2020
Automóviles	φ 666.354.104	639.342.545
Caución	-	83.884.126
Incendio y líneas aliadas	1.229.091.395	1.160.851.932
Mercancías transportadas	1.019.254.136	361.932.886
Otros daños a los bienes	799.226.803	1.266.216.453
Pérdidas Pecuniarias	42.956.000	72.463.597
Responsabilidad civil	252.504.101	301.500.650
Accidentes	61.959.653	37.860.741
Salud	2.752.369.277	2.644.980.170
Vida	4.207.828.673	1.365.988.062
	φ <u>11.031.544.142</u>	<u>7.935.021.162</u>

(19) Gastos por operaciones de seguros

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

	2021	2020
Siniestros incurridos	φ 16.480.637.922	12.415.708.570
Participación en beneficios y extornos	-	311.670.452
Comisiones por colocación de seguros	3.634.110.525	3.882.631.639
Gastos administrativos técnicos	3.898.614.945	3.756.521.635
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	55.903.657.126	51.031.705.787
	φ <u>79.917.020.518</u>	<u>71.398.238.083</u>

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

<u>Ramo</u>	2021	2020
Automóviles	φ 1.298.737.811	1.252.576.629
Caución	54.565.036	106.075.460
Incendio y líneas aliadas	1.304.042.467	1.220.149.859
Mercancías transportadas	1.092.434.078	431.254.543
Otros daños a los bienes	1.421.121.022	1.868.476.564
Pérdidas pecuniarias	47.694.000	80.122.097
Responsabilidad civil	261.711.832	319.700.193
Vehículos marítimos	-	75.842.397
Accidentes	261.848.025	344.765.730
Salud	5.355.309.641	4.412.597.555
Vida	5.393.174.010	2.304.147.543
	φ <u>16.480.637.922</u>	<u>12.415.708.570</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	φ 510.966.416	511.669.937
Caución	57.994.446	54.777.930
Incendio y líneas aliadas	651.968.580	624.718.323
Mercancías transportadas	150.274.110	138.864.892
Otros daños a los bienes	718.556.393	755.735.139
Responsabilidad civil	144.230.592	131.353.963
Vehículos marítimos	2.965.060	3.828.597
Accidentes	96.820.380	196.967.758
Salud	750.029.991	708.297.481
Vida	550.304.557	756.417.619
	φ <u>3.634.110.525</u>	<u>3.882.631.639</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de personal	φ 2.963.266.865	2.844.416.948
Gastos por servicios externos	364.345.939	347.966.142
Gastos de movilidad y comunicaciones	65.404.290	62.549.045
Gastos de infraestructura	207.970.222	194.864.207
Gastos generales	297.627.629	306.725.293
	φ <u>3.898.614.945</u>	<u>3.756.521.635</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	φ 1.913.796.904	1.867.153.614
Cargas sociales	520.613.250	508.130.794
Aguinaldo	161.483.295	156.410.337
Vacaciones	80.630.213	78.105.081
Otros gastos de personal	286.743.203	234.617.122
	φ <u>2.963.266.865</u>	<u>2.844.416.948</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 1.865.415.959	1.843.344.728
Caución	974.882.435	876.086.998
Incendio y líneas aliadas	16.595.612.222	14.159.820.613
Mercancías transportadas	1.530.515.790	1.066.087.054
Otros daños a los bienes	15.175.294.514	7.335.568.567
Pérdidas pecuniarias	100.695.496	149.764.195
Responsabilidad civil	4.259.536.645	3.862.822.433
Vehículos marítimos	1.898.126	1.060.777
Accidentes	3.256.506.452	10.292.650.015
Salud	5.110.983.440	4.602.303.924
Vida	7.032.316.047	6.842.196.483
	<u>¢ 55.903.657.126</u>	<u>51.031.705.787</u>

(20) 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>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 3.979.532.502	4.665.959.303
Caución	1.295.715.970	1.190.353.103
Incendio y líneas aliadas	11.173.407.361	8.602.319.107
Mercancías transportadas	2.198.360.728	1.582.624.069
Otros daños a los bienes	674.917.644	1.287.117.625
Pérdidas Pecuniarias	78.630.819	134.464.646
Responsabilidad civil	3.008.151.997	3.435.539.531
Vehículos marítimos	17.819.781	15.537.078
Accidentes	451.402.718	611.750.099
Salud	4.857.470.674	4.646.760.253
Vida	14.434.687.500	12.395.146.432
Total, ingresos	<u>¢ 42.170.097.694</u>	<u>38.567.571.246</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 3.892.797.601	4.574.672.963
Caución	1.313.542.792	1.203.159.494
Incendio y líneas aliadas	11.351.284.774	8.689.664.282
Mercancías transportadas	2.181.111.614	1.591.316.122
Otros daños a los bienes	874.294.931	1.141.325.152
Pérdidas Pecuniarias	73.744.644	130.764.650
Responsabilidad civil	3.007.638.832	3.512.503.753
Vehículos marítimos	23.141.773	11.538.302
Accidentes	408.677.798	447.438.866
Salud	5.034.157.677	5.097.506.905
Vida	14.116.617.105	12.172.926.060
Total, gastos	<u>¢ 42.277.009.541</u>	<u>38.572.816.549</u>
	<u>¢ (106.911.847)</u>	<u>(5.245.303)</u>

Notas a los estados financieros

(21) Ingresos financieros

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por disponibilidades	¢ 58.984.505	76.318.152
Intereses por inversiones	1.361.607.036	1.326.426.854
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 24)	4.346.756.285	7.035.997.405
Otros ingresos financieros	128.473.881	274.188.110
	<u>¢ 5.895.821.707</u>	<u>8.712.930.521</u>

(22) Ingresos operativos diversos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Recuperación de impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	¢ 2.485.373.045	2.269.461.243
Otros ingresos	20.969.688	14.876.862
	<u>¢ 2.506.342.733</u>	<u>2.284.338.105</u>

(23) 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>Ramo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 1.884.523.406	2.940.804.045
Diferencias de cambio por disponibilidades	231.082.731	409.017.513
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.321.243.238	2.194.743.320
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	907.425.335	1.486.143.162
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2.481.575	5.289.365
Total, ingresos	<u>¢ 4.346.756.285</u>	<u>7.035.997.405</u>
<u>Gastos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 2.700.015.499	4.292.279.517
Diferencias de cambio por disponibilidades	121.410.766	270.598.216
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	385.572.877	621.500.458
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	470.656.034	627.909.371
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	8.541.038	15.484.404
Total, gastos	<u>¢ 3.686.105.214</u>	<u>5.827.771.966</u>
Resultado neto por diferencial cambiario	<u>¢ 660.651.071</u>	<u>1.208.225.439</u>

Notas a los estados financieros

(24) Gastos operativos diversos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gasto por servicios de cobranza	¢ 2.177.654.531	1.864.330.951
Gasto de administración	237.476.671	403.504.925
Comisiones por servicios	33.938.694	36.333.358
Impuestos	82.783.753	185.423.920
Gasto por impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	3.067.533.738	2.861.609.785
Otros gastos operativos	750.890.750	859.757.400
	<u>¢ 6.350.278.137</u>	<u>6.210.960.339</u>

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

<u>Ramo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 83.941.694	82.890.466
Caución	43.744.418	39.422.089
Incendio y líneas aliadas	731.898.514	622.868.408
Mercancías transportadas	67.841.066	47.108.994
Otros daños a los bienes	682.314.680	329.593.857
Pérdidas Pecuniarias	4.529.249	6.784.845
Responsabilidad civil	189.732.060	171.886.025
Accidentes	146.247.250	462.839.684
Salud	221.367.379	200.265.597
Vida	313.756.735	305.201.278
Total, ingresos	<u>¢ 2.485.373.045</u>	<u>2.269.461.243</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 161.138.475	159.686.277
Caución	50.807.510	45.497.302
Incendio y líneas aliadas	767.912.035	645.175.450
Mercancías transportadas	89.864.460	68.722.275
Otros daños a los bienes	774.819.416	437.487.915
Pérdidas Pecuniarias	5.117.638	7.518.228
Responsabilidad civil	206.738.188	188.326.426
Vehículos marítimos	1.043.248	1.479.966
Accidentes	162.876.640	494.049.645
Salud	424.400.604	365.776.651
Vida	422.815.524	438.889.650
Total, gastos	<u>¢ 3.067.533.738</u>	<u>2.861.609.785</u>
	<u>¢ (582.160.693)</u>	<u>(592.148.542)</u>

Notas a los estados financieros

(25) Cuentas de orden

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contratos por pólizas de seguro vigentes:		
Seguros generales	¢ 15.487.666.958.129	13.754.443.327.973
Seguros personales	<u>6.805.079.578.645</u>	<u>2.656.965.547.830</u>
	<u>¢ 22.292.746.536.774</u>	<u>16.411.408.875.803</u>

Notas a los estados financieros

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

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

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

(27) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución:

De acuerdo con el artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2021, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢6.638.527.000 a un valor de ¢948,3610 por cada UD (¢6.440.595.000 a un valor de ¢920,0850 por cada UD a diciembre 2020).

Suficiencia Patrimonial:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, el cual contempla los siguientes aspectos:

- Se entiende que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo de inversión, riesgo de seguro de ramo de vida, riesgo de seguros de ramos distintos a vida, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.
- El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.
- El índice de suficiencia de capital (ISC) calculado según el artículo 13 del reglamento, no deberá ser inferior a 1,3.

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

Notas a los estados financieros

- 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 VII, la Superintendencia define las bases técnicas para la aplicación del requerimiento de capital definido en el anexo RCS-6.

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2,16 (2,32 a diciembre 2020).

Notas a los estados financieros

(28) Administración del riesgo financiero

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

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

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

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

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

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

Notas a los estados financieros

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

		2021	2020
Disponibilidades	¢	7.369.681.305	3.087.891.876
Inversiones		27.121.842.372	26.255.824.853
Primas por cobrar, neto		10.658.131.646	10.052.842.033
Otras cuentas por cobrar		85.864.733	34.557.789
	¢	<u>45.235.520.056</u>	<u>39.431.116.551</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:

		2021	2020
Al día	¢	8.341.799.464	7.989.008.555
De 1 a 30 días		1.894.506.871	1.614.084.036
De 31 a 60 días		353.931.873	273.355.857
Más de 60 días		109.844.123	218.344.270
		<u>10.700.082.331</u>	<u>10.094.792.718</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar		(41.950.685)	(41.950.685)
	¢	<u>10.658.131.646</u>	<u>10.052.842.033</u>

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

		2021	2020
Al día	¢	38.942.083	32.674.658
De 1 a 30 días		45.254.155	34.064
Más de 60 días		1.668.495	1.849.067
	¢	<u>85.864.733</u>	<u>34.557.789</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>	2021	2020
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	φ 5.983.764.568	6.430.957.771
Instituciones financieras con garantía del Estado	2.193.002.861	2.008.082.758
Instituciones financieras privadas del país	4.401.520.656	5.348.202.683
Instituciones privadas del país	333.189.574	-
Instituciones públicas del exterior	337.986.486	-
Instituciones financieras privadas del exterior	3.874.614.370	-
Instituciones privadas del exterior	9.681.313.520	12.156.525.851
	<u>26.805.392.035</u>	<u>25.943.769.063</u>
Productos por cobrar	316.450.337	312.055.790
	φ <u><u>27.121.842.372</u></u>	<u><u>26.255.824.853</u></u>

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

<u>Inversiones por emisor:</u>	2021	2020
Calificación de riesgo 2	φ 321.807.533	233.026.059
Calificación de riesgo AAA	2.921.393.730	1.554.655.465
Calificación de riesgo AA	1.815.732.322	1.406.511.568
Calificación de riesgo A	317.728.862	139.311.325
Calificación de riesgo A2	356.628.415	-
Calificación de riesgo BBB	6.032.820.009	5.179.489.638
Calificación de riesgo BB	3.914.932.410	4.445.801.323
Calificación de riesgo Baa3	691.573.942	956.952.970
Calificación de riesgo Baa2	165.765.060	-
Calificación de riesgo Ba3	-	277.575.476
Calificación de riesgo Ba2	1.162.285.040	849.284.264
Calificación de riesgo Ba1	924.280.258	308.110.856
Calificación de riesgo B	841.240.137	819.969.713
Calificación de riesgo F1+	-	3.041.604.615
Calificación de riesgo SCRAA2	64.580.385	300.518.020
Calificación de riesgo SCRAA3	1.290.859.364	-
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	5.983.764.568	6.430.957.771
	φ <u>26.805.392.035</u>	<u>25.943.769.063</u>
Productos por cobrar	316.450.337	312.055.790
	φ <u><u>27.121.842.372</u></u>	<u><u>26.255.824.853</u></u>

Notas a los estados financieros

(b) Riesgo de Liquidez

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

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

Administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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 2021, es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 7.369.681.305	-	-	-	7.369.681.305
Inversiones en instrumentos financieros	-	7.173.521.062	12.822.593.832	12.566.098.569	32.562.213.463
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	316.450.337	-	-	316.450.337
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.785.947.064	-	-	10.785.947.064
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	19.357.805.884	-	-	19.357.805.884
	<u>7.369.681.305</u>	<u>37.633.724.347</u>	<u>12.822.593.832</u>	<u>12.566.098.569</u>	<u>70.392.098.053</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	15.373.081	106.761.775	20.585.204	142.720.060
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.569.879.404	-	-	1.569.879.404
Provisiones técnicas	-	25.840.167.782	-	-	25.840.167.782
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	178.389.596	-	-	178.389.596
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	11.578.808.109	-	-	11.578.808.109
Obligaciones con asegurados	-	839.887.390	-	-	839.887.390
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	304.057.528	-	-	304.057.528
	<u>-</u>	<u>40.326.562.890</u>	<u>106.761.775</u>	<u>20.585.204</u>	<u>40.453.909.869</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>7.369.681.305</u>	<u>(2.692.838.543)</u>	<u>12.715.832.057</u>	<u>12.545.513.365</u>	<u>29.938.188.184</u>

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 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>
Activos:					
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	29.880.003.475
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>61.756.303.875</u>
Pasivos:					
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
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	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>25.503.254.903</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>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	10.255.159	4.475.739
Inversiones en instrumentos financieros		34.991.393	35.944.731
Productos por cobrar por inversiones		406.734	425.625
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		12.601.276	12.870.925
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		<u>25.631.336</u>	<u>24.368.281</u>
Subtotal		<u>83.885.898</u>	<u>78.085.301</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones por derecho de uso		(221.186)	(211.215)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(653.999)	(417.516)
Provisiones técnicas		(31.955.779)	(30.912.775)
Obligaciones por coaseguro, neto		(276.466)	(187.236)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(16.681.592)	(12.356.067)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		<u>(1.388.376)</u>	<u>(1.272.559)</u>
Subtotal		<u>(51.177.398)</u>	<u>(45.357.368)</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u>32.708.500</u>	<u>32.727.933</u>

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de diciembre de 2021, se estima que un aumento o disminución de ¢20 en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución ¢654.169.638 (¢654.595.055 a diciembre 2020), 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.

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2021, por vencimiento son como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 6.617.141.112	-	-	-	6.617.141.112
Inversiones en instrumentos financieros	-	5.528.835.858	8.809.925.763	8.239.435.022	22.578.196.643
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	262.445.385	-	-	262.445.385
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	8.130.973.171	-	-	8.130.973.171
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	16.538.619.832	-	-	16.538.619.832
	<u>6.617.141.112</u>	<u>30.460.874.246</u>	<u>8.809.925.763</u>	<u>8.239.435.022</u>	<u>54.127.376.143</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	15.373.081	106.761.775	20.585.204	142.720.060
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	421.992.801	-	-	421.992.801
Provisiones técnicas	-	20.619.466.697	-	-	20.619.466.697
Obligaciones por coaseguro, neto	-	178.389.596	-	-	178.389.596
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	10.763.797.077	-	-	10.763.797.077
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	895.849.925	-	-	895.849.925
	<u>-</u>	<u>32.894.869.177</u>	<u>106.761.775</u>	<u>20.585.204</u>	<u>33.022.216.156</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>6.617.141.112</u>	<u>(2.433.994.931)</u>	<u>8.703.163.988</u>	<u>8.218.849.818</u>	<u>21.105.159.987</u>

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:

	<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>
<u>Activos:</u>					
Disponibilidades	¢ 2.762.112.646	-	-	-	2.762.112.646
Inversiones en instrumentos financieros	-	4.720.365.751	8.563.132.024	8.899.074.043	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>8.899.074.043</u>	<u>48.188.781.573</u>
<u>Pasivos:</u>					
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

Riesgo de tasa de interés

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

Análisis de sensibilidad

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

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

	<u>Efecto sobre el valor razonable</u>	
	<u>2021</u>	
	<u>Cambio de + 1%</u>	<u>Cambio de - 1%</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>(971.434.135)</u>	<u>1.039.313.346</u>

	<u>Efecto sobre el valor razonable</u>	
	<u>2020</u>	
	<u>Cambio de + 1%</u>	<u>Cambio de - 1%</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>(912.997.219)</u>	<u>973.385.358</u>

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ¢26.066.022.887 (¢22.820.583.962 a diciembre 2020). Su VER máximo al 31 de diciembre de 2021, es ¢501.113.173 (¢528.937.402 a diciembre 2020), 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:

	2021	2020
Total de pasivos	¢ 44.673.016.725	40.142.083.880
Menos: efectivo	7.369.681.305	3.087.891.876
Pasivo neto	37.303.335.420	37.054.192.004
Total de patrimonio	¢ 23.876.714.548	21.172.622.166
Deuda a la razón de capital ajustado	1,56	1,75

(29) Estimados contables y juicios

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

Juicios críticos contables al aplicar las políticas contables de la Compañía

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

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguro General

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

Estrategia de reaseguro

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

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

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

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 son de renovación expresa y se puede cambiar los términos y condiciones del contrato al momento de la renovación.

- **Administración de los riesgos**

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2021, o
- Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

Notas a los estados financieros

(31) 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 junio 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 los periodos financieros 2020 y 2021.

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 2021, 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:

Notas a los estados financieros

Talento Humano

Para la Aseguradora ha sido una prioridad la conservación del empleo y el cuidado de las personas. Durante la pandemia un alto porcentaje de colaboradores de la Aseguradora han laborado 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 Aseguradora 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 Aseguradora, 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.
- 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.

Notas a los estados financieros

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, no obstante, la Aseguradora 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.

Deterioro de activos financieros

Previendo la baja circulación de vehículos, la Aseguradora 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, 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 Aseguradora 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 Aseguradora desarrolla actualmente transacciones, dada su fortaleza financiera y estabilidad en su desempeño operativo.

Notas a los estados financieros

De igual manera, 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 Aseguradora 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 hasta este periodo 2021, somos conscientes de la volatilidad y la alta incertidumbre que genera la coyuntura actual, por lo que permanentemente la Aseguradora 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.

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.

Notas a los estados financieros

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 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 Aseguradora.

Provisiones de contratos de seguros

La Aseguradora considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros y presentados en sus estados financieros para el 31 de diciembre de 2021 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 Aseguradora 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 Aseguradora 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.

Notas a los estados financieros

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 Aseguradora.

De la misma forma, se evaluó la posición de liquidez de la Aseguradora, 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 2021, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Aseguradora.

Medidas fiscales

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

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 Aseguradora. 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 Aseguradora 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.

Notas a los estados financieros

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 Aseguradora tiene negocios, dada su fortaleza financiera y estabilidad en su desempeño operativo que se valida de manera constantemente al interior de la Aseguradora.

Riesgo de liquidez

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

Para la gestión de este riesgo, la Aseguradora 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 Aseguradora 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 Aseguradora y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión.

Además, para afrontar eventuales coyunturas, la Aseguradora 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 Aseguradora.

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 Aseguradora. 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.

Notas a los estados financieros

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 Aseguradora 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 Aseguradora 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 Junta Directiva.