

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.

(San José, Costa Rica)

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

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

Notas a los estados financieros

Índice del contenido

Balance general
Estado de resultados integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros



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

Informe de los Auditores Independientes

SUGESE-21FEB'20PM3:34

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la ASSA Compañía de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2019, 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).

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

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

Responsabilidades de la Administración 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), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error 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 NIAs, 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 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, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

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

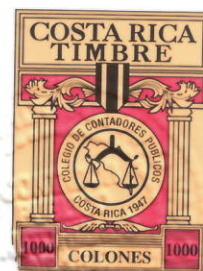
Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



18 de febrero de 2020

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2020

KTMB



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

ASSA COMPANHIA DE SEGUROS S.A.

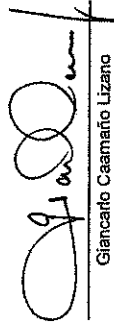
BALANCE GENERAL

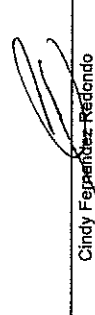
Al 31 de diciembre de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018		Nota	2019	2018
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES				CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
Efectivo	5	2.268.591.130	2.975.086.673	Cuentas y comisiones por pagar diversas	13	3.536.765.199	2.680.817.295
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		59.234.500	60.799.500	Provisiones	14	1.895.241.756	1.366.544.153
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	2.209.356.630	2.914.287.173	Impuestos sobre la renta diferido	16	1.330.723.256	1.233.502.818
Inversiones mantenidas para negociar		23.091.613.531	18.281.462.719	PROVISIONES TÉCNICAS	15	310.800.187	90.770.324
Inversiones disponibles para la venta		1.141.431.673	-	Provisiones para primas no devengadas		21.031.472.967	26.392.049.163
Cuentas y productos por cobrar asociados a		21.622.380.994	18.069.242.258	Provisión para siniestros reportados		15.069.510.736	15.807.791.144
inversiones en instrumentos financieros		327.800.864	212.220.461	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		3.495.354.313	8.641.905.901
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	10.957.743.085	9.857.397.987	Provisión de participación de beneficios		1.857.854.013	1.557.478.019
Primas por cobrar		8.336.014.687	6.729.844.339	Provisión de riesgos catastróficos		334.927.921	246.970.241
Primas vencidas		2.062.246.406	2.834.345.700	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES		273.825.984	137.903.858
Cuentas por cobrar por operaciones con partes				DE REASEGURO	17	8.195.590.387	8.110.440.559
relacionadas	4	1.136.226	418.949	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		8.195.590.387	8.110.440.559
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la				OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES			
renta por cobrar	16	371.768.946	278.490.237	E INTERMEDIARIOS	17	2.285.355.999	1.470.764.243
Otras cuentas por cobrar		233.321.840	81.929.731	Obligaciones con asegurados		1.367.392.763	800.597.382
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y				Obligaciones con agentes e intermediarios		917.963.236	670.166.861
cuentas por cobrar)		(46.745.040)	(67.630.969)	OTROS PASIVOS	18	2.215.554.468	2.031.841.816
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES				Ingresos diferidos		2.215.554.468	2.031.841.816
DE REASEGURO	17	271.232.425	382.390.476	TOTAL PASIVO		37.264.739.020	40.685.913.076
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		271.232.425	382.390.476				
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS				PATRIMONIO			
PROVISIONES TÉCNICAS	15	14.859.366.537	20.394.191.981	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE	19	7.419.191.348	7.419.191.348
Participación del reaseguro en la provisión para		11.266.971.296	11.621.953.082	FUNCIONAMIENTO		7.419.191.348	7.419.191.348
primas no devengadas				Capital pagado		1.208.948.787	52.221.078
Participación del reaseguro en la provisión para				APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	19	1.135.200.000	-
siniestros	8	3.592.395.241	8.772.238.899	Aportes por Capitalizar		73.748.787	52.221.078
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		1.523.250.008	1.454.831.196	Donaciones y otras contribuciones no capitalizables	20	674.895.544	(609.464.181)
Equipos y mobiliario		239.533.905	195.996.721	AJUSTES AL PATRIMONIO	19	674.895.544	(609.464.181)
Equipos de computación		276.003.330	242.597.886	Ajustes al valor de los activos		570.565.067	441.028.976
Vehículos		103.086.292	103.086.292	RESERVAS PATRIMONIALES	19	570.565.067	441.028.976
Edificios e instalaciones		1.620.209.035	1.541.187.462	Reserva Legal			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(715.682.554)	(628.037.165)	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS			
OTROS ACTIVOS	9	1.593.836.398	1.559.862.588	ANTERIORES		5.064.107.515	3.436.972.819
Gastos pagados por anticipado		56.938.122	32.788.160	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		6.876.750.548	4.900.190.044
Cargos diferidos	10	1.342.947.965	1.190.139.240	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.612.643.033)	(1.463.217.225)
Bienes diversos	11	89.589.904	60.499.239	RESULTADO DEL AÑO		2.463.085.723	3.479.360.504
Activos intangibles	12	202.540.067	273.951.493	Utilidad neta del año		2.463.085.723	3.479.360.504
Otros activos restringidos		1.820.250	2.484.456	TOTAL PATRIMONIO		17.400.893.984	14.219.310.544
TOTAL ACTIVO		54.665.633.004	54.905.223.620	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		54.665.633.004	54.905.223.620
Contratos por pólizas de seguros vigentes	29	16.038.754.746.309	15.707.317.814.115	Bienes adquiridos en calidad de salvamentos	29	5.747.726	-
Seguros generales		12.939.602.085.224	12.978.195.827.446	Otras cuentas de registro	29	23	23
Seguros personales		3.099.152.661.065	2.729.121.986.669				


Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General


Cindy Fernández Redondo
Jefa de Contabilidad


Gretel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 64 son parte integral de estos estados financieros

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

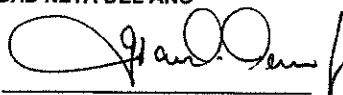
ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	22	78.633.091.365	65.188.425.045
INGRESOS POR PRIMAS	22.a	61.381.014.920	49.364.433.722
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		61.381.014.920	49.364.433.722
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	22.b	6.325.943.611	4.813.187.297
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		6.325.943.611	4.813.187.297
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	22.c	10.926.132.834	11.010.804.026
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		10.926.132.834	11.010.804.026
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	23	72.097.051.066	58.265.369.133
GASTOS POR PRESTACIONES		15.634.188.477	14.862.335.568
Siniestros pagados, seguro directo	23.a	15.273.904.481	14.489.036.097
Participación en beneficios y extornos		360.283.996	373.299.471
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	23.b	4.766.768.217	3.691.798.800
Gasto por comisiones, seguro directo		4.766.768.217	3.691.798.800
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	23.c	3.704.124.800	3.140.619.339
Gastos de personal técnicos		2.665.015.687	2.204.357.256
Gastos por servicios externos técnicos		310.099.456	245.466.514
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		141.367.342	127.682.942
Gastos de infraestructura técnicos		197.254.675	187.216.784
Gastos generales técnicos		390.387.640	375.895.843
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	23.d	47.991.969.572	36.570.615.426
Primas cedidas, reaseguro cedido		47.991.969.572	36.570.615.426
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	25	(297.683.267)	(927.957.566)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		38.025.270.596	42.666.815.564
Ajustes a las provisiones técnicas		38.025.270.596	42.666.815.564
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		38.322.953.863	43.594.773.130
Ajustes a las provisiones técnicas		38.322.953.863	43.594.773.130
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		6.238.357.032	5.995.098.346
INGRESOS FINANCIEROS	24	7.324.641.279	4.796.440.474
Ingresos financieros por disponibilidades		55.613.062	37.166.619
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.328.965.198	1.019.635.939
Ganancias por diferencial cambiario	26	5.847.914.345	3.648.105.770
Otros ingresos financieros		92.148.674	91.532.146
GASTOS FINANCIEROS		6.533.615.491	2.933.832.564
Pérdidas por diferencial cambiario	26	6.483.738.251	2.900.803.873
Otros gastos financieros		49.877.240	33.028.691
RESULTADO FINANCIERO		791.025.788	1.862.607.910
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		7.029.382.820	7.857.706.256
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		20.885.929	28.174.273
Disminución de estimación de cartera de créditos y primas vencidas	7	20.885.929	-
Disminución de provisiones		-	28.174.273
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	27	2.040.926.122	1.465.846.688
Ingresos por bienes realizables		427.770	-
Otros ingresos operativos		2.040.498.352	1.465.846.688
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		-	20.885.929
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar	7	-	20.885.929
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	28	5.382.883.339	4.072.773.744
Comisiones por servicios		1.706.155.904	1.303.011.063
Gastos por bienes realizables		26.298	-
Otros gastos operativos		3.676.701.137	2.769.762.681
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(3.321.071.288)	(2.599.638.712)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		3.708.311.532	5.258.067.544
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	16	(1.115.589.718)	(1.595.582.803)
Impuesto sobre la renta		(1.704.294.001)	(1.758.748.644)
Disminución del impuesto sobre la renta		588.704.283	163.165.841
UTILIDAD NETA DEL AÑO		2.592.721.814	3.662.484.741



Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General



Cindy Fernández Redondo
Jefa de Contabilidad



Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 64 son parte integral de estos estados financieros

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (con cifras correspondientes de 2018)
 (Cifras en colones sin céntimos)

Notas		Ajustes al patrimonio				Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
		Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta			
19	Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,419,191,348	36,212,935	130,364,642	(9,418,416)	257,904,739	3,436,972,819	11,271,228,067
20	Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio							
	Contribución de Casa Matriz por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	16,008,143	-	-	-	-	16,008,143
	Asignación de reserva legal	-	-	-	-	183,124,237	(183,124,237)	-
	Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	16,008,143	-	-	183,124,237	(183,124,237)	16,008,143
	Resultado integral del año	-	-	-	-	-	3,662,484,741	3,662,484,741
	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(730,410,407)	-	-	(730,410,407)
19	Total del resultado integral del año	7,419,191,348	52,221,078	130,364,642	(730,410,407)	-	3,662,484,741	2,932,074,334
14	Saldo al 31 de diciembre de 2018	7,419,191,348	52,221,078	130,364,642	(739,828,823)	441,028,976	6,916,333,323	14,219,310,544
	Ajuste en aplicación de CINIIF 23	-	-	-	-	-	(149,425,808)	(149,425,808)
	Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2018	7,419,191,348	52,221,078	130,364,642	(739,828,823)	441,028,976	6,766,907,515	14,069,884,736
	Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio							
	Capital pagado adicional	-	1,135,200,000	-	-	-	(1,135,200,000)	-
	Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(567,600,000)	(567,600,000)
20	Contribución de Casa Matriz por pago basado en acciones a los ejecutivos	-	21,527,709	-	-	-	-	21,527,709
	Asignación de reserva legal	-	-	-	-	129,636,091	(129,636,091)	-
	Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	1,156,727,709	-	-	129,636,091	(1,832,436,091)	(546,072,291)
	Resultado integral del año	-	-	-	-	-	2,592,721,814	2,592,721,814
19	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	1,284,359,725	-	-	1,284,359,725
	Total del resultado integral del período	-	-	-	1,284,359,725	-	2,592,721,814	3,877,081,539
	Saldo al 31 de diciembre de 2019	7,419,191,348	1,208,948,787	130,364,642	544,530,902	570,665,067	7,527,193,238	17,400,893,984


 Giancarlo Caamaño Lizano
 Gerente General


 Cindy Fernandez Redondo
 Jefa de Contabilidad

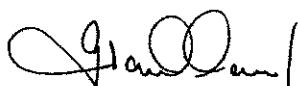

 Grettel Umaña Corrales
 Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 64 son parte integral de estos estados financieros

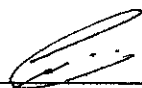
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (con cifras correspondientes de 2018)
 (Cifras en colones sin céntimos)

Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	2.592.721.814	3.662.484.741
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	234.690.449	215.515.611
Cambios en las provisiones técnicas	297.683.267	927.957.566
Contribuciones de Casa Matriz por pagos basados en acciones	29.776.911	16.008.143
Ingreso por disminución de estimación por deterioro de primas por cobrar	(20.885.929)	-
Gasto por aumento de estimación por deterioro de primas por cobrar	-	20.885.929
Impuesto sobre la renta	1.115.589.718	1.595.582.802
Pérdida por deterioro de activos	818.736	-
Ganancia en venta de activos	(401.472)	-
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera	1.382.197.855	(643.672.034)
Ingreso por intereses	(1.328.965.198)	(1.019.635.939)
Variación en los activos (aumento) disminución		
Valores negociables	(1.141.431.673)	-
Primas por cobrar	(1.089.147.327)	806.795.850
Otras cuentas por cobrar	(152.109.386)	218.796.243
Otros activos	(205.385.146)	(206.513.224)
Variación en los pasivos aumento (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	335.611.162	(75.964.094)
Cuentas por pagar por reaseguro, neto	196.307.879	(1.026.122.743)
Otros pasivos	814.591.756	(458.543.369)
Impuestos pagados	(1.647.177.081)	(1.557.370.179)
Intereses cobrados	1.213.384.795	965.977.993
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	2.627.871.130	3.442.183.296
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de inversiones disponibles para la venta	(8.035.214.583)	(10.077.936.367)
Disminución de inversiones disponibles para la venta	4.932.963.008	7.909.653.126
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	(175.087.222)	(60.870.778)
Adquisición de activos intangibles	(57.027.876)	(124.158.849)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(3.334.366.673)	(2.353.312.868)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(706.495.543)	1.088.870.428
Efectivo al inicio del año	2.975.086.673	1.886.216.245
Efectivo al final del año	2.268.591.130	2.975.086.673

5



Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General



Cindy Fernández Redondo
Jefa de Contabilidad



Gretel Umaña Corrales
Auditora Interna

Las notas en las páginas 7 a la 64 son parte integral de estos estados financieros

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(1) Entidad que reporta

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

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

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

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en el Condominio Parque Empresarial Fórum, Edificio F, Santa Ana, San José, Costa Rica y cuenta con una sucursal en el centro comercial Plaza Carolina en San Pedro de Montes de Oca. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con un total de 111 empleados permanentes (95 empleados permanentes a diciembre 2018).

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

(2) Base de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

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

El 18 de febrero de 2020, la Junta Directiva de la Compañía ha autorizado la emisión de los estados financieros.

(b) Base de medición

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

Notas a los estados financieros

(c) Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha definido que el colón costarricense es su moneda funcional, la cual es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los estados financieros están expresados en colones de Costa Rica, conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre 2019, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ₡570,09 y ₡576,49 por US\$1,00 respectivamente (₡604,09 y ₡611,75 por US\$1,00, respectivamente en 2018).

(d) Uso de estimaciones y supuestos

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

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

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

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

(a) Moneda extranjera

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

Notas a los estados financieros

(b) Clasificación de los contratos

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

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

(c) Reconocimiento y medición de los contratos

Negocio de seguros general

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

Primas

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

Provisión para primas no devengadas

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

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

Notas a los estados financieros

Reclamos

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

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

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

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

Reaseguros

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

Costos de adquisición

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

Activos

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

Negocio de seguros de personas

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

Notas a los estados financieros

Primas

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

Provisión para primas no devengadas

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

Provisión para el negocio a largo plazo

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

Reclamos

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

Costos de adquisición

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

Pasivos y activos relacionados sujetos a provisión por insuficiencia de primas

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

Notas a los estados financieros

(d) *Inversión en Valores*

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

- *Valores disponibles para la venta*

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

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

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

- *Valores mantenidos hasta su vencimiento*

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

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

Notas a los estados financieros

- *Inversiones mantenidas para negociar*

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

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

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

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

- *Instrumentos derivados*

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

(e) *Otras cuentas por cobrar*

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

Notas a los estados financieros

(f) Dar de baja

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

(g) Deterioro de Activos

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

(h) Provisiones

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

(i) Otros Pasivos

Los otros pasivos están presentados al costo amortizado.

(j) Patrimonio

i. Reserva Legal

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

ii. Dividendos

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

iii. Transacciones con pagos basados en acciones

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

Notas a los estados financieros

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

i. *Reconocimiento y medición*

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

Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de mobiliario y equipo son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los "otros ingresos" en el estado de resultados.

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

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

Notas a los estados financieros

(l) Activos arrendados

Los arrendamientos que tiene la Compañía son operativos, principalmente por el alquiler de locales para sucursal. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

(m) Activos intangibles

Programas informáticos

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

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

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

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

(n) Impuesto sobre la renta

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

(o) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

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

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

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

Notas a los estados financieros

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

(p) Efectivo

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

(q) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por primas

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

Ingresos por comisiones

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

Notas a los estados financieros

Ingresos por inversiones

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

(r) *Utilidad básica por acción*

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

(4) Partes relacionadas

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

	<u>Saldos:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢	1.136.226	418.949
Reaseguro no proporcional, neto		335.036	44.512.147
Total activos	¢	<u>1.471.262</u>	<u>44.931.096</u>
Pasivos:			
Dividendos por pagar (ver nota 13)		484.576.500	-
Reaseguros por pagar	¢	<u>2.897.467.777</u>	<u>1.490.904.269</u>
Total pasivos	¢	<u>3.382.044.277</u>	<u>1.490.904.269</u>
	<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:			
Participación en siniestros	¢	4.254.072.767	1.100.267.450
Comisiones de reaseguro		2.683.944.869	1.467.801.180
Total ingresos	¢	<u>6.938.017.636</u>	<u>2.568.068.630</u>
Gastos:			
Reaseguro cedido	¢	22.869.237.420	13.932.882.495
Personal ejecutivo clave		539.148.940	462.536.944
Total gastos	¢	<u>23.408.386.360</u>	<u>14.395.419.439</u>

Notas a los estados financieros

(5) Disponibilidades

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

	2019	2018
Efectivo	¢ 59.234.500	60.799.500
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2.209.356.630	2.914.287.173
	¢ 2.268.591.130	2.975.086.673

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 2,50% en dólares y entre cero y 4,75% en colones, en ambos periodos.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2019	2018
Participaciones fondos de inversión abiertos del país	¢ 1.141.431.673	-
	1.141.431.673	-
Inversiones en instrumentos del sector público no financiero	12.360.959.104	13.029.752.576
Amortizaciones	43.633.787	24.750.014
Ajuste por valuación de inversiones	627.294.340	(623.324.866)
	13.031.887.231	12.431.177.724
Inversiones en instrumentos del sector financiero del país	5.546.348.611	4.351.849.879
Amortizaciones	(2.873.717)	(5.972.302)
Ajuste por valuación de inversiones	37.628.199	(93.038.697)
	5.581.103.093	4.252.838.880
Inversiones en instrumentos entidades financieras del exterior	1.612.053.589	-
Amortizaciones	1.196.391	-
Ajuste por valuación de inversiones	66.327.771	-
	1.679.577.751	-
Inversiones en instrumentos entidades no financieras del exterior	1.285.270.978	1.408.131.218
Amortizaciones	(2.109.037)	559.665
Ajuste por valuación de inversiones	46.650.978	(23.465.229)
	1.329.812.919	1.385.225.654
Productos por cobrar	327.800.864	212.220.461
	¢ 23.091.613.531	18.281.462.719

Las inversiones disponibles para la venta corresponden a bonos emitidos por el Estado Costarricense y a bonos y certificados de inversión a plazo fijo emitidos por entidades financieras del país y del exterior, en US dólares y colones, cuyas tasas de interés oscilan entre el 1,42% y el 10,13% (3,97% y 10,13% en el 2018) en dólares y en colones entre los 6,14% y los 12,99 % (7,25% y 10,32% en el 2018).

Notas a los estados financieros

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	2019	2018
Primas por cobrar	¢ 8.336.014.687	6.729.844.339
Primas vencidas	2.062.246.406	2.834.345.700
Sub-total	10.398.261.093	9.564.190.039
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	1.136.226	418.949
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 16)	206.055.524	278.490.237
Impuesto sobre la renta por cobrar	165.713.422	-
Otras cuentas por cobrar	233.321.840	81.929.731
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(46.745.040)	(67.630.969)
	¢ 10.957.743.065	9.857.397.987

Primas por cobrar

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 5.673.510.980	6.960.951.931
Seguros personales	4.724.750.113	2.603.238.108
	10.398.261.093	9.564.190.039
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	(46.745.040)	(67.630.969)
Asegurados, netos	¢ 10.351.516.053	9.496.559.070

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	¢ (67.630.969)	(46.785.039)
Aumento de la estimación	-	(20.885.929)
Disminución de la estimación	20.885.929	-
Cancelación de cuentas por cobrar contra la estimación	-	39.999
	¢ (46.745.040)	(67.630.969)

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

Notas a los estados financieros

(8) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2019, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

Costo	Inmuebles	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 1.344.536.885	195.996.721	242.597.886	103.086.292	1.886.217.784
Adiciones	79.021.573	43.637.184	52.428.465	-	175.087.222
Ventas y disposiciones	-	-	(19.023.021)	-	(19.023.021)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.423.558.458	239.633.905	276.003.330	103.086.292	2.042.281.985
<u>Revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	196.650.577	-	-	-	196.650.577
Saldo al 31 de diciembre de 2019	196.650.577	-	-	-	196.650.577
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(229.881.664)	(125.198.598)	(186.477.298)	(52.446.282)	(594.003.842)
Depreciación del año	(34.927.440)	(21.124.034)	(30.100.509)	(10.308.629)	(96.460.612)
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	18.605.757	-	18.605.757
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(264.809.104)	(146.322.632)	(197.972.050)	(62.754.911)	(671.858.697)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(34.033.323)	-	-	-	(34.033.323)
Depreciación del año	(9.790.534)	-	-	-	(9.790.534)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(43.823.857)	-	-	-	(43.823.857)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.311.576.074	93.311.273	78.031.280	40.331.381	1.523.250.008

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 1.313.892.971	191.767.196	216.600.547	103.086.292	1.825.347.006
Adiciones	30.643.914	4.229.525	25.997.339	-	60.870.778
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.344.536.885	195.996.721	242.597.886	103.086.292	1.886.217.784
<u>Revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	196.650.577	-	-	-	196.650.577
Saldo al 31 de diciembre de 2018	196.650.577	-	-	-	196.650.577
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(197.004.300)	(105.717.124)	(159.044.901)	(42.137.653)	(503.903.978)
Depreciación del año	(32.877.364)	(19.481.474)	(27.432.397)	(10.308.629)	(90.099.864)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(229.881.664)	(125.198.598)	(186.477.298)	(52.446.282)	(594.003.842)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(29.172.859)	-	-	-	(29.172.859)
Depreciación del año	(4.860.464)	-	-	-	(4.860.464)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(34.033.323)	-	-	-	(34.033.323)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2018	¢ 1.277.272.475	70.798.123	56.120.588	50.640.010	1.454.831.196

Notas a los estados financieros

(9) Gastos pagados por anticipado

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

	2019	2018
Derechos de circulación	¢ 1.628.382	1.698.930
Pólizas de seguro	8.384.506	4.149.456
Impuestos municipales	208.735	-
Otros gastos pagados por adelantado	46.716.499	26.939.774
	<u>56.938.122</u>	<u>32.788.160</u>

(10) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a:

	2019	2018
Seguros generales	¢ 571.070.657	603.587.613
Seguros personales	605.309.882	459.970.906
Comisiones por diferir	¢ 1.176.380.539	1.063.558.519
Costos de los contratos	459.056.279	395.233.151
Amortización acumulada	(292.488.853)	(268.652.430)
Contratos no proporcionales	¢ 166.567.426	126.580.721
	<u>¢ 1.342.947.965</u>	<u>1.190.139.240</u>

(11) Bienes diversos

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

	2019	2018
Derechos en instituciones sociales y gremiales	¢ 22.770.510	24.108.210
Adelanto compra de activos	66.819.394	36.391.029
	<u>¢ 89.589.904</u>	<u>60.499.239</u>

Notas a los estados financieros

(12) Activos intangibles

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

	2019	2018
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 676.880.187	552.721.338
Adiciones	57.027.876	124.158.849
Saldo final	733.908.063	676.880.187
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	(402.928.693)	(282.373.411)
Adiciones	(128.439.303)	(120.555.283)
Saldo final	(531.367.996)	(402.928.694)
	¢ 202.540.067	273.951.493

(13) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

	2019	2018
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 141.202.819	177.958.308
Aguinaldo	11.608.185	9.555.760
Vacaciones	69.602.586	48.217.253
Impuesto sobre la renta por pagar	-	424.968.132
Impuestos retenidos por pagar	1.157.698.727	686.313.849
Dividendos por pagar (ver nota 4)	484.576.500	-
Otras cuentas por pagar	30.552.939	19.530.851
	¢ 1.895.241.756	1.366.544.153

(14) Provisiones

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

	2019	2018
Impuesto sobre el valor agregado	¢ 573.378.265	637.428.644
Otros impuesto sobre primas	431.122.449	320.840.783
Cesantía	87.589.434	89.515.945
Otras provisiones	238.633.108	175.717.446
	¢ 1.330.723.256	1.223.502.818

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

(15) Pasivos sobre contratos de seguros

Al 31 de diciembre de 2019, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

		2019		
		Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:				
Seguros generales	¢	9.779.551.314	(8.508.380.369)	1.271.170.945
Seguros personales		5.289.959.422	(2.758.590.927)	2.531.368.495
		<u>15.069.510.736</u>	<u>(11.266.971.296)</u>	<u>3.802.539.440</u>
Provisiones para siniestros				
Seguros generales		3.738.988.944	(2.793.178.881)	945.810.063
Seguros personales		1.614.219.382	(799.216.360)	815.003.022
		<u>5.353.208.326</u>	<u>(3.592.395.241)</u>	<u>1.760.813.085</u>
Provisiones para participación en los beneficios				
Seguros generales		293.308.827	-	293.308.827
Seguros personales		41.619.094	-	41.619.094
		<u>334.927.921</u>	<u>-</u>	<u>334.927.921</u>
Provisiones para riesgos catastróficos				
		273.825.984	-	273.825.984
		<u>273.825.984</u>	<u>-</u>	<u>273.825.984</u>
Total provisiones técnicas	¢	<u>21.031.472.967</u>	<u>(14.859.366.537)</u>	<u>6.172.106.430</u>

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 11.296.563.927	(9.758.095.470)	1.538.468.457
Seguros personales	4.511.227.217	(1.863.857.612)	2.647.369.605
	<u>15.807.791.144</u>	<u>(11.621.853.082)</u>	<u>4.185.838.062</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	8.869.986.149	(7.938.856.647)	931.129.502
Seguros personales	1.329.397.771	(833.382.252)	496.015.519
	<u>10.199.383.920</u>	<u>(8.772.238.899)</u>	<u>1.427.145.021</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	237.446.401	-	237.446.401
Seguros personales	9.523.840	-	9.523.840
	<u>246.970.241</u>	<u>-</u>	<u>246.970.241</u>
Provisiones para riesgos catastróficos			
	137.903.858	-	137.903.858
	<u>137.903.858</u>	<u>-</u>	<u>137.903.858</u>
Total provisiones técnicas	¢ <u>26.392.049.163</u>	<u>(20.394.191.981)</u>	<u>5.997.857.182</u>

(16) Impuesto sobre la renta

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

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.056.495.528	1.469.507.899
Gasto del impuesto sobre la renta diferido	59.094.190	126.074.904
	<u>¢ 1.115.589.718</u>	<u>1.595.582.803</u>

Notas a los estados financieros

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

	2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 1.112.493.460	1.557.420.263
Más:		
Gastos no deducibles	312.275.788	271.994.065
Menos:		
Ingresos no gravables	(309.179.530)	(233.831.525)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>1.115.589.718</u>	<u>1.595.582.803</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017, 2016, 2015 y 2014 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo por impuesto de renta diferido es atribuible a diferencias temporales relacionadas con algunas provisiones que la ley fiscal de la República de Costa Rica no reconoce como deducibles, a diferencias en las tasas de amortización de software utilizadas por la Compañía con respecto a las tasas establecidas por las autoridades fiscales y al efecto de variación de las ganancias no realizadas por la valuación de la cartera de inversiones.

El pasivo por impuesto de renta diferido se genera por la diferencia temporal relacionada con la revaluación del inmueble adquirido por la Compañía durante el 2011, debido a que esa revaluación no es aceptada para efectos fiscales.

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

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

	2019		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 184.346.507	-	184.346.507
Cambio de tasas de amortización de software	-	(31.200.403)	(31.200.403)
Efecto por valuación de inversiones	-	(233.370.386)	(233.370.386)
Efecto por revaluación del inmueble	13.147.157	(46.229.398)	(33.082.241)
Efecto beneficios a empleados	8.561.860	-	8.561.860
	¢ <u>206.055.524</u>	<u>(310.800.187)</u>	<u>(104.744.663)</u>

Notas a los estados financieros

	2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Otras provisiones	¢ 266.801.219	-	266.801.219
Cambio de tasas de amortización de software	-	(43.162.658)	(43.162.658)
Efecto por revaluación del inmueble	11.689.018	(47.607.666)	(35.918.648)
	¢ 278.490.237	(90.770.324)	187.719.913

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

	2019	2018
Saldo al inicio del periodo	¢ 278.490.237	395.377.685
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto otras provisiones	(82.454.713)	(118.345.587)
Efecto por revaluación del inmueble	1.458.139	1.458.139
Efecto beneficios a empleados	8.561.860	-
Saldo al final del periodo	¢ 206.055.523	278.490.237

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

	2019	2018
Saldo al inicio del periodo	¢ (90.770.324)	(81.582.868)
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto por revaluación del inmueble	1.378.268	1.378.268
Efecto por el cambio de tasas de amortización de software	11.962.255	(10.565.724)
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por valuación de inversiones	(233.370.386)	-
Saldo al final del periodo	¢ (310.800.187)	(90.770.324)

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

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

	2019	2018
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ 8.195.590.387	8.110.440.559
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	(271.232.425)	(382.390.476)
	¢ 7.924.357.962	7.728.050.083
Obligaciones con asegurados	¢ 1.367.392.763	800.597.382
Obligaciones con agentes e intermediarios	917.963.236	670.166.861
	¢ 2.285.355.999	1.470.764.243

Notas a los estados financieros

(18) Otros pasivos

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

	2019	2018
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros generales	¢ 1.189.560.859	1.273.752.470
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido seguros personales	517.702.702	337.517.009
Otros ingresos diferidos	508.290.907	420.572.337
	¢ <u>2.215.554.468</u>	<u>2.031.841.816</u>

(19) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está compuesto por 10.747.930 acciones comunes con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢7.419.191.348, convertidos a un tipo de cambio histórico.

El 12 de diciembre de 2019, en Asamblea de socios #21, se dispuso en firme realizar la capitalización de ¢1.135.200.000 (US\$2.000.000), de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, definiendo un aumento al capital social, este aporte se encuentra en proceso de autorización por parte de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), por lo que permanece en la cuenta de Aportes de patrimonio no capitalizado. En el mismo acto, se determinó la distribución de dividendos por un monto de ¢567.600.000 (US\$1.000.000) de las utilidades de periodos anteriores, los cuales serán pagados a los accionistas en enero 2020.

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

Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2019, el monto de la reserva es por ¢570.665.067 (¢441.028.976 en el 2018).

Notas a los estados financieros

Ajustes al patrimonio

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

	2019	2018
Revaluación de activos	¢ 130.364.643	130.364.643
Ganancia no realizada en valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido.	544.530.901	(739.828.823)
	¢ <u>674.895.544</u>	<u>(609.464.181)</u>

(20) Transacciones de pagos basadas en acciones

El plan de acciones para ejecutivos clave que mantiene Grupo ASSA con sus subsidiarias, requiere de la contabilización de acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio. Grupo ASSA concedió a algunos ejecutivos clave de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Costa Rica), derechos sobre los instrumentos de patrimonio de Grupo ASSA (controladora de ASSA Compañía Tenedora, S.A., - Panamá) en contraprestación por los servicios prestados a ASSA Compañía de Seguros, S.A., (Costa Rica). La subsidiaria no tiene la obligación de liquidar la transacción con sus empleados. Por ello, la subsidiaria contabiliza la transacción con sus empleados como liquidada mediante instrumentos de patrimonio, y reconocerá un incremento correspondiente en patrimonio como una contribución de su controladora.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció un aumento de ¢21.527.709 (un aumento de ¢16.008.143 en el 2018) en la contribución de Casa Matriz por el pago basado en acciones a los ejecutivos, siendo el monto acumulado al 31 de diciembre de 2019 por ¢73.748.787 (¢52.221.078 en el 2018).

(21) Utilidad básica por acción

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

	2019	2018
Utilidad neta del año disponible para los accionistas	¢ 2.463.085.723	3.479.360.504
Cantidad promedio de acciones comunes (denominador)	10.747.930	10.747.930
	¢ <u>229,17</u>	<u>323,72</u>

Notas a los estados financieros

(22) Ingresos por operaciones de seguros

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

	2019	2018
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	¢ 61.381.014.920	49.364.433.722
Comisiones ganadas	6.325.943.611	4.813.187.297
Siniestros y gastos recuperados	10.926.132.834	11.010.804.026
	¢ <u>78.633.091.365</u>	<u>65.188.425.045</u>

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

<u>Ramo</u>	2019	2018
Automóviles	¢ 4.310.657.091	4.709.214.940
Caución	651.384.120	523.834.609
Incendio y líneas aliadas	12.046.552.129	10.218.188.543
Mercancías transportadas	1.487.839.017	1.605.591.499
Otros daños a los bienes	10.789.036.408	13.940.725.316
Pérdidas Pecuniarias	383.236.897	496.003.995
Responsabilidad civil	3.656.885.978	3.468.228.224
Vehículos marítimos	40.246.624	34.420.291
Seguros generales	¢ <u>33.365.838.264</u>	<u>34.996.207.417</u>
Accidentes	11.541.561.645	2.876.276.326
Salud	6.120.757.086	3.605.218.843
Vida	10.352.857.925	7.886.731.136
Seguros personales	¢ <u>28.015.176.656</u>	<u>14.368.226.305</u>
	¢ <u>61.381.014.920</u>	<u>49.364.433.722</u>

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

<u>Ramo</u>	2019	2018
Automóviles	¢ 785.047.041	733.458.922
Caución	140.968.865	143.412.388
Incendio y líneas aliadas	1.514.017.899	1.425.908.835
Mercancías transportadas	186.731.636	190.697.548
Otros daños a los bienes	643.535.349	783.743.812
Pérdidas pecuniarias	33.546.744	43.452.086
Responsabilidad civil	361.244.070	346.961.192
Seguros generales	¢ <u>3.665.091.604</u>	<u>3.667.634.783</u>
Accidentes	598.389.960	141.270.486
Salud	640.959.377	103.113.387
Vida	1.421.502.670	901.168.641
Seguros personales	¢ <u>2.660.852.007</u>	<u>1.145.552.514</u>
	¢ <u>6.325.943.611</u>	<u>4.813.187.297</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automóviles	¢ 856.353.943	759.750.104
Caución	130.134.106	98.470.121
Incendio y líneas aliadas	2.936.647.429	7.152.498.565
Mercancías transportadas	593.670.311	204.757.878
Otros daños a los bienes	1.726.750.410	1.092.341.944
Pérdidas Pecuniarias	102.825.325	175.147.630
Responsabilidad civil	462.534.026	264.374.755
Seguros generales	¢ 6.808.915.550	9.747.340.997
Accidentes	3.243.482	-
Salud	1.870.175.313	125.385.247
Vida	2.243.798.489	1.138.077.782
Seguros personales	¢ 4.117.217.284	1.263.463.029
	¢ 10.926.132.834	11.010.804.026

(23) Gastos por operaciones de seguros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Siniestros incurridos	¢ 15.273.904.481	14.489.036.097
Participación en beneficios y extornos	360.283.996	373.299.471
Comisiones por colocación de seguros	4.766.768.217	3.691.798.800
Gastos administrativos técnicos	3.704.124.800	3.140.619.339
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	47.991.969.572	36.570.615.426
	¢ 72.097.051.066	58.265.369.133

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

<u>Ramo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automóviles	¢ 1.676.667.003	1.459.647.932
Caución	150.124.119	105.727.326
Incendio y líneas aliadas	3.034.049.592	7.377.082.482
Mercancías transportadas	624.217.510	265.760.328
Otros daños a los bienes	2.549.969.099	1.717.648.005
Pérdidas pecuniarias	113.516.223	193.563.700
Responsabilidad civil	486.885.750	351.367.404
Seguros generales	¢ 8.635.429.296	11.470.797.177
Accidentes	244.157.787	132.703.059
Salud	2.934.527.943	1.206.679.586
Vida	3.459.789.455	1.678.856.275
Seguros personales	¢ 6.638.475.185	3.018.238.920
	¢ 15.273.904.481	14.489.036.097

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

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automóviles	¢ 512.285.703	459.551.752
Caución	50.730.199	51.470.954
Incendio y líneas aliadas	641.812.791	646.976.934
Mercancías transportadas	175.712.151	157.382.159
Otros daños a los bienes	935.696.786	899.393.416
Responsabilidad civil	120.769.651	118.240.441
Vehículos marítimos	3.841.108	2.830.823
Seguros generales	¢ 2.440.848.389	2.335.846.479
Accidentes	154.032.067	79.234.689
Salud	644.868.351	278.100.453
Vida	1.527.019.410	998.617.179
Seguros personales	¢ 2.325.919.828	1.355.952.321
	¢ 4.766.768.217	3.691.798.800

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	¢ 2.665.015.687	2.204.357.256
Gastos por servicios externos	310.099.456	245.466.514
Gastos de movilidad y comunicaciones	141.367.342	127.682.942
Gastos de infraestructura	197.254.675	187.216.784
Gastos generales	390.387.640	375.895.843
	¢ 3.704.124.800	3.140.619.339

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 1.712.260.828	1.417.145.115
Cargas sociales	461.509.160	462.227.045
Aguinaldo	144.791.595	117.695.043
Vacaciones	72.280.127	58.757.102
Otros gastos de personal	274.173.977	148.532.951
	¢ 2.665.015.687	2.204.357.256

Notas a los estados financieros

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

<u>Ramo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Automóviles	¢ 2.193.421.314	2.386.933.260
Caución	528.704.114	392.579.443
Incendio y líneas aliadas	11.790.089.285	9.794.589.835
Mercancías transportadas	939.806.037	1.097.968.419
Otros daños a los bienes	7.271.645.086	10.546.243.617
Pérdidas pecuniarias	359.921.859	455.744.878
Responsabilidad civil	3.397.947.477	3.129.226.995
Vehículos marítimos	2.218.725	2.530.164
Seguros generales	¢ 26.483.753.897	27.805.816.611
Accidentes	10.766.427.266	2.413.967.732
Salud	3.652.064.170	1.243.552.836
Vida	7.089.724.239	5.107.278.247
Seguros personales	¢ 21.508.215.675	8.764.798.815
	¢ 47.991.969.572	36.570.615.426

(24) Ingresos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses por disponibilidades	¢ 55.613.062	37.166.619
Intereses por inversiones	1.328.965.198	1.019.635.939
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 26)	5.847.914.345	3.648.105.770
Otros ingresos financieros	92.148.674	91.532.146
	¢ 7.324.641.279	4.796.440.474

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

Notas a los estados financieros

(25) Ajuste a las provisiones técnicas:

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

<u>Ramo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 3.931.939.989	3.921.990.503
Caución	1.192.268.180	1.291.037.625
Incendio y líneas aliadas	11.515.601.875	19.059.225.042
Mercancías transportadas	1.601.130.923	2.023.550.388
Otros daños a los bienes	1.330.397.712	3.059.977.957
Pérdidas Pecuniarias	505.586.109	572.221.161
Responsabilidad civil	3.512.388.168	3.510.099.326
Vehículos marítimos	10.906.624	4.289.785
Accidentes	363.553.149	109.462.382
Salud	4.657.749.782	2.140.516.485
Vida	9.403.748.085	6.974.444.910
Total ingresos	¢ 38.025.270.596	42.666.815.564
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 3.923.937.709	4.367.594.825
Caución	1.198.338.415	1.303.714.504
Incendio y líneas aliadas	11.592.171.143	18.984.287.886
Mercancías transportadas	1.580.974.620	1.960.269.310
Otros daños a los bienes	1.421.234.388	3.040.391.458
Pérdidas Pecuniarias	488.667.889	551.244.179
Responsabilidad civil	3.401.500.092	3.542.613.131
Vehículos marítimos	12.232.005	10.464.263
Accidentes	557.834.934	230.120.418
Salud	4.881.499.814	2.656.590.002
Vida	9.264.562.854	6.947.483.154
Total gastos	¢ 38.322.953.863	43.594.773.130
	(297.683.267)	(927.957.566)

Notas a los estados financieros

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

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

		2019	2018
<u>Ingresos:</u>			
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢	4.075.906.436	1.615.349.439
Diferencias de cambio por disponibilidades		220.265.843	155.762.563
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		896.567.931	1.242.264.809
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		655.174.135	634.728.959
Total ingreso		<u>5.847.914.345</u>	<u>3.648.105.770</u>
<u>Gastos:</u>			
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		3.221.212.875	2.285.114.456
Diferencias de cambio por disponibilidades		205.151.435	52.132.700
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		1.963.410.881	335.353.180
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		1.093.963.060	228.203.537
Total gasto		<u>6.483.738.251</u>	<u>2.900.803.873</u>
	¢	<u>(635.823.906)</u>	<u>747.301.897</u>

(27) Ingresos operativos diversos

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

		2019	2018
Recuperación de impuesto de bomberos (ver nota 28 a))	¢	1.907.671.686	1.438.889.120
Recuperación de impuesto INEC (ver nota 28 b))		104.503.665	-
Otros ingresos		28.750.771	26.957.568
	¢	<u>2.040.926.122</u>	<u>1.465.846.688</u>

Notas a los estados financieros

(28) Gastos operativos diversos

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

	2019	2018
Gasto por servicios de cobranza	¢ 1.180.904.665	1.033.394.481
Gasto de administración	491.181.783	233.770.390
Comisiones por servicios	34.069.456	35.846.192
Impuestos	186.482.758	95.380.652
Gasto por impuesto de bomberos (ver nota 28 a))	2.455.240.598	1.974.790.332
Gasto por impuesto de INEC (ver nota 28 b))	158.943.388	-
Otros gastos operativos	876.060.691	699.591.697
	¢ 5.382.883.339	4.072.773.744

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

<u>Ramo</u>	2019	2018
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢ 87.679.276	95.477.723
Caución	21.114.239	15.639.275
Incendio y líneas aliadas	462.861.445	378.830.471
Mercancías transportadas	36.392.005	42.979.995
Otros daños a los bienes	292.042.792	421.812.775
Pérdidas Pecuniarias	14.799.126	18.229.774
Responsabilidad civil	134.263.152	123.305.376
Accidentes	434.734.801	96.432.590
Salud	146.867.471	55.083.028
Vida	276.917.379	191.098.113
Total ingresos	¢ 1.907.671.686	1.438.889.120
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢ 172.426.284	188.368.598
Caución	26.055.366	20.953.384
Incendio y líneas aliadas	481.862.085	408.727.541
Mercancías transportadas	59.513.561	64.223.660
Otros daños a los bienes	431.561.456	557.629.013
Pérdidas Pecuniarias	15.329.476	19.840.160
Responsabilidad civil	146.275.439	138.729.129
Vehículos marítimos	1.609.865	1.143.913
Accidentes	461.662.466	115.496.936
Salud	246.433.377	143.086.494
Vida	412.511.223	316.591.504
Total gastos	¢ 2.455.240.598	1.974.790.332
	¢ (547.568.912)	(535.901.212)

Notas a los estados financieros

- b) En junio 2019, el Estado costarricense emitió la Ley 9694 del Sistema de Estadística Nacional, la cual entró en vigencia a partir del 13 de junio de 2019, esta normativa reforma el artículo 40 de la ley 8228, Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, mediante su artículo 76, estableciendo el pago, en favor del Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC, de 0,5% en razón de los contratos de seguro suscritos. Al 31 de diciembre 2019, el impuesto de INEC por ramo se detalla como sigue:

	<u>Ramo</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	¢	2.747.642
Caución		1.804.706
Incendio y líneas aliadas		25.707.083
Mercancías transportadas		2.286.262
Otros daños a los bienes		18.306.356
Pérdidas Pecuniarias		263.106
Responsabilidad civil		12.559.001
Accidentes		21.624.510
Salud		8.794.345
Vida		10.410.654
	Total ingresos	¢ 104.503.665
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	¢	6.762.235
Caución		2.227.843
Incendio y líneas aliadas		35.980.802
Mercancías transportadas		4.223.575
Otros daños a los bienes		23.977.301
Pérdidas Pecuniarias		849.726
Responsabilidad civil		13.806.710
Vehículos marítimos		139.995
Accidentes		33.389.575
Salud		18.753.107
Vida		18.832.520
	Total gastos	¢ 158.943.388
		¢ (54.439.723)

Notas a los estados financieros

(29) Cuentas de orden

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

	2019	2018
Contratos por pólizas de seguro vigentes:		
Seguros generales	¢ 12.939.602.085.224	12.978.195.827.446
Seguros personales	3.099.152.661.085	2.729.121.986.669
	¢ 16.038.754.746.309	15.707.317.814.115
Bienes adquiridos en calidad de salvamentos	¢ 5.747.727	-
Otras cuentas de registro	¢ 23	23

(30) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

		2019		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones mantenidas para negociar		-	1.141.431.673	-
Inversiones disponibles para la venta	¢	3.009.390.670	18.612.990.324	-
				Total
				1.141.431.673
				21.622.380.994
		2018		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones disponibles para la venta	¢	1.385.225.653	16.684.016.605	-
				Total
				18.069.242.258

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.

Notas a los estados financieros

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

Inversiones disponibles para la venta

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina por referencia a su precio cotizado de compra al cierre de la fecha de balance.

(31) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución:

De acuerdo con el artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡6.420.617.000 a un valor de ₡917,2310 por cada UD (₡6.299.342.000 a un valor de ₡899,9060 por cada UD en el 2018).

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

Suficiencia Patrimonial:

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

- Se entiende que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo de inversión, riesgo de seguro de ramo de vida, riesgo de seguros de ramos distintos a vida, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.
- El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.

Notas a los estados financieros

- El índice de suficiencia de capital (ISC) calculado según el artículo 13 del reglamento, no deberá ser inferior a 1,3.

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

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

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

Notas a los estados financieros

El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-6 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Título VI Disposiciones Transitorias, Transitorio II, la Superintendencia define las bases técnicas para la aplicación del requerimiento de capital definido en el anexo RCS-6. La Superintendencia de Seguros, emitió estos aspectos en el 2017; sin embargo, en el oficio CNS 1467-13, emitido por el CONASSIF el 17 de diciembre de 2018, definió que su aplicación entrara en efecto hasta el 1 de abril de 2020. En tanto se cumplan estos plazos, se estima con el monto de las responsabilidades retenidas vigentes a la fecha de su determinación, menos deducibles y coaseguro por el factor regulatorio (8%) menos la suma reasegurada en los contratos de exceso de pérdida vigentes. Si el RCS Cat <0, no habrá que sumar este requerimiento, es decir, se iguala a cero.

Al 31 de diciembre de 2019, el cálculo del capital base para ASSA Compañía de Seguros, S.A., realizado de acuerdo con la normativa cumple con el requerimiento de capital base requerido. El índice de suficiencia patrimonial de ASSA Compañía de Seguros asciende a 2,13 (1,88 en el año 2018).

(32) Administración del riesgo financiero

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

(a) Riesgo de Crédito

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

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

	2019	2018
Disponibilidades	¢ 2.268.591.130	2.975.086.673
Inversiones	23.091.613.531	18.281.462.719
Primas por cobrar, neto	10.351.516.053	9.496.559.070
Otras cuentas por cobrar	400.171.488	82.348.680
	¢ 36.111.892.202	30.835.457.142

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.

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

Notas a los estados financieros

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

	2019	2018
Al día	¢ 8.336.014.687	6.729.840.838
De 1 a 30 días	1.316.996.090	2.162.557.484
De 31 a 60 días	293.824.880	251.077.504
Más de 60 días	451.425.436	420.714.213
	<u>10.398.261.093</u>	<u>9.564.190.039</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(46.745.040)	(67.630.969)
	<u>¢ 10.351.516.053</u>	<u>9.496.559.070</u>

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

	2019	2018
Al día	¢ 155.214.240	9.064.161
De 1 a 30 días	105.173.062	25.002.452
De 31 a 60 días	14.995.325	16.288.041
Más de 60 días	124.788.861	31.994.026
	<u>¢ 400.171.488</u>	<u>82.348.680</u>

Inversiones en instrumentos financieros

La Compañía mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo e inversiones en depósitos a plazo, los cuales, al ser mantenidos con bancos de primer orden y en títulos del Gobierno de Costa Rica, se consideran de un riesgo bajo.

Un detalle de las inversiones por emisor es como sigue:

<u>Inversiones por emisor</u>	2019	2018
Gobierno	¢ 12.946.246.722	12.089.300.834
Instituciones financieras con garantía del Estado	2.482.785.831	1.058.251.012
Instituciones no financieras con garantía del Estado	85.640.509	341.876.891
Instituciones financieras privadas del país	4.239.748.935	3.194.587.868
Instituciones privadas del exterior	3.009.390.670	1.385.225.653
	<u>¢ 22.763.812.667</u>	<u>18.069.242.258</u>
Productos por cobrar	327.800.864	212.220.461
	<u>¢ 23.091.613.531</u>	<u>18.281.462.719</u>

Notas a los estados financieros

(b) Riesgo de Liquidez

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

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

Administración del riesgo de liquidez

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

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

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

Notas a los estados financieros

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.

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 2.268.591.130	-	-	-	2.268.591.130
Instrumentos financieros mantenidos para negociar	1.141.431.673	-	-	-	1.141.431.673
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	5.811.001.482	16.079.210.012	3.228.261.755	25.118.473.249
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	327.800.864	-	-	327.800.864
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.751.687.540	-	-	10.751.687.540
	<u>3.410.022.803</u>	<u>16.890.489.886</u>	<u>16.079.210.012</u>	<u>3.228.261.755</u>	<u>39.607.984.456</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.895.241.756	-	-	1.895.241.756
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	7.924.357.962	-	-	7.924.357.962
Obligaciones con asegurados	-	1.367.392.763	-	-	1.367.392.763
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	917.963.236	-	-	917.963.236
	<u>-</u>	<u>12.104.955.717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.104.955.717</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 3.410.022.803</u>	<u>4.785.543.169</u>	<u>16.079.210.012</u>	<u>3.228.261.755</u>	<u>27.503.028.739</u>

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

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<u>Activos:</u>	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	¢ 2.975.086.673	-	-	-	2.975.086.673
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	4.882.568.846	13.957.634.584	1.217.376.239	20.057.579.669
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	212.220.461	-	-	212.220.461
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	9.578.907.750	-	-	9.578.907.750
	<u>2.975.086.673</u>	<u>14.673.697.057</u>	<u>13.957.634.584</u>	<u>1.217.379.239</u>	<u>32.823.794.553</u>
<u>Pasivos:</u>					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.366.544.153	-	-	1.366.544.153
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	7.728.050.083	-	-	7.728.050.083
Obligaciones con asegurados	-	800.597.382	-	-	800.597.382
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	670.166.861	-	-	670.166.861
	<u>-</u>	<u>10.565.358.479</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.565.358.479</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.975.086.673</u>	<u>4.108.338.578</u>	<u>13.957.634.854</u>	<u>1.217.379.239</u>	<u>22.258.436.074</u>

Notas a los estados financieros

(c) Riesgo de Mercado

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

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

Riesgo de tipo de cambio

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

		2019	2018
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	3.458.293	4.335.757
Inversiones en instrumentos financieros		34.044.899	25.567.778
Productos por cobrar por inversiones		449.273	266.283
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		11.763.959	10.884.542
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas		20.128.081	28.996.290
Subtotal		<u>69.844.505</u>	<u>70.050.645</u>
<u>Pasivos:</u>			
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(1.164.140)	(444.287)
Provisiones técnicas		(25.498.498)	(33.865.546)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(9.717.347)	(9.311.603)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(2.694.130)	(1.847.634)
Subtotal		<u>(39.074.115)</u>	<u>(45.469.070)</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u>30.770.390</u>	<u>24.581.575</u>

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

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2019, por vencimiento son como sigue:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 1.971.538.336	-	-	-	1.971.538.336
Instrumentos financieros mantenidos para negociar	1.141.431.673	-	-	-	1.141.431.673
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	3.063.448.461	14.033.670.586	1.170.105.717	18.267.224.764
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	256.125.925	-	-	256.125.925
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	6.706.515.449	-	-	6.706.515.449
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	11.474.817.560	-	-	11.474.817.560
	<u>3.112.970.009</u>	<u>21.500.907.395</u>	<u>14.033.670.586</u>	<u>1.170.105.717</u>	<u>39.817.653.707</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	663.664.769	-	-	663.664.769
Provisiones técnicas	-	14.536.438.919	-	-	14.536.438.919
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	5.539.762.608	-	-	5.539.762.608
Obligaciones con asegurados	-	1.535.896.572	-	-	1.535.896.572
	<u>-</u>	<u>22.275.762.868</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.275.762.868</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 3.112.970.009</u>	<u>(774.855.473)</u>	<u>14.033.670.586</u>	<u>1.170.105.717</u>	<u>17.541.890.839</u>

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

Notas a los estados financieros

Un detalle de los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre de 2018, por vencimiento es como sigue:

	A la vista	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Disponibilidades	¢ 2.620.485.097	-	-	-	2.620.485.097
Instrumentos financieros disponibles para la venta	-	2.551.208.743	12.266.194.932	635.505.955	15.452.909.629
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	160.938.897	-	-	160.938.897
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	6.578.508.291	-	-	6.578.508.291
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	17.525.067.979	-	-	17.525.067.979
	<u>2.620.485.097</u>	<u>26.815.723.910</u>	<u>12.266.194.932</u>	<u>635.505.955</u>	<u>42.337.909.893</u>
Pasivos:					
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	268.522.343	-	-	268.522.343
Provisiones técnicas	-	20.467.997.522	-	-	20.467.997.522
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	-	5.627.839.689	-	-	5.627.839.689
Obligaciones con asegurados	-	1.116.691.229	-	-	1.116.691.229
	<u>-</u>	<u>27.481.050.783</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.481.050.783</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 2.620.485.097</u>	<u>(665.326.873)</u>	<u>12.266.194.932</u>	<u>635.505.955</u>	<u>14.856.859.110</u>

Notas a los estados financieros

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de diciembre de 2019, se estima que un aumento o disminución de ₡20 en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución ₡615.408.596, en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo al 31 de diciembre de 2019, (₡491.630.504 en el 2018). La probabilidad de variaciones en el tipo de cambio depende de las decisiones del Banco Central de Costa Rica sobre el sistema cambiario actual.

Riesgo de tasa de interés

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

Análisis de sensibilidad

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

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

		Efecto sobre el valor razonable	
		2019	
		Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	₡	(508.682.248)	528.793.644
		Efecto sobre el valor razonable	
		2018	
		Cambio de + 1%	Cambio de - 1%
Inversiones en instrumentos financieros	₡	(383.993.484)	396.832.233

Notas a los estados financieros

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ₡19.835.940.542 (₡18.051.344.776 en el 2018). Su VER máximo al 31 de diciembre de 2019, es ₡326.166.090 (₡232.953.504 en el 2018), de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

(d) Riesgo Operacional

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

(e) Administración de Capital

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

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

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

	2019	2018
Total de pasivos	¢ 37.264.739.020	40.685.913.076
Menos: efectivo	2.268.591.130	2.975.086.673
Pasivo neto	34.996.147.890	37.710.826.403
Total de patrimonio	¢ 17.400.483.984	14.219.310.544
Deuda a la razón de capital ajustado	2,01	2,65

(33) Estimados contables y juicios

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

Juicios crítico contables al aplicar las políticas contables de la Compañía

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

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguro General

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

Notas a los estados financieros

Estrategia de reaseguro

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

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

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

Términos y condiciones de los contratos de seguro

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

- **Estrategia de suscripción**

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

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

- **Administración de los riesgos**

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

Contratos de seguro general-propiedades
Características del producto

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

Exposición relacionada con eventos catastróficos

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

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

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

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

Riesgo de reaseguro

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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.