INFORMACION SUMINISTRADA POR LA ENTIDAD

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
(Entidad propiedad en un 51% de Corporación Davivienda (Costa Rica) S.A y 49% de Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional, S.A)
Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG, S. A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Seguros
y a la Junta Directiva y Accionistas
Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A., (en adelante la Compañía) los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, 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 Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A., al 31 de diciembre de 2018, y 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 (NIA). 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 relacionadas con la información financiera estipuladas 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.

KPMG, S. A., sociedad anónima costarricense, es una
firma miembro de KPMG International, una cooperativa suiza.

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 disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea 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.

Responsabilidad 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 significativos, debido ya sea 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 NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos 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 NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido ya sea 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 significativo 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.

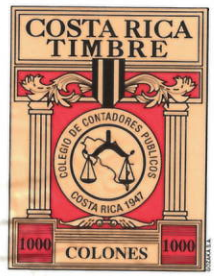
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- 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, concluimos sobre 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 logra una presentación razonable.

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

KPMG



4 de febrero de 2019

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2019

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Disponibilidades	5	**168.367.269**	**52.335.319**
Efectivo		-	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		168.367.269	52.335.319
Inversiones en instrumentos financieros	6	**6.910.169.088**	**6.883.566.182**
Inversiones disponibles para la venta		6.819.388.692	6.835.734.515
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		90.780.396	47.831.667
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	7	**4.610.599.714**	**3.671.536.606**
Primas por cobrar		4.458.465.285	3.603.750.811
Primas vencidas		90.197.360	93.292.589
Otras cuentas por cobrar		3.319.214	228.413
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	22	128.383.212	33.683.810
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(69.765.357)	(59.419.017)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	12	**589.519.497**	**736.365.102**
Primas no consumidas, no vida		331.886.859	270.369.988
Primas no consumidas, vida		230.817.477	239.038.103
Prestaciones, no vida		26.815.161	189.811.732
Prestaciones, vida		-	37.145.279
Bienes muebles	8	**43.801.550**	**59.309.135**
Equipos y mobiliario		50.383.220	51.362.730
Equipo de computo		66.021.561	63.288.782
Vehículo-bien tomado en arrendamiento financiero		23.779.350	23.779.350
Depreciación acumulada de bienes muebles		(96.382.581)	(79.121.727)
Otros activos	9	**497.070.487**	**393.721.026**
Gastos pagados por anticipado		142.440.394	59.754.817
Cargos diferidos		43.937.519	68.080.639
Bienes diversos		118.347.204	14.427.263
Operaciones pendientes de imputación		5.094.043	-
Activos intangibles		176.855.819	241.715.883
Otros activos restringidos		10.395.508	9.742.424
TOTAL ACTIVOS		**12.819.527.605**	**11.796.833.370**

	Notas	2018	2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con entidades	10	**13.693.513**	**16.911.398**
Obligaciones con entidades financieras a plazo		13.693.513	16.911.398
Cuentas por pagar y provisiones	11	**476.858.619**	**582.169.689**
Cuentas y comisiones por pagar diversas		411.636.245	529.725.472
Provisiones		59.283.089	48.076.647
Impuestos sobre la renta diferido	22	2.277.794	3.685.799
Cargos por pagar diversos		3.661.491	681.771
Provisiones técnicas	12	**4.520.578.849**	**3.404.619.586**
Provisión para primas no devengadas		3.819.809.575	3.070.338.021
Provision para insuficiencia de primas		16.608.169	-
Provisión para siniestros reportados		317.307.602	235.100.715
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		366.853.503	99.180.850
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	13	**413.083.863**	**512.744.239**
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		413.083.863	512.744.239
Obligaciones con aseguradorados, agentes e intermediarios		**34.285.743**	**62.279.978**
Obligaciones con agentes e intermediarios		34.285.743	62.279.978
Otros pasivos		**151.888.921**	**73.399.341**
Ingresos diferidos		151.888.921	72.999.897
Operaciones pendientes de imputación		-	399.444
TOTAL PASIVOS		**5.610.389.508**	**4.652.124.231**
PATRIMONIO			
Capital social y capital mínimo en funcionamiento	14.i	**7.759.245.359**	**7.759.245.359**
Capital pagado		7.759.245.359	7.759.245.359
Aportes patrimoniales no capitalizados	14.ii	-	-
Aportes para incremento de capital		-	-
Ajustes al patrimonio		**(236.494.015)**	**(19.749.265)**
Ajustes al valor de los activos		(236.494.015)	(19.749.265)
Reservas patrimoniales	14.iii	**63.747.435**	**49.688.750**
Reserva legal		63.747.435	49.688.750
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**(644.475.705)**	**(1.232.983.643)**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		882.510.895	294.002.957
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(1.526.986.600)	(1.526.986.600)
Resultados del periodo		**267.115.023**	**588.507.938**
Utilidad neta del periodo		267.115.023	588.507.938
TOTAL PATRIMONIO		**7.209.138.097**	**7.144.709.139**
PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL		**12.819.527.605**	**11.796.833.370**

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

COSTA RICA
COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
CASONA ANTIGUA
TIMBRE ¢300 COLONES

Las notas en las páginas de la 8 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
INGRESOS POR PRIMAS		**5.223.342.445**	**4.010.068.553**
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		5.223.342.445	4.010.068.553
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		**210.742.625**	**166.245.245**
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		210.742.625	166.245.245
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		**595.859.527**	**42.415.190**
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		595.859.527	42.415.190
INGRESOS POR OPERACION DE SEGURO	15	**6.029.944.597**	**4.218.728.988**
GASTOS POR PRESTACIONES		**2.313.771.154**	**1.221.841.638**
Siniestros pagados, seguro directo		2.313.771.154	1.221.841.638
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		**115.376.871**	**88.670.437**
Gastos por comisiones, seguro directo		115.376.871	88.670.437
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		**636.540.187**	**613.279.758**
Gastos de personal técnicos	16.1	337.767.238	350.223.330
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	216.266.733	188.304.615
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	79.435.729	74.276.269
Gastos generales técnicos	16.4	3.070.487	475.544
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		**735.794.614**	**637.255.209**
Primas cedidas, reaseguro cedido		735.794.614	637.255.209
GASTOS POR OPERACION DE SEGURO	16	**3.801.482.826**	**2.561.047.042**
INGRESO POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	**8.246.508.310**	**5.545.640.523**
Ajustes a las provisiones técnicas		8.246.508.310	5.545.640.523
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	**9.509.687.042**	**5.865.591.955**
Ajustes a las provisiones técnicas		9.509.687.042	5.865.591.955
VARIACIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		**(1.263.178.732)**	**(319.951.432)**
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**965.283.039**	**1.337.730.514**
INGRESOS FINANCIEROS	17	**801.705.199**	**481.270.340**
Ingresos financieros por disponibilidades		1.338.967	2.337.528
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		347.524.593	294.712.366
Ganancia por diferencial cambiario	18	451.062.841	154.691.593
Otros ingresos financieros		1.778.798	29.528.853
GASTOS FINANCIEROS		**18.068.612**	**2.353.107**
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		1.339.211	1.508.307
Otros gastos financieros		16.729.401	844.800
RESULTADO FINANCIERO		**783.636.587**	**478.917.233**
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**1.748.919.626**	**1.816.647.747**
INGRESO POR RECUPERACION DE ACTIVOS Y DISMINUCION DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		**115.569.275**	**123.597.301**
Disminución de estimaciones		103.544.131	96.020.352
Disminución de provisiones		12.025.144	27.576.949
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		**3.514.809**	**13.865.049**
Otros ingresos Operativos		3.514.809	13.865.049
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		**159.190.649**	**152.034.522**
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		159.190.649	152.034.522
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	19	**959.961.949**	**683.441.860**
Gastos por provisiones		21.814.818	11.074.022
Gastos con partes relacionadas		172.403.749	65.712.695
Otros gastos operativos		765.743.382	606.655.143
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS	20	**339.784.638**	**245.160.603**
Gastos de personal no técnicos	20.1	35.738.861	21.435.508
Gastos por servicios externos no técnicos	20.2	158.444.569	117.388.376
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	20.3	15.074.412	14.381.549
Gastos de infraestructura no técnicos	20.4	8.780.610	8.825.610
Gastos generales no técnicos	20.5	121.746.186	83.129.560
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		**(1.339.853.152)**	**(943.174.635)**
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		**409.066.474**	**873.473.112**
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		**127.892.766**	**253.991.072**
Ingresos por impuestos diferidos	22	(3.216.799)	(15.348.398)
Impuesto sobre la renta en el país	22	131.109.565	269.339.470
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		**281.173.708**	**619.482.040**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(216.744.750)	(45.786.616)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		**(216.744.750)**	**(45.786.616)**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**64.428.958**	**573.695.424**

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	**Total**
Saldos al 31 de diciembre de 2016		7.252.537.859	506.707.500	26.037.351	18.714.648	(1.232.983.643)	6.571.013.715
Transacciones con los socios de la Compañía							
Capital adicional pagado	14.ii	506.707.500	(506.707.500)	-	-	-	-
Total transacciones con los socios de la Compañía		506.707.500	(506.707.500)	-	-	-	-
Resultado integral total del periodo							
Utilidad neta del periodo		-	-	-	-	619.482.040	619.482.040
Asignación de la reserva legal		-	-	-	30.974.102	(30.974.102)	-
Pérdida no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta		-	-	(17.102.563)	-	-	(17.102.563)
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta		-	-	(28.684.053)	-	-	(28.684.053)
Resultados integrales del periodo		-	-	(45.786.616)	30.974.102	588.507.938	573.695.424
Saldos al 31 de diciembre de 2017	14.i	**7.759.245.359**	-	**(19.749.265)**	**49.688.750**	**(644.475.705)**	**7.144.709.139**
Resultado integral total del periodo							
Utilidad neta del periodo		-	-	-	-	281.173.708	281.173.708
Asignación de la reserva legal		-	-	-	14.058.685	(14.058.685)	-
Pérdida no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta		-	-	(231.695.353)	-	-	(231.695.353)
Pérdida realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta		-	-	14.950.603	-	-	14.950.603
Resultados integrales del periodo		-	-	**(216.744.750)**	**14.058.685**	**267.115.023**	**64.428.958**
Saldos al 31 de diciembre de 2018	14.i	**7.759.245.359**	-	**(236.494.015)**	**63.747.435**	**(377.360.682)**	**7.209.138.097**

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	281.173.708	619.482.040
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
(Ganancias) por diferencias de cambio, netas	(393.901.841)	(140.738.519)
Depreciación y amortización	138.440.572	94.655.841
Cambio de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar	10.346.340	49.930.955
Cambio neto en las provisiones técnicas	1.262.804.867	317.746.055
Cambio en provisión para cesantía	(1.653.514)	(2.840.918)
Cambio en la constitución de otras provisiones	12.859.956	(44.980.587)
Ingresos por intereses	(347.524.593)	(294.712.366)
Otros (ingresos) gastos diferidos	78.489.580	(1.358.023)
Impuesto sobre la renta diferido	(3.216.799)	(15.348.398)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cuentas por cobrar de seguros y exceso de pérdida	(823.612.711)	(819.278.717)
Gastos pagados por anticipado y otros activos	(90.463.082)	(34.124.376)
Intereses cobrados	304.575.864	307.241.194
Otros Activos	(30.281.450)	(149.354.750)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución		
Pasivos de reaseguros	(99.660.376)	77.626.687
Cuentas por pagar de seguros y otros pasivos	(258.922.914)	148.187.196
Flujo neto de efectivo usado en (provisto por) las actividades de operación	39.453.606	112.133.314
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	(3.648.353)	(2.444.992)
Aumento en instrumentos financieros	(11.026.925.491)	(11.200.561.712)
Disminución en instrumentos financieros	11.110.370.072	10.724.033.849
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	79.796.228	(478.972.855)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades financieras por arrendamientos	(3.217.885)	(3.139.293)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	(3.217.885)	(3.139.293)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	116.031.949	(369.978.834)
Efectivo al inicio del año	52.335.319	422.314.153
Efectivo al final del año	168.367.269	52.335.319

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 71 son parte integral de estos estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(1) Información general

Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A, (la Compañía) es una sociedad anónima constituida bajo la legislación mercantil costarricense, cuya actividad principal es la suscripción de seguros, la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), de conformidad con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N° 8653.

La Compañía fue constituida el día 4 de junio de 2010, con la cédula de persona jurídica número 3-101-609202, con un plazo social de 99 años a partir de la fecha de constitución. El día 8 de febrero de 2011, mediante el oficio SGS 0243-2011 de la Superintendencia General de Seguros, la Compañía recibió la autorización para operar en la categoría mixta de seguros, bajo la licencia A08.

Actualmente sus oficinas se encuentran ubicadas en San José, Escazú, Edificio Torre Meridiano; en el sexto piso. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene una planilla de 18.

La Compañía es una subsidiaria de Corporación Davivienda (Costa Rica) S.A. quien cuenta con el 51% de las acciones de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. y el 49% pertenece a Riesgo e Inversiones Internacional, S.A. con domicilio en la República de Panamá, entidad que forma parte de Sociedades Bolívar S.A. que es la última controladora con domicilio en la República de Colombia.

Los estados financieros y la información relevante acerca de la Compañía y los servicios prestados se encuentran en su página en internet: https://www.davivienda.cr/

(2) Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros fueron autorizados por la Administración de la Compañía el 28 de enero de 2019.

(Continúa)

b) Base de medición

Los estados financieros se presentan sobre una base de costo amortizado o costo histórico excepto las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 3-d (vi).

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

d) Uso de estimaciones y supuestos

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

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten.

Las principales áreas sujetas a estimaciones y supuestos corresponden a la determinación de las vidas útiles de los activos fijos, la determinación del impuesto sobre la renta corriente y diferida, la determinación de las provisiones de los contratos de seguros y la determinación del valor razonable de sus activos financieros.

(Continúa)

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio prevaleciente a la fecha del balance general y los activos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el periodo son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

ii. Unidades monetarias y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR), mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢604,39 para la compra y ¢611,75 para la venta; (compra ¢566,42 y para la venta ¢572,56 al 31 de diciembre de 2017) por US$1,00

Para los activos y pasivos denominados en Unidades de Desarrollo (UDES) fueron valuados al 31 de diciembre de 2018 al tipo de cambio de ¢899,9060 (¢880,4740 al 31 de diciembre de 2017) por UDE 1,00.

iii. Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América y UDES fueron valuados al tipo de cambio de referencia para la compra, según el BCCR y las tablas de valores de la UDE reportadas por la SUGEVAL.

(Continúa)

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

i. Negocio de seguros general

El negocio de seguros generales incluye los ramos de: Incendio y Líneas Aliadas 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. La porción ganada de las primas suscritas, se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Provisión para primas no devengadas

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

(Continúa)

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

Reclamos

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

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados pero no pagados a la fecha del estado de 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.

(Continúa)

Reaseguros

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

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

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

Sólo los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro son contabilizados como reaseguros. 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 se registran como ingresos a medida que se ceden las primas.

(Continúa)

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 cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

Activos

Anualmente se le realiza una prueba de deterioro a los activos de la Compañía relacionadas 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.

ii. Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye los ramos de: Vida y Accidentes.

Primas

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

Provisión para el negocio a largo plazo

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

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.

(Continúa)

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 cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

Pasivos y activos relacionados sujetos a la prueba de adecuación de pasivo

Al realizar la prueba de adecuación de pasivos, donde se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la Compañía reconoce la deficiencia en el resultado del año.

d) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Inicialmente, la Compañía reconoce las inversiones, las cuentas por cobrar y por pagar en la fecha que se originaron.

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de liquidación en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. Clasificación

- Efectivo

La Compañía considera como efectivo, el saldo en el rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en caja y depósitos a la vista en entidades financieras.

- Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a sus características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. La clasificación utilizada por la Compañía se detalla enseguida.

(Continúa)

Inversiones disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un período de tiempo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasa de cambios o precios de mercado de los títulos valores.

Estas inversiones se miden al valor razonable y los cambios en valor se reconocen directamente en el patrimonio usando una cuenta de valuación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se ha determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el patrimonio se incluye en el estado de resultados integral. Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera por los valores disponibles para la venta son reconocidas en el estado de resultados integral.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la Administración de la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Los valores mantenidos hasta su vencimiento, consisten principalmente en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado usando el método de interés efectivo. De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía no puede utilizar esta categoría para el registro de sus inversiones aunque tenga la intención y capacidad para mantener algunas inversiones hasta su vencimiento.

(Continúa)

Inversiones mantenidas para negociar

Un instrumento es clasificado como inversión mantenida para negociar si ha sido designado como tal desde su reconocimiento y si la Compañía administra tales inversiones y realiza decisiones de compra y venta con base en su valor de mercado o valor razonable, en concordancia con el documento de administración de riesgo o estrategia de inversión de la Compañía. En su reconocimiento inicial, los costos atribuibles a las transacciones se reconocen en el estado de resultados integral cuando se incurren. Los instrumentos financieros incluidos en esta categoría, se miden a su valor razonable, reconociendo los cambios o fluctuaciones en resultados.

De acuerdo con la regulación vigente, solamente se pueden incluir en esta categoría, las inversiones en fondos de inversión abiertos.

Los ingresos por intereses sobre valores son reconocidos mediante el método de tasa de interés efectiva, y los dividendos son reconocidos cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido, y ambas cuentas se registran en el estado de resultados integral. Las ganancias y pérdidas por la venta de valores disponibles para la venta son también reconocidas en el estado de resultados integral.

El valor razonable de una inversión se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha del balance general. Si un precio de mercado no está disponible, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando técnicas de valoración o análisis de flujos de efectivo descontados.

Instrumentos derivados

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

iii. Desreconocimiento

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al 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.

(Continúa)

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. Medición de valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

(Continúa)

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Compañía determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

e) Primas por cobrar

Las primas por cobrar derivadas de la expedición de nuevas pólizas de seguro o de la renovación de las ya existentes se registran inicialmente a su costo histórico y se valoran subsecuentemente a su costo amortizado.

f) Bienes muebles e inmuebles

i. Reconocimiento y medición

El mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y vehículos se registran al costo menos la depreciación acumulada. El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo.

(Continúa)

El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible para colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de desmantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado y los costos financieros capitalizados.

Las ganancias o pérdidas generadas en la disposición de un ítem de mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y vehículos son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros del activo vendido; y son reconocidos dentro del rubro de otros ingresos (otros gastos) operativos en el estado de resultados integral.

Los desembolsos por concepto de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados de operación según se incurren.

ii. *Depreciación*

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

g) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

i. *Activos Intangibles*

Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

(Continúa)

La amortización es reconocida en el estado de resultados integral con base en el método de amortización lineal según la vida útil estimada de los sistemas informáticos, desde la fecha en que se encuentra 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 sistemas informáticos es entre 1 y 5 años.

Los métodos de amortización, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajusta de ser necesario.

h) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

i) Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados se registran al costo amortizado.

j) Provisiones

Una provisión es reconocida en los estados financieros, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(Continúa)

k) Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del periodo.

Las provisiones se calculan de acuerdo con lo establecido en el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros (SUGESE 02-13) emitido por la Superintendencia General de Seguros, el cual detalla los parámetros específicos para cada provisión, las cuales son las siguientes:

- Provisión para primas no devengadas
- Provisión por insuficiencia de prima.
- Provisión de seguros personales.
- Provisión para siniestros.
- Provisión para participación en beneficios.
- Provisión de seguros en los que el riesgo de inversión lo asume el tomador.

Los ajustes a los pasivos a cada fecha del balance general se registran en el estado de resultados integral en "Gastos por ajustes a las provisiones técnicas" e "Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas".

En cada fecha del balance general, la Compañía revisa sus riesgos no vencidos y se realiza una prueba de adecuación de pasivos de conformidad con las disposiciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) para determinar si hay algún exceso general de siniestros esperados sobre las primas no devengadas.

A continuación se detallan los principales conceptos de las provisiones que tienen un efecto material sobre los estados financieros, y que son de aplicación para todo tipo de seguro personal de la Compañía.

(Continúa)

i. Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas representa la porción de primas recibidas o por cobrar que se relacionan a los riesgos que aún no han vencido a la fecha del balance general. La provisión se reconoce cuando se celebran los contratos y las primas se cobran, y se registra como ingresos de primas sobre el plazo del contrato de conformidad con el patrón de servicio de seguros brindados bajo el contrato. La reserva técnica deberá estar constituida por la fracción de las primas directas en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha del cierre y el término del período de cobertura. La base para el cálculo estará constituida por las primas comerciales del ejercicio, deducido el recargo de seguridad. La imputación temporal de la prima se realizará considerando la distribución temporal de la siniestralidad a lo largo del período de cobertura del contrato. Si la distribución de la siniestralidad es uniforme, la fracción de prima imputable se calculará a pro-rata, de los días por transcurrir desde la fecha de cierre del ejercicio actual hasta el vencimiento del contrato.

ii. Provisión para insuficiencia de primas

La provisión por insuficiencia de prima (PIP) complementará a la provisión para prima no devengada (PPND) en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Compañía aseguradora, correspondientes al periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

El importe de la provisión por insuficiencia de prima se calcula separadamente para el seguro directo y para el reaseguro aceptado, por cada línea o producto comercial, según la política aprobada por la aseguradora.

iii. Provisión para siniestros

La provisión para siniestros está integrada por: la provisión para siniestros reportados y la provisión para siniestros ocurridos y no reportados.

(Continúa)

- *Provisión para siniestros reportados*

  Las provisiones técnicas de siniestros reportados constituyen fondos reservados por las Compañías de Seguros para destinarlos al pago de obligaciones contraídas con los asegurados o beneficiarios. La provisión para siniestros pendientes se basa en el costo final estimado de los reclamos incurridos y conocidos por la Compañía, pero no finalizados a la fecha del balance, sean estos formalmente reportados o no.

  En el ciclo normal del negocio, pueden presentarse retrasos en la notificación y liquidación de ciertos tipos de reclamos, por lo tanto, su costo final no puede conocerse con certeza a la fecha del balance general. La provisión para siniestros reportados a la fecha del balance general puede ser superior o inferior al monto final del reclamo provisionado. El ajuste final a dichas diferencias son contabilizadas al momento de hacer efectivo el pago correspondiente.

- *Provisión para siniestros ocurridos y no reportados*

  La Compañía calcula la provisión de siniestros ocurridos y no reportados considerando un estimado de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio y no declarados en esa fecha.

  La Compañía debe realizar el cálculo de esta provisión para cada grupo de riesgo homogéneo y como mínimo por línea de seguros. Según lo establece la normativa SUGESE 02-13 se pueden aplicar dos métodos para el cálculo de esta provisión, los cuales son apropiados a cada grupo homogéneo de riesgo dependiendo de la experiencia de la Compañía con cada uno de ellos. Para aquellos grupos en que la Compañía cuente con más de cinco años de experiencia deberá utilizar el método de los triángulos, el cual mantiene un enfoque de chain-ladder. Por otra parte, cuando la Compañía no cuente con la experiencia suficiente deberá aplicar el método simplificado, el cual consiste en una metodología de cálculo de tres factores: pago promedio por reclamo, tiempo promedio de tardanza entre la ocurrencia del siniestro respecto el reporte formal hacia la Compañía y la cantidad de siniestros diarios. Indistintamente de la metodología de cálculo, el pasivo resultante no se le descuenta el valor del dinero en el tiempo.

(Continúa)

iv. *Provisión para participación en los beneficios y extorno*

Esta provisión reflejará el importe de los beneficios que correspondan y el monto de las primas que proceda restituir a los asegurados, tomadores o beneficiarios en su caso, en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado o rendimiento financiero.

Los seguros que garanticen el reembolso de primas bajo determinadas condiciones o prestaciones incluyen en esta provisión las obligaciones correspondientes a dichas garantías, y son calculadas incluyendo en la provisión todas las obligaciones por los contratos susceptibles de dar lugar a las prestaciones citadas y también comprende el importe de las primas a reembolsar o prestaciones a satisfacer imputables al periodo del contrato ya transcurrido a la fecha del cálculo.

v. *Participación del reaseguro en las provisiones técnicas*

Las participaciones de reaseguro en las provisiones técnicas no se netean y se reconocen como un activo afectando como contrapartida el ingreso por ajuste a las provisiones técnicas.

l) Beneficios de empleados

i. *Beneficios de despido o de terminación - prestaciones legales*

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa.

Esta cesantía, se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía de 7 días de salario 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 más del año entre 19,5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años, según lo establecido en la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000, se publicó y aprobó la "Ley de Protección al Trabajador", esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

(Continúa)

De acuerdo con dicha ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (C.C.S.S) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

La Compañía registra una provisión sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados, de los cuales un 2% de esta provisión mensual se le traslada a la Asociación Solidarista de Empleados.

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La Compañía registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, 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 cancela al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia a la Compañía antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el periodo.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Compañía tiene la política de registrar una acumulación para el pago de ese concepto.

m) Reconocimientos de ingresos y gastos

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

i. Ingreso por primas

Los ingresos por concepto de primas de seguros de daños y solidarios se registran en el momento en el cual dichas primas son expedidas o renovadas por el cliente.

(Continúa)

La reserva para primas no devengadas en los seguros, representa la proporción de las primas suscritas en el año que se relacionan con períodos de riesgo posteriores a la fecha del balance general. Las primas no devengadas son calculadas principalmente sobre una base diaria o mensual.

Los montos que la Compañía contabiliza por concepto de ingresos de primas corresponden a las primas de seguros que efectivamente son adquiridas por los clientes. Las primas directas no incluyen el impuesto general sobre las ventas.

ii. Ingresos por comisiones

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

iii. 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.

iv. Dividendos

Los dividendos se reconocen cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido.

n) Reserva legal

Según lo establece el artículo 143 del Código de Comercio, la Compañía asigna el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta al final de cada año hasta alcanzar el 20% de su capital en acciones.

o) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, conforme se establece en el Reglamento de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(Continúa)

ii. Diferido:

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

		2018	2017
Saldos:			
Activos:			
Disponibilidades	¢	168.173.844	52.128.395
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		3.929.277.443	3.494.276.755
	¢	4.097.451.287	3.546.405.150
Pasivos			
Obligaciones con entidades financieras a plazo (véase nota 10)	¢	13.693.513	16.911.398
Cuentas y comisiones por pagar diversas (véase nota 11)		57.160.269	36.734.148
	¢	70.853.782	53.645.546

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2018	2017
Transacciones:			
Ingresos			
Ingresos financieros	¢	1.338.967	13.344.277
	¢	1.338.967	13.344.277
Gastos			
Gastos por comisiones y participaciones	¢	29.029.758	26.677.857
Gastos financieros		1.339.211	1.508.307
Gastos operativos diversos		714.130.042	490.983.419
Gastos administrativos		33.724.966	33.113.355
Gastos administrativos de directores y alta gerencia		117.519.300	117.182.173
	¢	895.743.277	669.465.111

La cuenta de disponibilidades corresponden a saldos en cuentas corrientes y depósitos over night mantenidos con Banco Davivienda (Costa Rica) S.A., al 31 de diciembre de 2018 esta cuenta mantiene un monto de ¢168.173.844 (¢52.128.395 al 31 de diciembre de 2017). Se incluye sobre estos conceptos en los ingresos financieros los intereses ganados por los saldos mantenidos en cuentas corrientes y overnight, así como el ingreso por diferencial cambiario producto de las disponibilidades en las cuentas bancarias y, los intereses por la inversión en disponibles para la venta.

Para el cierre de diciembre de 2018 y diciembre de 2017, no se tienen inversiones en instrumentos financieros con partes relacionadas.

Las comisiones, primas y cuentas por cobrar corresponden a las primas por cobrar relacionadas a los productos que son comercializados con Banco Davivienda (Costa Rica) S.A. Al ser el Banco el tomador de los seguros de estos productos toma una figura de recaudador y deudor de la cartera de pólizas ante la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con entidades financieras a plazo corresponden a los bienes tomados en arrendamiento financiero por ¢13.693.513 con Davivienda Leasing (Costa Rica) S.A. el cual fue descontado en abril de 2017 por la Arrendadora con Banco Davivienda (Costa Rica) S.A, (al 31 de diciembre de 2017 el saldo corresponde a ¢16.911.398).

(Continúa)

Las cuentas por pagar diversas y otras provisiones están integradas por los saldos pendientes de cancelación con partes relacionadas por servicios de administración, servicios de asistencia y los servicios de infraestructura de tecnología de información y otros conceptos.

Los ingresos financieros corresponden a los intereses ganados por los saldos mantenidos en cuentas corrientes y overnight junto al ingreso por diferencial cambiario producto de las disponibilidades en las cuentas bancarias, además, el interés por la inversión en disponibles para la venta.

Los gastos por comisiones y participaciones, corresponden por la comercialización de seguros autoexpedibles.

Los gastos financieros, son intereses pagados sobre la obligación del bien tomado en arrendamiento operativo en función financiera e ingreso por diferencial cambiario producto de las disponibilidades en las cuentas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos operativos diversos corresponden a los servicios de administración de pólizas de Banco Davivienda (Costa Rica) S.A, además de comisiones y giros de transferencias; por otro lado costos operativos correspondientes a la provisión por los servicios de computación y software.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto administrativo corresponde al contrato de servicios en call center con Asistencia Bolívar S.A., además de los servicios de computación con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢117.519.300 y ¢117.182.173, respectivamente.

(5) Disponibilidades

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

		2018	2017
Depósitos a la vista en entidades financieras del país:			
Moneda Nacional	¢	110.578.555	11.934.433
Moneda extranjera		57.788.714	40.400.886
	¢	168.367.269	52.335.319

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo, depósito a la vista, ni equivalentes de efectivo.

(Continúa)

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

		2018	2017
Inversiones disponibles para la venta	¢	6.819.388.692	6.835.734.515
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		90.780.396	47.831.667
	¢	6.910.169.088	6.883.566.182

Al 31 de diciembre de 2018, de las inversiones disponibles para la venta en colones, la suma de ¢722.890.127 (a diciembre de 2017 ¢959.581.298), corresponde a títulos de propiedad del Ministerio de Hacienda con tasa de interés de 8,74% (7,82% a diciembre de 2017); con vencimiento en el mes de marzo de 2021 (vencimiento a setiembre 2018 en diciembre de 2017).

Además, al 31 de diciembre de 2018, se incluye un título en una institución financiera privada del país por ¢220.037.380 con tasa de interés de 8,30 % y vencimiento en enero de 2019 (no se incluye este tipo de instrumento financiero en el portafolio a diciembre de 2017).

Así mismo, al 31 de diciembre de 2018, la suma de ¢5.876.461.185 (¢5.876.153.217 a diciembre de 2017), corresponde a títulos en dólares emitidos por el Ministerio de Hacienda con una tasa de interés de entre 4,60% y 9,20% (entre 4,14% y 5,06% a diciembre de 2017), con vencimiento entre noviembre de 2019 y agosto de 2023 (entre noviembre 2018 y mayo 2020 a diciembre de 2017).

(Continúa)

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

		2018	2017
Primas por cobrar	¢	4.458.465.285	3.603.750.811
Primas vencidas		90.197.360	93.292.589
Subtotal		4.548.662.645	3.697.043.400
Otras cuentas por cobrar		3.319.214	228.413
Impuesto sobre la renta diferido		128.383.212	33.683.810
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(69.765.357)	(59.419.017)
	¢	4.610.599.714	3.671.536.606

La antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente:

		2018	2017
Al día	¢	4.458.465.285	3.603.750.811
De 1 a 30 días		10.955.689	13.474.343
De 31 a 90 días		11.777.348	21.801.307
Más de 90 días		67.464.323	58.016.939
	¢	4.548.662.645	3.697.043.400

La Compañía mantiene una estimación para primas incobrables, de acuerdo con la normativa, cuyo detalle es el siguiente:

		2018	2017
Saldo inicial	¢	59.419.017	9.488.062
Más			
Aumento de la estimación:		10.346.340	49.930.955
Saldo final	¢	69.765.357	59.419.017

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles

Al 31 de diciembre, el detalle de bienes muebles se detalla como sigue:

		2018			
		2017	Adquisiones	Retiros	2018
Costo					
Equipos y mobiliario	¢	51.362.730	-	979.510	50.383.220
Equipo de cómputo		63.288.782	3.648.353	915.574	66.021.561
Vehículo-bien tomado en arrendamiento financiero		23.779.350	-	-	23.779.350
	¢	138.430.862	3.648.353	1.895.084	140.184.131
Depreciación acumulada					
Equipos y mobiliario	¢	31.573.444	5.952.722	979.510	36.546.656
Equipo de cómputo		36.054.930	8.447.346	915.574	43.586.702
Vehículo-bien tomado en arrendamiento financiero		11.493.353	4.755.870	-	16.249.223
	¢	79.121.727	19.155.938	1.895.084	96.382.581
Bienes muebles, neto	¢	59.309.135	(15.507.585)	-	43.801.550

		2017			
		2016	Adquisiones	Retiros	2017
Costo					
Equipos y mobiliario	¢	51.362.730	-	-	51.362.730
Equipo de cómputo		60.843.790	2.444.992	-	63.288.782
Vehículo-bien tomado en arrendamiento financiero		23.779.350	-	-	23.779.350
	¢	135.985.870	2.444.992	-	138.430.862
Depreciación acumulada					
Equipos y mobiliario	¢	25.886.763	5.686.681	-	31.573.444
Equipo de cómputo		27.947.785	8.107.145	-	36.054.930
Vehículo-bien tomado en arrendamiento financiero		6.737.483	4.755.870	-	11.493.353
	¢	60.572.031	18.549.696	-	79.121.727
Bienes muebles, neto	¢	75.413.839	(16.104.704)	-	59.309.135

(Continúa)

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de otros activos, se detalla como sigue:

		2018	2017
Impuestos pagados por anticipado	¢	70.895.036	-
Póliza de seguros pagada por anticipado		4.474.756	942.693
Otros gastos pagados por anticipado		67.070.601	58.812.124
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo		15.366.067	24.146.677
Comisiones diferidas contratos seguro y reaseguro aceptado		28.571.452	43.933.962
Biblioteca y obras de arte		5.149.063	5.149.063
Operaciones pendientes de imputación		5.094.043	-
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		113.198.141	9.278.200
Activos intangibles		176.855.819	241.715.883
Depósitos en garantía		10.395.509	9.742.424
	¢	497.070.487	393.721.026

Al 31 de diciembre de 2018, la amortización de los activos intangibles es de ¢158.140.710 (¢78.896.405 para el 2017).

(10) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras se detallan como sigue:

		2018	2017
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero (Nota 4)	¢	13.693.513	16.911.398

(Continúa)

(11) Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		2018	2017
Honorarios por pagar	¢	12.400.398	29.950.274
Cuentas por pagar por adquisición de bienes y servicios con relacionadas (Nota 4)		57.160.269	36.734.148
Impuestos por pagar		245.349.746	383.215.522
Aportaciones patronales por pagar		16.769.839	15.905.790
Impuestos retenidos por pagar		12.450.785	9.550.898
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1.232.156	1.781.792
Vacaciones por pagar		2.946.567	1.998.468
Obligaciones por pagar		3.194.635	-
Aguinaldo por pagar		4.753.791	10.711.230
Multas por procedimientos administrativos por pagar		15.073.381	15.073.381
Impuesto de bomberos por pagar		28.707.850	19.054.674
Otras cuentas y comisiones por pagar		11.596.826	5.749.295
Provisiones para obligaciones patronales		3.627.489	5.281.003
Otras provisiones		55.655.600	42.795.644
Impuesto sobre la renta diferido		2.277.794	3.685.799
Cargos por pagar diversos		3.661.493	681.771
	¢	476.858.619	582.169.689

La provisión para impuesto de ventas refleja el valor de las obligaciones fiscales (13%) contraídas por razón de los contratos de seguro suscritos.

La provisión por impuesto de bomberos refleja el valor de las obligaciones contraídas con el Fondo del Cuerpo de Bomberos (4%) por razón de los contratos de seguro suscritos, así establecido en el artículo 40 de la ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. La Compañía deberá cancelar al fondo el importe de impuesto de las primas suscritas netas de los contratos cedidos a reaseguradores y modificaciones a las primas.

(Continúa)

(12) Provisiones técnicas

En este grupo se registran las provisiones técnicas establecidas en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros y de conformidad con lo indicado en la Nota 3.k.

Debido a las particularidades de cada provisión, puede que no todas las provisiones sean aplicables de momento para la Compañía, así mismo, en función a los requerimientos necesarios según su entorno económico para hacer frente a cada riesgo específico.

Estas estimaciones fueron determinadas de acuerdo con lo establecido en los anexos del PT-1 al PT-6 del Reglamento Sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, emitido por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) en representación del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

i. Provisión para primas no devengadas:

La provisión de prima no devengada se constituirá con la proporción de la prima base que corresponde al periodo comprendido entre la fecha de cierre y la fecha de vencimiento del periodo de aseguramiento, la proporción de prima imputable se calculará a pro-rata.

ii. Provisión de siniestros:

La provisión para siniestros debe representar el importe total de las obligaciones pendientes de la Compañía derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cálculo.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación se muestran las provisiones técnicas que son aplicables al 31 de diciembre:

	2018		
	Bruto	Reaseguro	Neto
Primas no devengadas			
Seguros de personas	¢ 1.863.396.296	(230.817.477)	1.632.578.819
Seguros generales	1.956.413.280	(331.886.859)	1.624.526.421
Provisión insuficiencia de primas			
Seguros de personas	14.432.047	-	14.432.047
Seguros generales	2.176.121	-	2.176.121
Provisiones para siniestros, generales			
Provisiones para siniestros reportados	217.187.149	(26.815.161)	190.371.988
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	274.431.999	-	274.431.999
Provisiones para siniestros, personales			
Provisiones para siniestros reportados	100.120.453	-	100.120.453
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	92.421.504	-	92.421.504
	¢ 4.520.578.849	(589.519.497)	3.931.059.352

	2017		
	Bruto	Reaseguro	Neto
Primas no devengadas			
Seguros de personas	¢ 1.380.962.990	(239.038.103)	1.141.924.887
Seguros generales	1.689.375.031	(270.369.988)	1.419.005.043
Provisiones para siniestros, generales			
Provisiones para siniestros reportados	168.373.263	(189.811.732)	(21.438.469)
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	66.970.497	-	66.970.497
Provisiones para siniestros, personales			
Provisiones para siniestros reportados	66.727.452	(37.145.279)	29.582.173
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	32.210.353	-	32.210.353
	¢ 3.404.619.586	(736.365.102)	2.668.254.484

(Continúa)

(13) Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

Al 31 de diciembre, las cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro relativos a los contratos de seguros, se detallan a continuación:

		2018	2017
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	¢	413.083.863	512.744.239

El cálculo de primas por reaseguro se hace sobre la información emitida y vigente al cierre del período de valuación. El contrato de reaseguro firmado por la cedente y por el reasegurador, establece los límites de retención por línea de negocio. La retención es la porción de riesgo que asume la cedente (Aseguradora). El saldo presentado se refleja neto sobre comisiones y participaciones por reaseguro cedido.

(14) Patrimonio

i. Capital social

De acuerdo con el Artículo No.11 inciso c, 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 (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2018, el capital social mínimo requerido es por un monto de UDES 7.000.000 a un tipo de cambio de ¢899,9060 lo que representa un total de ¢6.299.342.000 (¢6.163.318.000 al 31 de diciembre de 2017), de acuerdo al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la Compañía se encuentra representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas con un valor de una unidad de desarrollo cada una, para un capital suscrito total de ¢7.759.245.359.

(Continúa)

ii. Aportes patrimoniales no capitalizados

La Compañía el 28 de febrero de 2017 solicitó autorización a la SUGESE para realizar incremento en el capital pagado por ¢506.707.500. Posteriormente mediante el oficio con referencia SGS-R-2001-2017 del 10 de mayo de 2017, la SUGESE autorizó a la Compañía el incremento de capital, mismo que se encuentra debidamente inscrito en el Registro Público. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hay aportes patrimoniales por capitalizar.

iii. Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva legal asciende a ¢63.747.435y ¢49.688.750, respectivamente.

iv. Dividendos

Los dividendos son reconocidos como pasivo en el año en que su distribución es aprobada por la Asamblea de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han declarado dividendos.

(15) Ingresos por operaciones de seguros

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

		2018	2017
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo			
Seguros de vida directo	¢	2.793.566.581	1.954.787.769
Incendio y líneas aliadas		641.008.597	536.965.002
Pérdidas pecuniarias		1.681.622.841	1.477.490.794
Accidentes personales		107.144.426	40.824.988
Subtotal por ramo		5.223.342.445	4.010.068.553
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		210.742.625	166.245.245
Ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido y retrocedido		595.859.527	42.415.190
	¢	6.029.944.597	4.218.728.988

(Continúa)

(16) Gasto por operaciones de seguro

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

	Nota		2018	2017
Gastos por prestaciones				
Siniestros pagados, seguro directo		¢	2.313.771.154	1.221.841.638
Gastos por comisiones y participaciones				
Comisiones pagadas			115.376.871	88.670.437
Gastos de administración técnicos				
Gastos de personal técnicos	16.1		337.767.238	350.223.330
Gastos por servicios externos técnicos	16.2		216.266.733	188.304.615
Gastos de infraestructura técnicos	16.3		79.435.729	74.276.269
Gastos generales técnicos	16.4		3.070.487	475.544
Gasto de primas cedidas por reaseguros y fianzas				
Seguros de vida directo			280.427.727	301.474.417
Incendio y líneas aliadas			455.366.887	335.780.792
		¢	3.801.482.826	2.561.047.042

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por siniestros pagados es el siguiente:

		2018	2017
Ramo			
Seguros de vida directo	¢	1.306.897.185	318.975.992
Incendio y líneas aliadas		57.610.440	226.693.729
Pérdidas pecuniarias		949.263.529	676.171.917
	¢	2.313.771.154	1.221.841.638

(Continúa)

16.1 Gastos de personal técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Gastos de personal técnicos			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	238.024.127	252.180.386
Tiempo extraordinario		10.083.547	1.764.517
Aguinaldo		23.450.027	23.340.327
Vacaciones		1.593.582	3.145.698
Cargas sociales patronales		64.615.955	69.778.902
Capacitación		-	13.500
	¢	337.767.238	350.223.330

16.2 Gastos por servicios externos técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por servicios externos técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Gastos por servicios externos técnicos			
Servicios de computación	¢	105.993.440	106.366.226
Asesoría Jurídica		367.350	9.315.525
Consultoría externa		4.812.416	3.611.253
Servicios médicos		42.590.910	31.418.625
Otros servicios contratados		62.502.617	37.592.986
	¢	216.266.733	188.304.615

16.3 Gastos de infraestructura técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Gastos de infraestructura técnicos			
Mantenimiento y reparación	¢	11.005.538	10.460.761
Agua y energía eléctrica		5.835.599	4.408.100
Alquiler de inmuebles		48.194.524	44.503.202
Depreciación de equipo y mobiliario		14.400.068	14.904.206
	¢	79.435.729	74.276.269

(Continúa)

16.4 Gastos generales técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos generales técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Gastos generales técnicos			
Papelería, útiles y otros materiales	¢	412.563	475.544
Promoción y publicidad		2.657.924	-
	¢	3.070.487	475.544

(17) Ingresos financieros

Al 31 de diciembre, los ingresos financieros se detallan como sigue:

		2018	2017
Ingresos financieros:			
Disponibilidades	¢	1.338.968	2.337.528
Inversiones en instrumentos financieros		347.524.593	294.712.366
Ganancia por diferencial cambiario neto		451.062.840	154.691.593
Ganancia realizada en venta inversiones		1.778.798	29.528.853
	¢	801.705.199	481.270.340

(18) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario

Al 31 de diciembre, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

		2018	2017
Disponibilidades	¢	57.160.999	13.953.073
Depósitos a plazo e inversión en valores		376.734.116	123.582.155
Otras cuentas por pagar		(13.929.609)	12.606.088
Cuentas y comisiones por cobrar y pagar		31.097.335	4.550.277
Total efecto neto por diferencial cambiario	¢	451.062.841	154.691.593

(Continúa)

(19) Gastos operativos diversos

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

		2018	2017
Gastos por provisiones	¢	21.814.818	11.074.022
Gastos con partes relacionadas (Nota 4)		172.403.749	65.712.695
Otros gastos operativos:			
Gastos giros, transferencias y cobranzas		26.764.244	16.100.815
Impuesto de renta por remesas al exterior		3.462.948	2.292.032
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones		107.117	1.774.590
Patentes		15.207.977	12.683.378
Otros impuestos pagados en el país		224.500	320.760
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos		183.088.991	129.436.098
Otros gastos operativos varios		536.887.605	444.047.470
Subtotal otros gastos operativos		765.743.382	606.655.143
	¢	959.961.949	683.441.860

(20) Gastos de administración no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de administración incurridos se detalla como sigue:

		2018	2017
Gastos de personal no técnicos	¢	35.738.861	21.435.508
Gastos por servicios externos no técnicos		158.444.569	117.388.376
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		15.074.412	14.381.549
Gastos de infraestructura no técnicos		8.780.610	8.825.610
Gastos generales no técnicos		121.746.186	83.129.560
	¢	339.784.638	245.160.603

(Continúa)

20.1 Gastos de personal no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de personal no técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Remuneraciones a directores y fiscales	¢	19.798.541	9.681.471
Viáticos		4.048.691	815.698
Incentivos		1.838.480	2.482.014
Gasto por aporte al auxilio de cesantía		2.990.237	1.172.706
Refrigerios		-	1.113.590
Capacitación		1.073.780	25.667
Seguros para el personal		3.289.753	4.996.691
Otros gastos de personal		2.699.379	1.147.671
	¢	35.738.861	21.435.508

20.2 Gastos de servicios externos no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por servicios externos no técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Auditoría externa	¢	18.732.027	21.894.053
Consultoría externa		-	1.282.434
Calificación de riesgo		6.268.706	6.439.197
Otros servicios contratados		133.443.836	87.772.692
	¢	158.444.569	117.388.376

20.3 Gastos movilidad y comunicaciones no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por movilidad y comunicaciones no técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Pasajes y fletes	¢	8.616.577	6.827.602
Seguros sobre vehículos		662.161	702.480
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículo		1.039.804	2.095.597
Depreciación de vehículos		4.755.870	4.755.870
	¢	15.074.412	14.381.549

(Continúa)

20.4 Gastos por infraestructura no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por infraestructura no técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Mantenimiento y reparación	¢	-	45.000
Amortización de mejoras a propiedades		8.780.610	8.780.610
	¢	8.780.610	8.825.610

20.5 Gastos generales no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos generales no técnicos se detalla como sigue:

		2018	2017
Otros Seguros	¢	982.331	350.110
Suscripciones y afiliaciones		9.482.265	10.130.025
Promoción y publicidad		-	1.153.336
Gastos de representación		-	1.088.835
Amortización de software		111.281.590	70.407.254
	¢	121.746.186	83.129.560

(21) Ingresos y gastos por ajustes en las provisiones técnicas

Al 31 de diciembre, los ajustes realizados por variaciones en la provisión de prima no devengada y la porción cedida en reaseguro, se detalla como sigue:

		2018	2017
Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas			
Provisiones para primas no devengadas	¢	4.031.612.532	3.025.414.962
Provisiones para prestaciones		2.891.956.503	1.467.480.562
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		1.096.993.671	861.453.333
Provisión insuficiencia de primas		41.614.890	62.813.545
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		184.330.714	128.478.121
	¢	8.246.508.310	5.545.640.523

(Continúa)

		2018	2017
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas			
Provisiones para primas no devengadas	¢	4.781.084.087	3.660.503.049
Provisiones para prestaciones		2.968.616.601	1.511.211.079
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		1.249.759.928	553.904.502
Provisión insuficiencia de primas		58.223.058	-
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		452.003.368	139.973.325
	¢	9.509.687.042	5.865.591.955

(22) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto de impuesto sobre la renta y diferido del periodo se detalla como sigue:

		2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente:			
Gasto impuesto sobre la renta corriente	¢	159.733.994	269.339.470
Ingreso impuesto sobre la renta corriente		(28.624.429)	-
Impuesto sobre la renta corriente, neto		131.109.565	269.339.470
Impuesto sobre la renta diferido:			
Gasto por impuesto de renta diferido		25.052.719	13.832.329
Ingreso impuesto de renta diferido		(28.269.518)	(29.180.727)
Impuesto de renta diferido, neto		(3.216.799)	(15.348.398)
Impuesto de renta, neto	¢	127.892.766	253.991.072

El impuesto sobre la renta se calcula de acuerdo con las disposiciones fiscales y con base en la utilidad fiscal del periodo. La provisión para impuesto sobre la renta para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, difiere del monto calculado aplicando la tasa de impuesto vigente debido al efecto de las partidas consideradas como ingresos no gravables y gastos no deducibles, según la legislación tributaria.

(Continúa)

El gasto de impuesto sobre la renta y diferido del periodo se detallan de la siguiente manera:

		2018	2017
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢	122.719.943	262.041.933
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables		(164.017.725)	(155.374.886)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles		169.190.548	147.324.024
Impuesto de renta total	¢	127.892.766	253.991.072

Al 31 de diciembre, el impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

		2018		
		Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	¢	101.373.334	(18.756)	101.354.578
Contratos de arrendamiento		4.108.054	(2.259.038)	1.849.016
Provisiones y estimaciones		22.901.824	-	22.901.824
	¢	128.383.212	(2.277.794)	126.105.418

		2017		
		Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	¢	8.463.971	-	8.463.971
Contratos de arrendamiento		5.241.276	(3.685.799)	1.555.477
Provisiones y estimaciones		19.978.563	-	19.978.563
	¢	33.683.810	(3.685.799)	29.998.011

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

(Continúa)

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2018			
	2017	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2018
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	¢ 8.463.971	-	92.890.607	101.354.578
Contratos de leasing	1.555.478	293.538	-	1.849.016
Provisiones y estimaciones	19.978.563	2.923.261	-	22.901.824
	¢ 29.998.012	3.216.799	92.890.607	126.105.418

	2017			
	2016	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2017
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	¢ (11.158.865)	-	19.622.836	8.463.971
Contratos de leasing	(5.911.840)	7.467.317	-	1.555.477
Provisiones y estimaciones	12.097.482	7.881.081	-	19.978.563
	¢ (4.973.223)	15.348.398	19.622.836	29.998.011

Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no deberían ser sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier revisión.

Las declaraciones del impuesto de renta de los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

(Continúa)

(23) 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 (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢6.299.342.000 y ¢6.163.318.000, respectivamente (véase nota 14.i).

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de ¢7.759.245.359, representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas de una UDE cada una (véase nota 14.i).

La Compañía controla a través de su Comité Integral de Riesgos y de GAP el cumplimiento del nivel de capital exigido mediante monitoreo del nivel de capital base de la Compañía de acuerdo a los artículos 5 y 9 del régimen de suficiencia de capital y solvencia de entidades aseguradoras, se constituyen escenarios prospectivos de las partidas que afectan el capital base con el fin de determinar anticipadamente futuros aportes de capital o acciones a seguir por parte de la administración que permitan mitigar una eventual insolvencia de capital.

El incumplimiento del capital mínimo exigido, constituye una falta muy grave según lo dispuesto en el inciso l) del artículo 25 e inciso 1) del artículo 36 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, No. 8653.

Suficiencia patrimonial

En el año 2010, el CONASSIF, publicó 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.

(Continúa)

- 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) de una entidad cumple con el régimen cuando el ISC es mayor o igual a 1,3 y simultáneamente, el capital social más la reserva legal es mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.

- 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, riesgo de descalce, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Calculo 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 de vida (RCS-2) es la suma del requerimiento para productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgos, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-2 Calculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros de Ramo de Vida del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de vida (RCS-3) será el importe mayor de aplicar el criterio basado en las primas y el criterio basado en los siniestros, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-3 Calculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros de Ramos Distintos al de Vida del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-4) considera la cesión del riesgo y la calidad de las aseguradoras involucradas en dichas operaciones. Se calcula por ramo para el ramo de vida y los ramos diferentes de vida. Se estima según anexo RCS-4 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-5) se estima considerando la pérdida máxima probable de la cartera originada por eventos naturales, neta de reaseguro, calculada

(Continúa)

conforme a las bases técnicas establecidas mediante lineamiento por la Superintendencia. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS- 5 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Titulo VI Disposiciones Transitorias, Transitorio II, la Superintendencia definió al 31 de diciembre de 2017 los nuevos lineamientos para este requerimiento, según el acuerdo del CONASSIF CNS 1363/13 del 9 de octubre de 2017 y el acuerdo del Superintendente de Seguros SGS-A-0059-2017 del 5 de diciembre de 2017, los cuales son requerido a partir del mes de enero de 2019; no obstante para el periodo 2018 este requerimiento de capital por riesgo catastrófico se debe determinar por eventos naturales, el cual se estima con el monto de las responsabilidades retenidas vigentes a la fecha de su determinación, menos deducibles y coaseguro por el factor regulatorio 8% menos la suma reguladora en los contratos de exceso de pérdida vigentes, si el RCS Cat<0, no habrá que sumar es requerimiento, es decir, se iguala a cero.

El cálculo del capital base para la Compañía, realizado de acuerdo con la normativa al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a ¢6.618.912.180 y ¢6.701.380.028, respectivamente, el cual está en cumplimento con el requerimiento de capital base requerido. De igual forma el índice de suficiencia patrimonial normativo está en cumplimiento según el ISC = 8,17, el cual viene dado por la siguiente condición: ISC=CB/RCS en donde el ISC= >1.

Al 31 de diciembre, el capital mínimo de funcionamiento calculado como se indicó anteriormente, mostraba la siguiente composición:

		2018	2017
Capital Base			
Capital primario	¢	7.808.934.109	7.777.960.007
Capital secundario		(599.796.012)	(633.250.868)
Deducciones		(590.225.917)	(443.329.111)
	¢	6.618.912.180	6.701.380.028
Requerimiento Capital Solvencia			
Riesgo general de activos		449.940.544	525.678.617
Riesgo seguros personales		123.423.133	84.986.407
Riesgo seguros generales		642.926.007	511.403.702
Riesgo operativo		155.015.502	126.168.353
Riesgo de reaseguro cedido		34.486.776	187.430.853
	¢	1.405.791.962	1.435.667.932
Índice de Suficiencia de Capital		4,71	4,67

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía presenta un índice de suficiencia patrimonial de 4,71 y 4,67, respectivamente, por lo que de acuerdo con la categoría ISC, cuenta con una categoría fuerte de solvencia, ya que debe ser mayor a 1,5.

(24) Administración integral de riesgos

La Compañía debe identificar, comprender, y administrar los riesgos significativos que enfrenta. El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector de seguros, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operaciones, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos derivados a la actividad de seguros que realiza:

a) Riesgo de liquidez
b) Riesgo de mercado
c) Riesgo de crédito
d) Riesgo operacional
e) Riesgo tecnológico
f) Riesgo legal

En función de lo anterior, se deben implementar las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

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

(Continúa)

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

a) Riesgo de liquidez

Para prevenir y mitigar este riesgo se ha establecido una metodología consistente en la clasificación de los títulos del portafolio de inversiones de acuerdo con su grado de liquidez, buscando que el porcentaje mayoritario esté representado en títulos de alta liquidez. Así mismo, se calcula un indicador de riesgo de liquidez (IRL) a través del cual se monitorea este tipo de riesgo.

Por su parte el Comité integral de riesgo establece límites de tolerancia a los riesgos de liquidez y periódicamente se realiza un seguimiento a los niveles de liquidez, plazos, descalces, entre otros, además la Compañía mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibles, inversiones en instituciones financieras, cuentas por cobrar) y pasivos (depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, préstamos interbancarios y cuentas por pagar) más líquidos.

Para cubrir el riesgo de liquidez, como parte de la política de inversión de la Compañía, parte de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista) e invertidos a corto plazo, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas.

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros se presentan a continuación:

		2018	2017
		Menos de un año	Menos de un año
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢	491.932.000	597.243.070
Reaseguro por pagar		413.083.863	512.744.239
	¢	905.015.863	1.109.987.309

(Continúa)

La Compañía maneja crédito con sus proveedores comerciales no mayor a 30 días. Con sus reaseguradores el crédito varía de acuerdo al tipo de contrato, de 30 a 90 días.

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los vencimientos de activos y pasivos es el siguiente:

		Al 31 de diciembre de 2018						
		de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	168.367.269	-	-	-	-	-	168.367.269
Inversiones en instrumentos financieros		220.037.380	51.175.496	16.990.560	22.614.340	706.724.336	5.892.626.976	6.910.169.088
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		509.537.426	437.876.581	432.743.339	1.233.633.735	1.934.871.564	-	4.548.662.645
Total recuperación de activos	¢	897.942.075	489.052.077	449.733.899	1.256.248.075	2.641.595.900	5.892.626.976	11.627.199.002
Pasivos								
Obligaciones con entidades	¢	379.327	382.464	385.625	1.176.125	2.441.276	8.928.695	13.693.513
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		2.143.577	162.191.416	243.222.961	5.525.909	-	-	413.083.863
Total vencimiento de pasivos	¢	2.522.904	162.573.880	243.608.586	6.702.034	2.441.276	8.928.695	426.777.376
Calce de plazos	¢	895.419.171	326.478.197	206.125.313	1.249.546.041	2.639.154.624	5.883.698.281	11.200.421.626

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

		Al 31 de diciembre de 2017						
		de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	52.335.319	-	-	-	-	-	52.335.319
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	19.581.714	28.249.952	3.410.944.813	3.424.789.702	6.883.566.181
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		415.602.617	328.279.084	321.883.278	954.845.445	1.676.432.976	-	3.697.043.401
Total recuperación de activos	¢	467.937.936	328.279.084	341.464.992	983.095.397	5.087.377.789	3.424.789.702	10.632.944.901
Pasivos								
Obligaciones con entidades	¢	443.858	443.858	443.858	1.331.574	2.663.148	11.585.101	16.911.398
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		-	-	512.744.239	-	-	-	512.744.239
Total vencimiento de pasivos	¢	443.858	443.858	513.188.097	1.331.574	2.663.148	11.585.101	529.655.638
Calce de plazos	¢	467.494.078	327.835.226	(171.723.105)	981.763.823	5.084.714.641	3.413.204.601	10.103.289.263

(Continúa)

b) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que éstos cambios afecten los ingresos de la Compañía o bien sus instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tiene una exposición de riesgo de mercado con sus inversiones de ¢6.819.388.692 y ¢6.835.734.515, respectivamente.

La Compañía analiza, evalúa y da seguimiento a las posiciones sujetas a riesgos de mercado de sus distintos portafolios de inversiones a través de metodologías que tienen la capacidad de medir las pérdidas potenciales asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipo de cambio, así como medir las concentraciones de las posiciones y su sensibilidad ante distintos escenarios considerando extremos.

- Riesgo de tasas de interés

La gestión del riesgo de tasas de interés es una necesidad que permite adoptar posiciones privilegiadas frente a la competitividad, mejoras en la situación patrimonial y en la rentabilidad.

El riesgo es administrado por el Comité de Inversiones en acuerdo con el Reglamento Interno de Inversiones. Responde a un doble objetivo, de conservación del patrimonio y de mantenimiento de la rentabilidad. Para satisfacer este doble objetivo, se realiza un análisis de la evolución de las tasas de interés, la capacidad de inversión de la empresa a fin de verificar en qué medida la estructura del balance se podría ver afectada por la tendencia del mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que cambios en las tasa de interés del mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados integral.

- Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio; para mitigar este riesgo el sistema de administración y gestión de los riesgos financieros de la Compañía permite medir monitorear y gestionar permanentemente los riesgos a los que la Compañía está expuesta. El riesgo cambiario en particular, se monitorea por medio de mecanismos de análisis cualitativo y cuantitativo, como se describe a continuación:

(Continúa)

i. Análisis cualitativo

- Seguimiento a la evolución de los principales indicadores que afectan el desempeño macroeconómico del país y por ende, impactan el mercado de valores y el desempeño del portafolio de inversiones.

- Seguimiento y análisis de propuestas normativas o cambios regulatorios relacionados con las inversiones y su valoración.

- Análisis al comportamiento de la tasa de cambio, éste seguimiento se realiza diariamente por parte del área de riesgo de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A, como por parte del Comité de GAP y Comité Integral de Riesgos.

ii. Análisis cuantitativo

- Identificación y monitoreo diario de los factores de riesgo: Esta gestión se realiza a través del análisis del Valor en Riesgo (VaR), en el cual se monitorea la máxima pérdida probable en un día, el cual permite monitorear la evolución de las volatilidades y hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado asumido por la Compañía por medio de sus inversiones. Dentro de éste monitoreo, se encuentra el análisis realizado al tipo de cambio como factor de riesgo y su impacto en VaR.

- Seguimiento diario a la posición en ME y el desempeño de la misma: Mecanismo que se realiza por medio del análisis de PYG diario, el cual complementa el análisis de VaR ya que permite la identificación de las fuentes de generación o destrucción de valor.

- Análisis de liquidez y el nivel de solvencia de la Compañía: Gestión que se realiza semanalmente y es apoyada a través del Comité mensual de GAP y el Comité Integral de Riesgos, en los cuales se presentan y analizan los niveles de liquidez. La posición en moneda extranjera se encuentra en su totalidad invertida en instrumentos líquidos que permiten una movilidad adecuada de las mismas a otros factores de menor riesgo en caso de identificar aspectos no deseados.

- Monitoreo diario de los diferentes límites: Se cuenta con herramientas de gestión de límites regulatorios e internos sobre los cuales también se tienen establecidas alertas preventivas al 90% sobre los diferentes límites establecidos.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera se detalla como sigue:

	2018			2017		
	Equivalente en Colones		Equivalente en dólares	Equivalente en Colones		Equivalente en dólares
Activos						
Disponibilidades	¢ 57.788.714	US$	95.615	¢ 40.400.886	US$	71.327
Inversiones en instrumentos financieros	5.876.461.184		9.722.962	5.876.153.217		10.374.198
Productos por cobrar	70.746.503		117.054	28.249.952		49.875
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.599.378.166		4.300.829	2.110.176.577		3.725.463
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	513.948.391		850.359	666.468.275		1.176.633
Depósitos en garantía	10.395.508		17.200	9.742.424		17.200
Otros Activos	421.199		697	249.678		441
	9.129.139.665	US$	15.104.716	¢ 8.731.441.009	US$	15.415.137
Pasivos						
Obligaciones en arrendamiento financiero	¢ 13.693.513	US$	22.657	¢ 16.911.398	US$	29.857
Obligaciones con partes relacionadas	10.753.500		17.792	24.578.459		43.393
Cuentas por pagar y provisiones	25.875.000		42.812	31.433.495		55.495
Provisiones técnicas	2.320.875.126		3.840.029	1.920.772.107		3.391.074
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas	-		-	435.219.066		768.368
Ingresos diferidos	135.434.239		224.084	64.531.008		113.928
	¢ 2.506.631.378	US$	4.147.374	¢ 2.493.445.533	US$	4.402.115
Posición monetaria neta	¢ 6.622.508.287	US$	10.957.342	¢ 6.237.995.476	US$	11.013.022

(Continúa)

iii. Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Uno de los macro precios del mercado es el tipo de cambio, el cual afecta las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, generando a raíz de la volatilidad o movimientos en el precio de la divisa impactos en el patrimonio que de acuerdo con la estructura de activos y pasivos denominados en US dólares, por tanto una disminución o aumento de un colón en el tipo de cambio significa una variación al 31 de diciembre de 2018 de ¢10.957.343 (¢11.013.022 al 31 de diciembre de 2017), esto en el valor de la posición monetaria neta.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad que se origine una pérdida financiera para la Compañía si la contraparte incumpliera sus obligaciones para con la empresa. La gestión de éste riesgo se enmarca en la evaluación y calificación de los emisores con el fin de determinar los límites máximos de inversión y de contraparte. Como consecuencia, la Compañía solo puede efectuar inversiones en los emisores autorizados, y operaciones con contrapartes igualmente autorizadas por el Comité de Riesgos Financieros (CRF).

Para ello se cuenta con una metodología de calificación interna, a través del cual se realiza seguimiento a los indicadores financieros de los emisores y contrapartes, en términos de capital, calidad de activos, liquidez, rentabilidad y eficiencia, entre otros, con el fin de evaluar la solidez financiera de contrapartes y emisores, además de otros indicadores cualitativos, que permiten establecer una visión integral de la entidad evaluada. Los resultados obtenidos se revisan en el Comité de Riesgos Financieros (CRF), en el cual se presentan y asignan los límites para cada emisor, los límites por operación y las clases de operaciones autorizadas con cada contraparte.

Al 31 de diciembre, la máxima exposición al riesgo de crédito está determinado por el valor en libros de los activos financieros, tal y como se detalla a continuación:

		2018	2017
Disponibilidades	¢	168.367.269	52.335.319
Inversiones		6.910.169.088	6.883.566.182
Primas por cobrar		4.548.662.645	3.697.043.400
	¢	11.627.199.002	10.632.944.901

(Continúa)

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, particularmente en las circunstancias económicas actualmente deterioradas.

Al 31 de diciembre, la antigüedad de las primas y cuentas por cobrar a reaseguradoras es el siguiente:

		2018	2017
Al día	¢	4.458.465.285	3.603.750.811
De 1 a 30 días		10.955.689	13.474.343
De 31 a 90 días		11.777.347	21.801.307
Más de 90 días		67.464.324	58.016.939
	¢	4.548.662.645	3.697.043.400

Inversiones en instrumentos financieros

La Compañía mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo e inversiones en depósitos a plazo, los cuales, al ser mantenidos con Bancos de primer orden, se consideran de un riesgo bajo.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de las inversiones disponibles para la venta corresponden a títulos de propiedad emitidos por el Gobierno Central y un certificado de depósito emitido por un banco comercial del estado. Al 31 de diciembre de 2017 el total de las inversiones disponibles para la venta corresponden a títulos de propiedad emitidos por el Gobiernos Central.

- Valor razonable de los instrumentos financieros

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

a) Inversiones disponible para la venta

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina por referencia a su precio cotizado de compra al cierre a la fecha de balance. La Compañía utiliza el vector de precios de la empresa Proveedora Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA), cuya metodología de valoración fue autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

b) Efectivo, cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo.

El valor en libros del efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza.

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢ 6.819.388.692	-	-	6.819.388.692

	2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢ 6.835.734.515	-	-	6.835.734.515

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

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

d) Riesgo operacional

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por factores humanos o externos, resoluciones administrativas o judiciales adversas, fraudes o robos. Comprende entre otros el riesgo tecnológico y el riesgo legal.

(Continúa)

La alta administración es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

a. Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
b. Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
c. Cumplimiento con las disposiciones legales.
d. Comunicación y aplicación de conducta corporativa.
e. Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
f. Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
g. Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
h. Capacitación del personal.
i. Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

e) Riesgo tecnológico

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, aplicaciones, redes, y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios de seguros hacia los clientes de la institución.

f) Riesgo legal

Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleve a cabo, o por el desconocimiento de funcionarios y/o empleados de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

La administración del riesgo legal requiere adecuar las políticas y procedimientos a las disposiciones legales variantes. El adecuado control de este riesgo requiere mantener actualizada una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos, así como aquellos casos en donde las resoluciones judiciales o administrativas sean desfavorables.

(Continúa)

Se debe desarrollar un reporte de estimación de pérdidas potenciales, con el fin de evaluar la probabilidad de resolución en los litigios en donde la institución participe como actora o demandante, de forma tal que proporcione una medida de las posibles pérdidas.

(25) Administración de riesgo de seguros

Este riesgo bajo cualquier contrato de seguro, se refiere a la posibilidad de que el evento asegurado ocurra y a la incertidumbre de la cantidad a pagar por el reclamo. Por la naturaleza misma del contrato de seguro, el riesgo es muy amplio y por lo tanto no predecible.

Para una cartera de contratos en donde la teoría de probabilidad se aplica al proceso de tarifación y de reservas técnicas, el riesgo principal del asegurador es que los reclamos reales y el pago de beneficios excedan la cantidad estipulada en las reservas técnicas. Esto podría ocurrir debido a la frecuencia o severidad de los reclamos y porque las cantidades a indemnizar son mayores que las estimadas. Los eventos de seguros son muy amplios y el número real y cantidad de reclamos y beneficios variarán año con año con respecto a los estimados establecidos utilizando las técnicas estadísticas.

La experiencia muestra que entre más grande la cartera de contratos de seguros similares, menor es la variabilidad relativa en cuanto a lo que el resultado esperado seria. Además, una cartera más diversa puede estar menos afectada por cualquier cambio en un subgrupo de la cartera.

Entre los factores que agravan los riesgos están la ausencia de diversificación de riesgos en términos de tipo y cantidad de riesgo, localización geográfica y clase de industria cubierta.

a) Seguros generales

i. Administración de riesgos

Para la administración de riesgos se emplea un proceso de selección de los mismos amparado en los requisitos de asegurabilidad según el tipo de producto del que se trate.

El proceso de selección se resume a continuación:

- Productos de hogar:

(Continúa)

Se analiza la ubicación del bien asegurado para determinar posibles bienes ubicados en zonas de alto riesgo. Asimismo se analizan los años de construcción del bien, el área construida así como la naturaleza del riesgo; es decir, si se trata de casa de habitación o apartamento.

Adicionalmente, en los seguros de Hogar la Compañía cuenta con el respaldo de un contrato de reaseguro, lo que a su vez permite llevar un manejo adecuado de los riesgos asegurados.

- Producto de desempleo:

En relación con estos productos la selección del riesgo se realiza al establecerse los requisitos de asegurabilidad, los cuales consisten básicamente en que se trate de personas residentes costarricenses, que la persona tenga al menos seis (6) meses de trabajo continuo de previo al aseguramiento y que la persona se encuentre al día en el pago de la cuota del crédito.

ii. Cálculo de la reserva

En los seguros generales, las principales variables que afectan el cálculo de las reservas se describen a continuación:

- Estadísticas de la siniestralidad.
- Sistemas para la administración de la información.

iii. Evolución de la siniestralidad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ¢491.619.148 y ¢235.343.760, respectivamente.

b) Seguros personales

i. Administración de riesgos

Para la administración de riesgos, se emplea un proceso de selección de riesgos, mediante el cual se establecen las pruebas de salud o requisitos de asegurabilidad según tipo de producto, edad y monto asegurado, lo cual permite contar con una población asegurada bastante sana.

En los seguros colectivos de vida se cuenta con el respaldo de reaseguro, que permite un manejo adecuado del riesgo.

(Continúa)

ii. Cálculo de la reserva

En los seguros personales, las variables críticas que afectan el cálculo de las reservas son los siguientes:

- Tablas de mortalidad.
- Tasas de interés técnico.
- Sistemas para la administración de la información.

iii. Evolución de la siniestralidad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ¢192.541.957 y ¢98.937.805, respectivamente.

(26) Arrendamientos

a) Arrendamiento Inmobiliario

A partir del mes de setiembre de 2015, la Compañía contrajo un contrato de arrendamiento con la Compañía Grupo Meridiano, por el alquiler de parte del sexto piso de la Torre Meridiano, ubicado en el Escazú contiguo a Plaza Roble. Dicho contrato incluye el costo del alquiler así como el mantenimiento de las oficinas.

Algunos aspectos relevantes del contrato son:

- Dicho arrendamiento tendrá un plazo de cinco años desde el día diecisiete de setiembre de 2015. El precio y el plazo a regir para cada una de las prórrogas será determinado de común acuerdo entre las partes.

- El precio mensual del arriendo será la suma de seis mil seiscientos dólares moneda de curso legal de los Estados Unidos de América (US$6.600), monto que se deriva de un costo unitario de veinte dólares por metro cuadrado de área arrendada.

- Sobre los incrementos pactados, ambas partes reconocen de antemano un aumento anual en el precio del arriendo indicado del tres punto cinco por ciento (3,5%) anual. Los aumentos serán calculados sobre el último precio pagado por concepto de arriendo.

- Actualmente la cuota de mantenimiento mensual está establecida en cuatro dólares con cuarenta y siete centavos (US$4,47) por metro cuadrado, lo que corresponde a un total de mil cuatrocientos setenta y cinco dólares con diez

(Continúa)

centavos, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América por mes (US$1.475).

- En la firma del contrato se acordó y canceló un depósito en garantía de US$13.200; correspondiente a dos mensualidades de arriendo. Dicha suma deberá ajustarse de conformidad con los incrementos que sufra el precio del arriendo.

- El arrendador y arrendatario se comprometen a pagar por partes iguales los timbres respectivos que resulten del presente contrato. Cada una de las partes asumirá en forma independiente la cancelación de los honorarios que sus propios abogados llegasen a cobrar en razón del presente contrato.

Los pagos mínimos futuros de tal arrendamiento operativo se detallan como sigue:

		2018	2017
Menos de 1 año	US$	106.536	103.532
De 1 a 5 años		72.390	178.926
	US$	178.926	282.458

b) Arrendamiento Operativo en función financiera

El 08 de julio de 2015, la Compañía firmó un contrato con Davivienda Leasing (Costa Rica), S.A. bajo la modalidad de Arrendamiento Operativo en Función Financiera, por la adquisición de un vehículo.

Algunos aspectos relevantes del contrato son:

- Por dicho contrato se convino que la Compañía desembolsará un monto mensual de arrendamiento o alquiler de US$ 887,60. Dicho monto incluye el pago del principal, intereses y seguros.

- El primer se realizó el 08 de agosto de 2015 y la duración del arrendamiento será de 60 meses, a partir de dicho pago, expirando el contrato el 08 de julio de 2020.

- En la firma del contrato se acordó y canceló un depósito en garantía de US$ 4.000, convenido como el precio de venta del objeto del arrendamiento.

(Continúa)

- El contrato contiene pactada una comisión de formalización del 0.5%, así como las condiciones de la tasa anual de interés moratorio y las penalidades por cancelación anticipada.

Los pagos mínimos futuros del arrendamiento se detallan como sigue:

		2018	2017
Menos de 1 año	US$	10.651	10.651
De 1 a 5 años		16.013	26.664
	US$	26.664	37.316

(Continúa)

(27) Análisis por segmento

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene debidamente aprobado por la Superintendencia de Seguros los productos que se detallan a continuación:

Productos Registrados

Categoría	Producto	N° Registro	Fecha
Personales	Seguro de vida colectivo en colones "protección familia"	P14-26-A08-246	12-abr-11
Personales	Seguro de vida colectivo en dólares "protección familia"	P14-26-A08-247	12-abr-11
Personales	Vida individual colones "protección vida"	P14-26-A08-248	15-abr-11
Personales	Vida individual dólares "protección vida"	P14-26-A08-249	15-abr-11
Generales	Protección hogar colones	G06-44-A08-369	3-ago-12
Personales	Protección familia plus en colones	P14-26-A08-447	13-jun-13
Personales	Protección familia plus en dólares	P14-26-A08-448	13-jun-13
Personales	Seguro de vida colectivo saldo deudores en dólares tranquilidad plena vida (dólares)	P14-40-A08-450	18-jun-13
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar en colones	G06-70-A08-518	7-jul-14
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar en dólares	G06-70-A08-519	7-jul-14
Generales	Seguro colectivo de protección crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes (colones)	G11-15-A08-570	27-oct-14
Generales	Seguro colectivo de protección crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes (dólares)	G11-15-A08-571	27-oct-14
Personales	Seguro de vida colectivo saldo deudores en colones "tranquilidad plena vida en colones"	P14-40-A08-449	18-jun-13
Personales	Seguro de vida autoexpedible "davida integral" (colones y dólares)	P14-23-A08-630	9-may-15
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas de crédito (dólares)	G11-22-A08-672	30-abr-16
Personales	Seguro colectivo protección familia por accidentes (colones y dólares)	P19-57-A08-704	16-feb-17
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas (colones - dólares)	G07-46-A08-723	25-jul-17
Personales	Seguro colectivo de vida "momentos de vida"	P14-26-A08-721	18-jul-17
Personales	Seguro colectivo de vida saldo deudor para tarjetas de crédito (colones - dólares)	P14-40-A08-747	30-nov-17
Personales	Seguro de vida autoexpedible "momento davida" (colones-dólares)	P14-23-A08-755	19-may-18

(Continúa)

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".

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

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

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

(Continúa)

Mediante el oficio CNS-1389/06, CNS-1390/08 3430-2017, con fecha del 25 de enero de 2018, el CONASSIF sometió a consulta pública el proyecto Reglamento de Información Financiera a entidades y gremios, que de acuerdo con el considerando X del proyecto, en la sesión 1298-2016, del 22 de noviembre de 2016, dispuso que la base contable regulatoria sea objeto de una revisión con el propósito de que se implementen las NIIF, más recientes, poniendo especial énfasis en el tema de valoración de instrumentos financieros. Finalmente, el CONASSIF mediante los numerales 1 y 3, de los artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, aprobó el Reglamento de Información Financiera, que tiene por objeto regular la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establece el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias, fusionando así en un solo marco normativo, derogando el Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros; Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros-Homologado, Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros y Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros, y quedaría derogada cualquier otras disposiciones de igual o inferior rango en materia de normativa contable que se opongan en el momento que quede vigente. El Reglamento de Información Financiera regirá a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones en sus transitorios que inician en el año 2019.