

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

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Con el informe de los Auditores Independientes



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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista
Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A., (en adelante la Compañía) los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A., al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

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

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

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

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

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

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

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

K P M G

San José, Costa Rica
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2021

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



DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020		Nota	2020
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
Disponibilidades			PASIVO		
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	5	310.102.872	Obligaciones con entidades	10	236.303.854
		310.102.872	Obligaciones con entidades a plazo		236.303.854
Inversiones en instrumentos financieros	6	8.955.838.146	Cuentas por pagar y provisiones	11	614.825.579
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		8.717.743.278	Cuentas y comisiones por pagar diversas		511.658.930
Productos por cobrar		238.094.868	Provisiones		96.078.766
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	7	4.271.757.622	Impuestos sobre la renta diferido	22	-
Primas por cobrar		4.192.304.010	Cargos por pagar diversos		7.087.883
Primas vencidas		32.442.805	Provisiones técnicas	12	5.242.501.815
Otras cuentas por cobrar		51.347.465	Provisión para primas no devengadas		3.575.663.384
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar		10.507.966	Provisión para siniestros reportados		1.002.256.776
(Estimación por deterioro de primas vencidas)		(14.844.624)	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		651.775.168
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	12	1.101.901.219	Provisión para riesgos catastróficos		12.806.487
Primas no consumidas, no vida		358.483.999	Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	13	551.249.376
Primas no consumidas, vida		356.391.781	Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		551.249.376
Prestaciones, no vida		22.049.487	Otros pasivos		197.220.883
Prestaciones, vida		364.975.952	Ingresos diferidos		196.750.137
Bienes muebles y derechos de uso	8	258.351.962	Operaciones pendientes de imputación		470.746
Equipos y mobiliario		49.990.488	TOTAL PASIVOS		6.842.101.507
Equipo de computo		65.459.356	PATRIMONIO		
Vehículos		37.578.200	Capital social y capital mínimo funcionamiento	14.i	7.759.245.359
Derechos de uso-arrendamientos		256.335.239	Capital pagado		7.759.245.359
Depreciación acumulada- bienes y derechos de uso		(151.011.321)	Ajustes al patrimonio		95.590.543
Otros activos	9	369.912.013	Ajustes al valor de los activos		95.590.543
Gastos pagados por anticipado		59.835.815	Reservas patrimoniales	14.ii	112.511.239
Bienes diversos		171.370.486	Reserva legal		112.511.239
Activos intangibles		130.557.352	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14.iii	(334.011.207)
Otros activos restringidos		8.148.360	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		1.283.711.813
TOTAL ACTIVOS		15.267.863.834	Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(1.617.723.020)
			Resultados del periodo		792.426.393
			Utilidad neta del periodo		792.426.393
			TOTAL PATRIMONIO		8.425.762.327
			PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL		15.267.863.834

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador



DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020
INGRESOS POR PRIMAS		4.742.156.522
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		4.742.156.522
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		283.192.838
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		283.192.838
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		107.411.489
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		107.411.489
INGRESOS POR OPERACION DE SEGURO	15	5.132.760.849
GASTOS POR PRESTACIONES		1.356.156.873
Siniestros pagados, seguro directo	16	1.356.156.873
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		636.619.982
Gastos por comisiones, seguro directo		636.619.982
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1.105.963.879
Gastos de personal técnicos	16.1	373.947.531
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	384.683.487
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	33.100.300
Gastos generales técnicos	16.4	314.232.561
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		895.362.397
Primas cedidas, reaseguro cedido		895.362.397
GASTOS POR OPERACION DE SEGURO	16	3.994.103.131
INGRESO POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	7.312.352.895
Ajustes a las provisiones técnicas		7.312.352.895
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	7.958.755.520
Ajustes a las provisiones técnicas		7.958.755.520
VARIACIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(646.402.625)
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		492.255.093
INGRESOS FINANCIEROS	17	1.286.711.155
Ingresos financieros por disponibilidades		960.311
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		620.013.872
Ganancia por diferencial cambiario, neta	18	528.907.548
Otros ingresos financieros		136.829.424
GASTOS FINANCIEROS		16.179.675
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		16.179.675
RESULTADO FINANCIERO		1.270.531.480
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.762.786.573
INGRESO POR RECUPERACION DE ACTIVOS Y DISMINUCION DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		57.085.765
Disminución de estimaciones para primas vencidas		42.664.023
Disminución de provisiones		4.461.861
Disminución de estimación de inversiones		9.959.881
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		9.546.816
Otros ingresos operativos		9.546.816
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		88.164.068
Gasto por estimación de deterioro de primas por cobrar		70.641.234
Gasto por estimación de deterioro de inversiones		17.522.834
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	19	388.112.473
Gastos por provisiones		324.206
Otros gastos operativos		387.788.267
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		164.285.689
Gastos de personal no técnicos	20.1	56.539.066
Gastos por servicios externos no técnicos	20.2	39.756.705
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	20.3	7.510.640
Gastos de infraestructura no técnicos	20.4	49.909.723
Gastos generales no técnicos	20.5	10.569.555
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(573.929.649)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		1.188.856.924
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		354.723.879
Disminución del impuesto sobre la renta diferido	22	9.337.250
Impuesto sobre la renta corriente	22	345.386.629
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		834.133.045
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(293.453.294)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(293.453.294)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(293.453.294)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		540.679.751

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	7.759.245.359	298.307.417	70.804.587	(243.274.787)	7.885.082.576
Cambio políticas contables		90.736.420		(90.736.420)	-
Saldos al 1 de enero de 2020	7.759.245.359	389.043.837	70.804.587	(334.011.207)	7.885.082.576
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Asignación de la reserva legal	-	-	41.706.652	(41.706.652)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	41.706.652	(41.706.652)	-
<i>Resultado integral del año</i>					
Utilidad neta del año	-	-	-	834.133.045	834.133.045
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	-	(156.623.870)	-	-	(156.623.870)
Ganancia realizada por disposición de inversiones	-	(136.829.424)	-	-	(136.829.424)
Resultados integrales del año	-	(293.453.294)	-	834.133.045	540.679.751
Saldos al 31 de diciembre de 2020	7.759.245.359	95.590.543	112.511.239	458.415.186	8.425.762.327

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 5 a la 70 forman parte integral de los estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Resultados del año	834.133.045
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Ganancias por diferencial cambiario, netas	(527.984.361)
Depreciación y amortización	209.321.354
Cambio de la estimación por deterioro de las primas por cobrar	27.977.211
Gasto por estimación por deterioro de las inversiones, neto	7.562.954
Cambio neto en las provisiones técnicas	646.402.625
Gasto por provisión para cesantía	324.206
Gasto por otras provisiones	33.904.612
Ingresos por intereses	(620.013.872)
Otros ingresos diferidos	16.504.003
Impuesto sobre la renta diferido	9.337.250
Gasto por impuesto sobre la renta	345.386.629
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	
Cuentas por cobrar de seguros y exceso de pérdida	(41.558.765)
Gastos pagados por anticipado y otros activos	38.414.577
Otros Activos	(128.437.531)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución	
Pasivos de reaseguros	(48.903.056)
Cuentas por pagar de seguros y otros pasivos	100.923.513
Intereses cobrados	563.320.458
Impuestos pagados	(114.918.608)
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de operación	1.351.696.244
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	(293.913.439)
Aumento en instrumentos financieros	(3.645.979.734)
Disminución en instrumentos financieros	2.684.790.080
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	(1.255.103.093)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Obligaciones con entidades financieras por arrendamientos	(8.398.218)
Flujo neto de efectivo usado por actividades de financiamiento	(8.398.218)
Aumento neto en el efectivo	88.194.933
Efectivo al inicio del periodo	221.907.939
Efectivo al final del periodo	310.102.872

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 5 a la 70 son parte integral de estos estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

(1) Información general

Davivienda Seguros (Costa Rica), S.A. (la Compañía), es una sociedad anónima constituida bajo la legislación mercantil costarricense, cuya actividad principal es la suscripción de seguros, la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), de conformidad con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N0. 8653.

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

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

Actualmente sus oficinas se encuentran ubicadas en San José, Escazú, Edificio Torre Meridiano; en el sexto piso.

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

(2) Bases de contabilización

a) Declaración de cumplimiento

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Conforme se explica en nota 28.a y debido a la modificación efectuada en el catálogo de cuentas de las entidades financieras e incorporación de algunas políticas contables, las entidades financieras no están en la obligación de presentar sus estados financieros en forma comparativa con los del año anterior.

b) Base de medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico o costo amortizado, exceptuando los instrumentos financieros a valor razonable con cambios a resultados, instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los cuales se miden a su valor razonable.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Toda información es presentada en colones sin céntimos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Uso de estimaciones y supuestos

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(3) Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidades monetarias y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR), mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢610,53 para la compra y ¢617,30 para la venta por US\$1,00.

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

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América y UDES fueron valuados al tipo de cambio de referencia para la venta, según el BCCR.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

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

i. *Negocio de seguros general*

El negocio de seguros generales incluye los ramos de: Incendio y Líneas Aliadas, Pérdidas Pecuniarias y Otros Daños a los Bienes.

Primas

Las primas emitidas del negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas, se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Provisión para primas no devengadas

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

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 estado de balance general, y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial. Los reclamos en trámite son analizados revisando los reclamos individuales reportados, el efecto de los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo de los reclamos, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos y experiencia pasada y tendencias.

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

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

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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

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 deberán ser presentados en el estado de resultados integral y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

Sólo los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro son contabilizados como reaseguros. Las cantidades recuperables de acuerdo con tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado.

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

Las comisiones en los contratos de reaseguros se registran como ingresos a medida que se ceden las primas.

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

Activos

Anualmente se le realiza una prueba de deterioro a los activos de la Compañía relacionadas al negocio de seguros. Si se determina un deterioro permanente en su valor se acumula una provisión adicional para pérdidas por deterioro con cargo a los resultados de las operaciones corrientes.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Negocio de seguros de personas*

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

Primas

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

Provisión para el negocio a largo plazo

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

Reclamos

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

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cuentas y comisiones por cobrar y cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en que la Aseguradora se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se adiciona o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, los activos financieros pueden clasificarse en tres categorías: al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía clasifica sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable de acuerdo con el modelo de negocio definido para gestionar los riesgos y beneficios así como las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Las características de los flujos de efectivo permiten identificar si, se tiene el instrumento para obtener los flujos de efectivo contractuales, para la venta o para ambos.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación de informes después del cambio en el modelo de negocios.

a. Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros se clasifican al costo amortizado cuando su objetivo es mantenerlos con el fin de recolectar los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan origen en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e interés sobre el capital pendiente y la Compañía tiene la capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por estimaciones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados. Los activos financieros se presentan al costo amortizado neto de estimaciones por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo y se registran en resultados en el rubro de ingresos por intereses.

b. Activos financieros con cambios en resultados

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se clasifican como activos financieros con cambios en resultados. La Compañía administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Estos activos se reconocen a su valor razonable en la fecha de liquidación, los cambios en el valor razonable y las utilidades o pérdidas en venta se registran en resultados.

c. Activos financieros con cambios en otro resultado integral

Los instrumentos financieros se clasifican al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando su objetivo es cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros. Los activos financieros que son designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral se reconocen a valor razonable en la fecha de liquidación más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales, los intereses se reconocen cuando se causan en resultados, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden se calculan sobre el costo y se reconocen en resultados.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas cambiarias se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii. Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica la evaluación de las actividades que regularmente se llevan a cabo en la Compañía y el rol de los diferentes activos financieros dentro de los objetivos de la misma. El análisis de los instrumentos se inicia de forma agregada como área y sub-área, para luego ir hacia un análisis individual para la cartera, producto o línea de negocio que así lo requiera, generando la posibilidad de tener sub-carteras, cada una de ellas respondiendo a un modelo de negocio distinto.

iv. Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Sin embargo, el principal puede cambiar con el tiempo (por ejemplo, si hay reembolsos del principal).

El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Se determina si un activo financiero cumple la condición de SPPI con el objetivo de evaluar las características de los flujos de efectivo contractuales. La Compañía estableció dos modelos de negocio para la administración del portafolio de inversiones; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera; y ii) gestión de negociación: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

Todas las compras o ventas de activos financieros realizadas de forma habitual se reconocen y dan de baja con base en la fecha de liquidación. Las compras o ventas realizadas de forma habitual son aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro del marco de tiempo establecido por norma o costumbre en dicho mercado.

v. *Deterioro de activos financieros*

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha del estado de situación financiera para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero que corresponde.

Si el riesgo crediticio de la inversión activo ha aumentado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo, o, si el riesgo crediticio de la inversión no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se reconocerá por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas de los próximos doce meses. La Compañía revisa estas inversiones al menos anual o semestralmente, en función del tipo de entidad de que se trate, sin perjuicio que se revisen a nivel individual o de sectores situaciones que impacten las calidades crediticias de las contrapartes.

Para las inversiones en títulos de deuda, un deterioro de la calificación de crédito es considerado evidencia objetiva de deterioro. Otros factores que se toman en cuenta en la evaluación de deterioro incluyen la posición financiera, los principales indicadores financieros del emisor del instrumento, significativas y continuadas pérdidas del emisor o incumplimientos contractuales.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. Dar de baja un instrumento financiero

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se retiran cuando se liquidan.

vii. Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el estado de situación financiera, siempre que la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

viii. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo y con vencimientos originales no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

ix. Primas por cobrar

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

x. Otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos

Las otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos se registran al costo amortizado.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Bienes muebles

i. *Reconocimiento y medición*

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

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

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

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

ii. *Desembolsos subsiguientes*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de propiedades, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan.

Las reparaciones y mantenimiento menores que no extiendan la vida útil o mejoran el activo son registrados directamente a gastos cuando se incurren.

Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmuebles, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados integral como gastos a medida en que se incurren.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Depreciación*

La depreciación para el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

f) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento.

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía ha reconocido como un activo por derecho en uso sobre los contratos de arrendamientos vigentes, mayores a doce meses, con un monto significativo, siendo el arrendatario, siempre que en el contrato pueda identificarse explícita o implícitamente el derecho sustancial a usar el activo sin ninguna restricción por parte del arrendador; y se tiene el derecho a dirigir cómo y cuál es el propósito del uso del activo.

En la fecha de inicio del arrendamiento se reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan cancelado a la fecha del estado de situación financiera. Los pagos de arrendamientos se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente, caso contrario, la Compañía, utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario, a plazos similares a los pactados en los contratos actuales. El activo por derecho de uso se medirá al costo.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

En la medición posterior, el importe en libros del pasivo por arrendamiento será afectado por el interés sobre el pasivo, los pagos por arrendamiento y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo; mientras que el activo por derecho de uso será afectado por la depreciación acumulada, el deterioro acumulado y las modificaciones en el contrato de arrendamiento o nuevas mediciones del pasivo. El método de depreciación utilizado es línea recta, utilizando un periodo equivalente al plazo del arrendamiento.

Los arrendamientos de corto plazo o aquellos que impliquen el uso de un activo de bajo monto serán excluidos del modelo de contabilización definido y serán registrados de forma lineal directamente en el estado de resultados y otro resultado integral.

g) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos por la Compañía se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. Amortización

La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

iv. Mejoras a la propiedad arrendada

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

h) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

i) Provisiones

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

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

j) Provisiones técnicas

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

i. Provisión para primas no devengadas

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Provisión para insuficiencia de primas*

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

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

iii. *Provisión para siniestros*

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

- *Provisión para siniestros reportados*

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

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

- *Provisión para siniestros ocurridos y no reportados*

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

v. *Participación del reaseguro en las provisiones técnicas*

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. *Provisión de riesgos catastróficos*

La compañía a partir del mes de Abril de 2020 debe calcular mensualmente una provisión de riesgos catastróficos de los seguros para cobertura de terremotos y erupción volcánica, cuyo objeto es cubrir los daños materiales que puedan sufrir bienes inmuebles susceptibles; tales como casas o edificios y sus contenidos.

k) Beneficios de empleados

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

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

Esta cesantía, se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y más del año entre 19,5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años, según lo establecido en la Ley de Protección al Trabajador.

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

La Compañía registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, la legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le cancela al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia a la Compañía antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el periodo.

Vacaciones

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

l) Reconocimientos de ingresos y gastos

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

i. *Ingreso por primas*

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Ingresos por comisiones

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

iii. Ingresos por inversiones

Los ingresos derivados de los intereses de inversiones son reconocidos sobre una base de proporción de tiempo que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo.

iv. Dividendos

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

m) Reserva legal

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

n) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

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

ii. Diferido:

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

El detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Saldos:</u>	
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades	¢ 310.102.872
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3.336.647.037
	¢ <u>3.646.749.909</u>
 <u>Pasivos</u>	
Cuentas y comisiones por pagar diversas (véase nota 11)	¢ 68.998.488
	¢ <u>68.998.488</u>
<u>Transacciones:</u>	
<u>Ingresos</u>	
Ingresos financieros	¢ 960.311
	¢ <u>960.311</u>
 <u>Gastos</u>	
Gastos por comisiones y participaciones	¢ 609.600.626
Gastos financieros	407.105
Gastos operativos diversos	156.196.846
Gastos administrativos	40.372.397
Gastos administrativos de directores y alta gerencia	134.231.779
	¢ <u>940.808.753</u>

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos operativos diversos corresponden a los servicios de administración de pólizas de Banco Davivienda (Costa Rica) S.A, además de comisiones y giros de transferencias; por otro lado costos operativos correspondientes a la provisión por los servicios de computación y software.

Al 31 de diciembre de 2020, el gasto administrativo corresponde al contrato de servicios en call center con Asistencia Bolívar S.A., además de los servicios de computación con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2020, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢134.231.779, respectivamente.

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país:</u>	
Moneda Nacional	¢ 16.260.423
Moneda extranjera	293.842.449
	¢ <u>310.102.872</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2020, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo, depósito a la vista, ni equivalentes de efectivo.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 8.717.743.278
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>238.094.868</u>
	<u>¢ 8.955.838.146</u>

Las inversiones con cambios en otro resultado integral, por emisor, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Emisores del país:</u>	
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 8.955.838.146
	<u>¢ 8.955.838.146</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el portafolio de instrumentos en colones asciende a la suma de ¢2.413.406.098, correspondiente a títulos de propiedad del Ministerio de Hacienda con tasa de interés entre 8,05% y 10,58%, con vencimiento entre febrero de 2023 y setiembre de 2029.

Así mismo, al 31 de diciembre de 2020, la suma de ¢6.304.337.180 corresponde a títulos en dólares emitidos por el Ministerio de Hacienda con una tasa de interés de entre 5,52% y 9,32% con vencimiento entre diciembre de 2021 y agosto de 2026.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Las comisiones, primas y cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Primas por cobrar	¢ 4.192.304.010
Primas vencidas	32.442.805
Subtotal	<u>4.224.746.815</u>
Otras cuentas por cobrar	51.347.465
Impuesto sobre la renta diferido	10.507.966
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	<u>(14.844.624)</u>
	<u>¢ 4.271.757.622</u>

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

	<u>Diciembre 2020</u>
Al día	¢ 4.192.304.010
De 1 a 30 días	7.774.455
De 31 a 90 días	10.563.316
Más de 90 días	14.105.034
	<u>¢ 4.224.746.815</u>

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

	<u>Saldos:</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo inicial		¢ 39.569.429
<u>Más (menos)</u>		
Ajuste de la estimación		<u>(24.724.805)</u>
Saldo final		<u>¢ 14.844.624</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles y derechos de uso

El detalle de se detalla como sigue:

	Diciembre 2020			
	2019	Adquisiciones	Retiros	2020
<u>Costo</u>				
Equipos y mobiliario	¢ 49.990.488	-	-	49.990.488
Equipo de cómputo	65.459.356	-	-	65.459.356
Vehículo	-	37.578.200		37.578.200
Derechos de uso - edificios	-	256.335.239	-	256.335.239
Derechos de uso - vehículo	23.779.350	-	23.779.350	-
	¢ 139.229.194	293.913.439	23.779.350	409.363.283
<u>Depreciación acumulada</u>				
Equipos y mobiliario	¢ 41.794.231	5.549.457	-	47.343.688
Equipo de cómputo	51.454.867	7.949.046	-	59.403.913
Vehículo	-	939.455		939.455
Derecho de uso - edificios	-	43.324.265		43.324.265
Derecho de uso - vehículo	21.005.091	2.774.259	23.779.350	-
	¢ 114.254.189	60.536.482	23.779.350	151.011.321
Bienes muebles, neto	¢ 24.975.005	233.376.957	-	258.351.962

(9) Otros activos

El detalle de otros activos, se detalla como sigue:

	Diciembre 2020
Póliza de seguros pagada por anticipado	¢ 2.403.700
Otros gastos pagados por anticipado	57.432.115
Biblioteca y obras de arte	5.149.063
Depósitos en garantía	8.148.360
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	166.221.423
Activos intangibles, neto	130.557.352
	¢ 369.912.013

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la cuenta de activos intangibles, se detalla de la siguiente manera:

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢	390.203.329
Incremento		135.022.988
Disminución		<u>30.293.344</u>
Saldo final		<u>494.932.973</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año		245.884.093
Incremento (cargado a resultados)		148.784.873
Disminución		<u>30.293.344</u>
Saldo final		<u>364.375.622</u>
		<u>130.557.352</u>

(10) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
Obligación por derecho de uso-edificio	¢	<u>236.303.854</u>
Total	¢	<u>236.303.854</u>

Los pagos mínimos de las obligaciones por derecho de uso, y su correspondiente valor presente de acuerdo con el plazo de vencimiento son los siguientes:

<u>Plazo</u>		<u>Diciembre 2020</u>	
		Pagos mínimos futuros	Valor presente de los pagos mínimos futuros
Hasta un año	¢	56.102.570	42.276.988
Entre uno y tres años		112.205.139	93.050.703
Entre tres y cinco años		<u>107.529.925</u>	<u>100.976.163</u>
Total	¢	<u>275.837.635</u>	<u>236.303.854</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Honorarios por pagar	¢ 7.393.619
Servicios por pagar por adquisición de bienes y servicios con relacionadas (Nota 4)	68.998.488
Impuestos por pagar	47.584.705
Aportaciones patronales por pagar	29.442.962
Impuestos retenidos por pagar	21.094.040
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.977.209
Vacaciones por pagar	4.146.310
Obligaciones por pagar	1.436.405
Aguinaldo por pagar	10.297.612
Impuesto de bomberos por pagar	37.161.505
Cuentas por pagar 0,5% INEC	2.229.428
Otras cuentas y comisiones por pagar	279.896.653
Provisiones para obligaciones patronales	3.561.671
Otras provisiones	92.517.095
Cargos por pagar diversos	7.087.877
Total	¢ <u>614.825.579</u>

La provisión para impuesto del valor agregado refleja el valor de las obligaciones fiscales (2% y 13%) contraídas por razón de los contratos de seguro suscritos.

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

De conformidad con la modificación realizada al artículo 40 de la Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos Ley N° 8228, durante el segundo semestre de 2019, la Compañía debe incluir el aporte correspondiente al financiamiento del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) correspondiente al cero coma cinco por ciento (0,5%) de las primas de todos los seguros vendidos y recaudados a partir del 13 de junio de 2019.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Provisiones técnicas

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

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

Estas estimaciones fueron determinadas de acuerdo con lo establecido en los anexos del PT-1 al PT-7 del Reglamento Sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, emitido por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) en representación del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

i. Provisión para primas no devengadas:

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Provisión de siniestros:*

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

A continuación se muestran las provisiones técnicas que son aplicables:

	Diciembre 2020		
	Bruto	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>			
Seguros de personas	¢ 1.982.716.170	(356.391.781)	1.626.324.389
Seguros generales	1.592.947.214	(358.483.999)	1.234.463.215
<u>Provisiones para siniestros, generales</u>			
Provisiones para siniestros reportados	475.626.206	(22.049.487)	453.576.719
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	474.325.214	-	474.325.214
<u>Provisiones para siniestros, personales</u>			
Provisiones para siniestros reportados	526.630.570	(364.975.952)	161.654.618
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	177.449.954	-	177.449.954
<u>Provisión para riesgos catastróficos</u>			
Seguros generales	12.806.487	-	12.806.487
	¢ <u>5.242.501.815</u>	<u>(1.101.901.219)</u>	<u>4.140.600.596</u>

De conformidad con lo establecido en el Acuerdo SUGESE 02-13 Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros en el Anexo PT-7 la Compañía debe calcular mensualmente una Provisión para Riesgos Catastróficos. Esto para los seguros cuyo objeto sea cubrir los daños materiales que puedan sufrir bienes inmuebles susceptibles como casas o edificios y sus contenidos; esto producto de la materialización de un evento por terremoto o erupción volcánica. El cálculo es realizado a partir del corte del mes de abril 2020.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

Las cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro relativos a los contratos de seguros, se detallan a continuación:

	<u>Diciembre 2020</u>
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	¢ <u><u>551.249.376</u></u>

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

(14) Patrimonio

i. Capital social

De acuerdo con el Artículo No.11 inciso c, de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 30 de setiembre de 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de UDES 7.000.000 a un tipo de cambio de ¢916,8650 lo que representa un total de ¢6.418.055.000 de acuerdo al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 el capital social de la Compañía se encuentra representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas con un valor de una unidad de desarrollo cada una, para un capital suscrito total de ¢7.759.245.359.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Reserva legal*

Al 31 de diciembre de 2020, la reserva legal asciende a ¢112.511.239

iii. *Resultados acumulados de ejercicios anteriores*

Al 31 de diciembre de 2020, las pérdidas acumuladas (netas), ascienden a ¢334.011.207

De conformidad con el transitorio I del RIF, autorizó que todos los efectos de la implementación deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados, en consecuencia, al implementarse la NIIF 9 en relación con el deterioro acumulado de las inversiones se reconoció un ajuste de ¢90.736.420 (Nota 24.c)

(15) Ingresos por operaciones de seguros

El detalle de los ingresos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Primas netas de extornos y anulaciones,</u>	
<u>seguro directo</u>	
Seguros de vida directo	¢ 2.376.566.072
Incendio y líneas aliadas	701.209.466
Pérdidas pecuniarias	1.245.186.034
Accidentes personales	32.586.417
Otros daños	386.608.533
Subtotal por ramo	<u>4.742.156.522</u>
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido	283.192.838
Ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido y retrocedido	107.411.489
	<u>¢ 5.132.760.849</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Gasto por operaciones de seguro

El detalle de los gastos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	Nota	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Gastos por prestaciones</u>		
Siniestros pagados, seguro directo	¢	1.356.156.873
<u>Gastos por comisiones y participaciones</u>		
Comisiones pagadas		636.619.982
<u>Gastos de administración técnicos</u>		
Gastos de personal técnicos	16.1	373.947.531
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	384.683.487
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	33.100.300
Gastos generales técnicos	16.4	314.232.561
<u>Gasto de primas cedidas por reaseguros y fianzas</u>		
Seguros de vida directo		411.924.517
Incendio y líneas aliadas		483.437.880
	¢	<u>3.994.103.131</u>

El detalle de los gastos por siniestros pagados es el siguiente:

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Ramo</u>		
Seguros de vida directo	¢	357.266.477
Incendio y líneas aliadas		40.566.591
Pérdidas pecuniarias		957.828.480
Otros daños		495.325
	¢	<u>1.356.156.873</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.1 Gastos de personal técnicos

El detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Gastos de personal técnicos</u>		
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	260.596.156
Tiempo extraordinario		1.073.244
Aguinaldo		25.497.686
Vacaciones		3.648.839
Cargas sociales patronales		83.131.606
	¢	<u>373.947.531</u>

16.2 Gastos por servicios externos técnicos

El detalle de los gastos por servicios externos técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Gastos por servicios externos técnicos</u>		
Servicios de computación	¢	189.831.785
Consultoría externa		4.940.285
Servicios médicos		9.267.573
Otros servicios contratados		180.643.844
	¢	<u>384.683.487</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.3 Gastos de infraestructura técnicos

El detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Gastos de infraestructura técnicos</u>		
Mantenimiento y reparación	¢	15.298.186
Agua y energía eléctrica		4.303.610
Depreciación de equipo y mobiliario		13.498.504
	¢	<u>33.100.300</u>

16.4 Gastos generales técnicos

El detalle de los gastos generales técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Gastos generales técnicos</u>		
Otros Seguros	¢	3.841.694
Papelería, útiles y otros materiales		10.044
Promoción y publicidad		5.742.741
Amortización Software		148.784.873
Gastos generales diversos		155.853.209
	¢	<u>314.232.561</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Ingresos financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Disponibilidades	¢ 960.308
Inversiones en instrumentos financieros	620.013.872
Ganancia por diferencial cambiario neto	528.907.551
Ganancia realizada en venta inversiones	136.829.424
	¢ <u>1.286.711.155</u>

(18) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario

El ingreso y gasto por diferencial cambiario (neto) se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Disponibilidades	¢ 923.189
Depósitos a plazo e inversión en valores	466.808.663
Otras cuentas por pagar	(88.113.905)
Cuentas y comisiones por cobrar y pagar	149.289.601
Total efecto neto por diferencial cambiario	¢ <u>528.907.548</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos operativos diversos

Los gastos operativos diversos se detallan como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Gastos por provisiones	¢ 324.206
<u>Otros gastos operativos</u>	
Gastos giros, transferencias y cobranzas	731.890
Multas incumplimiento disposiciones legales	5.707.638
Gastos por impuesto al valor agregado	117.606.718
Impuesto de renta por remesas al exterior	14.710.804
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	76.825
Patentes	23.444.417
Otros impuestos pagados en el país	243.862
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	191.290.321
Aporte 0.5% INEC	23.745.787
Otros gastos operativos varios	10.230.005
Subtotal otros gastos operativos	<u>387.788.267</u>
	¢ <u><u>388.112.473</u></u>

(20) Gastos de administración no técnicos

El detalle de los gastos de administración incurridos se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2020</u>
Gastos de personal no técnicos	¢ 56.539.067
Gastos por servicios externos no técnicos	39.756.704
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	7.510.640
Gastos de infraestructura no técnicos	49.909.723
Gastos generales no técnicos	10.569.555
	¢ <u><u>164.285.689</u></u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.1 Gastos de personal no técnicos

El detalle de los gastos de personal no técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
Remuneraciones a directores y fiscales	¢	29.815.406
Viáticos		111.900
Gasto por aporte al auxilio de cesantía		12.862.111
Seguros para el personal		6.836.348
Otros gastos de personal		6.913.302
	¢	<u>56.539.067</u>

20.2 Gastos de servicios externos no técnicos

El detalle de los gastos por servicios externos no técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
Auditoría externa	¢	21.597.584
Calificación de riesgo		7.099.966
Otros servicios contratados		11.059.154
	¢	<u>39.756.704</u>

20.3 Gastos movilidad y comunicaciones no técnicos

El detalle de los gastos por movilidad y comunicaciones no técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
Pasajes y fletes	¢	2.631.884
Seguros sobre vehículos		637.515
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículo		527.529
Depreciación de vehículos		3.713.712
	¢	<u>7.510.640</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.4 Gastos por infraestructura no técnicos

El detalle de los gastos por infraestructura no técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
Gastos por activo derecho de uso – propiedad	¢	43.324.266
Amortización de mejoras a propiedades		<u>6.585.457</u>
	¢	<u><u>49.909.723</u></u>

20.5 Gastos generales no técnicos

El detalle de los gastos generales no técnicos se detalla como sigue:

		<u>Diciembre 2020</u>
Suscripciones y afiliaciones	¢	<u>10.569.555</u>
	¢	<u><u>10.569.555</u></u>

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

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

		<u>Diciembre 2020</u>
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para primas no devengadas	¢	4.174.091.757
Provisiones para prestaciones		1.590.521.524
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		1.255.709.533
Provisión insuficiencia de primas		5.777.749
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		<u>286.252.332</u>
	¢	<u><u>7.312.352.895</u></u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>	
Provisiones para primas no devengadas	¢ 4.188.114.026
Provisiones para prestaciones	2.344.532.182
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	908.708.703
Provisión insuficiencia de primas	252.731
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	504.689.582
Provisión para riesgos catastróficos	12.458.296
	<u>¢ 7.958.755.520</u>

(22) Impuesto sobre la renta

Montos reconocidos en el estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre, el gasto de impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	<u>2020</u>
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>	
Gasto impuesto sobre la renta corriente	¢ 423.705.606
Ingreso impuesto sobre la renta corriente	(78.318.977)
Total gasto impuesto sobre la renta corriente	<u>345.386.629</u>
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>	
Gasto por impuesto de renta diferido	39.433.849
Ingreso impuesto de renta diferido	(30.096.599)
Impuesto de renta diferido, neto	<u>9.337.250</u>
Impuesto de renta, neto	<u>¢ 354.723.879</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Conciliación fiscal

El impuesto sobre la renta se calcula de acuerdo con las disposiciones fiscales y con base en la utilidad según los libros de las compañías individuales y no en forma consolidada. Por el año terminado al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta se calcula conforme a las disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta y su respectivo reglamento. El gasto por impuesto sobre la renta difiere del monto calculado aplicando la tasa de impuesto vigente debido a la existencia de gastos que no se pueden deducir fiscalmente e ingresos que no se consideran ingresos gravables, según se muestra a continuación:

		<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢	356.657.077
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables		(47.222.328)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles		45.289.130
Impuesto de renta total	¢	<u>354.723.879</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

		<u>Diciembre 2020</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	47.579.490	(46.418.562)	1.160.928
Contratos de arrendamiento		6.010.570	-	6.010.570
Intangibles		-	(6.048.407)	(6.048.407)
Provisiones y estimaciones		9.384.877	-	9.384.877
	¢	<u>62.974.937</u>	<u>(52.466.969)</u>	<u>10.507.968</u>

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Diciembre 2020			
	2019	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2020
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ (127.846.036)	-	129.006.964	1.160.928
Contratos de arrendamiento	1.687.188	4.323.382	-	6.010.570
Intangibles	-	(6.048.407)	-	(6.048.407)
Provisiones y estimaciones	16.997.102	(7.612.225)	-	9.384.877
	¢ <u>(109.161.746)</u>	<u>(9.337.251)</u>	<u>129.006.964</u>	<u>10.507.968</u>

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

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

(23) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 30 de setiembre de 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢6.418.055.000, respectivamente (véase nota 14.i).

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020, es de ¢7.759.245.359, representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas de una UDE cada una (véase nota 14.i).

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Suficiencia patrimonial

En el año 2010, el CONASSIF, publicó el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, el cual contempla los siguientes aspectos:

- Se entiende que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo de inversión, riesgo de seguro de ramo de vida, riesgo de seguros de ramos distintos a vida, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.
- El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.
- El Índice de Suficiencia de Capital (ISC) de una entidad cumple con el régimen cuando el ISC es mayor o igual a 1,3 y simultáneamente, el capital social más la reserva legal es mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.
- Riesgo general de activos (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la entidad, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones, riesgo de descalce, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Calculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo general de activos del Reglamento sobre la solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Riesgo operativo (RCS-2) es el riesgo de tener una pérdida resultante de inadecuados procesos internos o de una falla de éstos, del personal y sistemas, o de eventos externos. El riesgo operacional está diseñado de manera tal de incluir riesgos operativos que no hayan sido contemplados explícitamente en los otros riesgos. El requerimiento de capital por riesgo operativo, se determina sobre la base del nivel de operaciones de la aseguradora, considerando las primas imputadas y provisiones técnicas de la compañía, con un máximo equivalente al 30% del total de requerimiento de capital de solvencia por los demás riesgos a los que está expuesta la aseguradora.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales (RCS-3) es la suma del requerimiento para productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgos, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-2 Calculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros de Ramo de Vida del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales (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 el Anexo RCS-3 Calculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros Generales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-5) considera la cesión del riesgo y la calidad de las aseguradoras involucradas en dichas operaciones. Se calcula por ramo para el ramo de vida y los ramos diferentes de vida. Se estima según anexo RCS-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Reaseguro Cedido del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico por eventos naturales (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable de la cartera originada por eventos naturales, neta de reaseguro, calculada conforme a las bases técnicas establecidas mediante lineamiento por la Superintendencia. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS- 5 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Título VI Disposiciones Transitorias, Transitorio II, la Superintendencia definió al 31 de diciembre

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

de 2017 los nuevos lineamientos para este requerimiento, según el acuerdo del CONASSIF CNS 1363/13 del 9 de octubre de 2017 y el acuerdo del Superintendente de Seguros SGS-A-0059-2017 del 5 de diciembre de 2017, los cuales son requerido a partir del mes de abril de 2021; no obstante para el periodo 2018 este requerimiento de capital por riesgo catastrófico se debe determinar por eventos naturales, el cual se estima con el monto de las responsabilidades retenidas vigentes a la fecha de su determinación, menos deducibles y coaseguro por el factor regulatorio 8% menos la suma reguladora en los contratos de exceso de pérdida vigentes, si el RCS Cat<0, no habrá que sumar es requerimiento, es decir, se iguala a cero.

El cálculo del capital base para la Compañía, está en cumplimiento con el requerimiento de capital base requerido. De igual forma el índice de suficiencia patrimonial normativo está en cumplimiento según el $ISC = 5,30$, el cual viene dado por la siguiente condición: $ISC=CB/RCS$ en donde el $ISC = >1,3$.

El capital mínimo de funcionamiento calculado como se indicó anteriormente, mostraba la siguiente composición:

	<u>Diciembre 2020</u>
<u>Capital Base</u>	
Capital primario	¢ 7.830.049.947
Capital secundario	500.121.836
Deducciones	(537.749.470)
	¢ <u>7.792.422.313</u>
<u>Requerimiento Capital Solvencia</u>	
Riesgo general de activos	723.970.223
Riesgo seguros personales	123.505.921
Riesgo seguros generales	575.052.500
Riesgo operativo	142.751.522
Riesgo de reaseguro cedido	60.710.076
	¢ <u>1.625.990.241</u>
Índice de Suficiencia de Capital	4,79

(24) Administración integral de riesgos

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

- a) Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

		<u>Diciembre 2020</u>
		<u>Menos de un año</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢	682.731.368
Reaseguro por pagar		551.249.376
	¢	<u>1.233.980.744</u>

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los vencimientos de activos y pasivos (en colones) es el siguiente:

		Al 31 de diciembre de 2020						
		de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	310.102.872	-	-	-	-	-	310.102.872
Inversiones en instrumentos financieros		-	220.885.072	14.860.660	2.349.135	176.478.428	8.541.264.851	8.955.838.146
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		496.525.710	443.030.974	434.446.895	1.265.220.046	1.585.523.190	-	4.224.746.815
Total recuperación de activos	¢	<u>806.628.582</u>	<u>663.916.046</u>	<u>449.307.555</u>	<u>1.267.569.181</u>	<u>1.762.001.618</u>	<u>8.541.264.851</u>	<u>13.490.687.833</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con entidades	¢	-	-	-	-	-	236.303.854	236.303.854
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		1.967.265	544.552.426	342.540	4.387.145	-	-	551.249.376
Total vencimiento de pasivos	¢	<u>1.967.265</u>	<u>544.552.426</u>	<u>342.540</u>	<u>4.387.145</u>	<u>-</u>	<u>236.303.854</u>	<u>787.553.230</u>
Calce de plazos	¢	<u>804.661.317</u>	<u>119.363.620</u>	<u>448.965.015</u>	<u>1.263.182.036</u>	<u>1.762.001.618</u>	<u>8.304.960.997</u>	<u>12.703.134.603</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que éstos cambios afecten los ingresos de la Compañía o bien sus instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene una exposición de riesgo de mercado con sus inversiones de ¢8.717.743.278.

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

- Riesgo de tasas de interés

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que cambios en las tasa de interés del mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados integral.

- Riesgo de tipo de cambio

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. Análisis cualitativo

- Seguimiento a la evolución de los principales indicadores que afectan el desempeño macroeconómico del país y por ende, impactan el mercado de valores y el desempeño del portafolio de inversiones.
- Seguimiento y análisis de propuestas normativas o cambios regulatorios relacionados con las inversiones y su valoración.
- Análisis al comportamiento de la tasa de cambio, éste seguimiento se realiza diariamente por parte del área de riesgo de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A, como por parte del Comité de GAP y Comité Integral de Riesgos.

ii. Análisis cuantitativo

- Identificación y monitoreo diario de los factores de riesgo: Esta gestión se realiza a través del análisis del Valor en Riesgo (VaR), en el cual se monitorea la máxima pérdida probable en un día, el cual permite monitorear la evolución de las volatilidades y hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado asumido por la Compañía por medio de sus inversiones. Dentro de éste monitoreo, se encuentra el análisis realizado al tipo de cambio como factor de riesgo y su impacto en VaR.
- Seguimiento diario a la posición en ME y el desempeño de la misma: Mecanismo que se realiza por medio del análisis de PYG diario, el cual complementa el análisis de VaR ya que permite la identificación de las fuentes de generación o destrucción de valor.
- Análisis de liquidez y el nivel de solvencia de la Compañía: Gestión que se realiza semanalmente y es apoyada a través del Comité mensual de GAP y el Comité Integral de Riesgos, en los cuales se presentan y analizan los niveles de liquidez. La posición en moneda extranjera se encuentra en su totalidad invertida en instrumentos líquidos que permiten una movilidad adecuada de las mismas a otros factores de menor riesgo en caso de identificar aspectos no deseados.
- Monitoreo diario de los diferentes límites: Se cuenta con herramientas de gestión de límites regulatorios e internos sobre los cuales también se tienen establecidas alertas preventivas al 90% sobre los diferentes límites establecidos.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera se detalla como sigue:

	Diciembre 2020	
	Equivalente en Colones	Equivalente en dólares
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 293.842.448	US\$ 476.012
Inversiones en instrumentos financieros	6.304.337.180	10.212.761
Productos por cobrar	153.990.652	249.458
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.721.396.048	4.408.547
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1.047.322.872	1.696.619
Depósitos en garantía	8.148.360	13.200
Otros Gastos por Recuperar	21.325.391	34.546
Otros Activos	2.747.115	4.450
	<u>10.553.110.066</u>	<u>US\$ 17.095.594</u>
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones por derechos de uso	¢ 236.303.854	US\$ 382.802
Obligaciones con partes relacionadas	33.848.954	54.834
Cuentas por pagar y provisiones	227.179.814	368.022
Provisiones técnicas	3.001.461.824	4.862.242
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas	342.540	555
Ingresos diferidos	184.883.181	299.503
	<u>¢ 3.684.020.167</u>	<u>US\$ 5.967.958</u>
Posición monetaria neta	<u>¢ 6.869.089.899</u>	<u>US\$ 11.127.636</u>

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

Uno de los macro precios del mercado es el tipo de cambio, el cual afecta las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, generando a raíz de la volatilidad o movimientos en el precio de la divisa impactos en el patrimonio que de acuerdo con la estructura de activos y pasivos denominados en US dólares, por tanto una disminución o aumento de un colón en el tipo de cambio significa una variación al 31 de diciembre de 2020 de ¢11.127.636, esto en el valor de la posición monetaria neta.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de crédito

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 la máxima exposición al riesgo de crédito está determinado por el valor en libros de los activos financieros, tal y como se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 2020</u>
Disponibilidades	¢ 310.102.872
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.955.838.146
Primas por cobrar	4.224.746.815
	¢ <u><u>13.490.687.833</u></u>

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La antigüedad de las primas y cuentas por cobrar a reaseguradoras es el siguiente:

	Diciembre 2020
Al día	¢ 4.192.304.010
De 1 a 30 días	7.774.455
De 31 a 90 días	10.563.316
Más de 90 días	14.105.034
	¢ <u>4.224.746.815</u>

Inversiones en instrumentos financieros

Como parte de la gestión de riesgo, es conveniente tener en cuenta los modelos de negocio definidos para la administración del portafolio de inversiones, la Aseguradora establece dos grandes mandatos; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado a la intermediación financiera, gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo de activos líquidos en el proceso de intermediación financiera; y ii) gestión de trading: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

A partir de estos modelos de negocio, se establecen campos de acción para la administración de los mismos, a través de límites, alertas y políticas de riesgo que reflejan el apetito de riesgo, el medio y objetivo.

El portafolio de inversiones, según el modelo de negocios se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 2020
Modelo de negocio:	
Reserva técnica	¢ <u>8.717.743.278</u>

La clasificación de las inversiones contablemente está vinculadas a los modelos de negocio con los que se administran los portafolios. Al 31 de diciembre de 2020, los portafolios brutos se clasificaban de la siguiente manera:

	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 8.717.743.278
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	238.094.868
	¢ <u>8.955.838.146</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones se mantienen a valor razonable, pues la reserva de liquidez y los portafolios de negociación, dada su naturaleza de eventual venta a precios de mercado, deben reflejar el precio de valor razonable de la posible transacción.

Deterioro de inversiones

Bajo los requerimientos normativos, los instrumentos valorados a costo amortizado o a valor razonable con cambio en otro resultado integral deben estar sujetos al modelo de deterioro. Aquellos instrumentos clasificados dentro de valor razonable con cambios en resultados, no aplican el modelo de deterioro dado que el valor de mercado o valor razonable refleja el deterioro del instrumento, y este efecto se recoge dentro de los resultados.

La Aseguradora requiere el reconocimiento de una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida.

Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas a 12 meses se denominan "instrumentos financieros de en etapa 1". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 1 no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial y no están deteriorados

Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida pero que no están deteriorados por el crédito se denominan "instrumentos financieros de en Etapa 2". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 2 han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no están deteriorados.

Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida y que tienen un deterioro crediticio se denominan "instrumentos financieros de la Etapa 3".

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden de la siguiente manera:

- Activos financieros que no tienen deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Aseguradora espera recibir
- Activos financieros con deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como la diferencia entre el importe bruto en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Las pérdidas crediticias son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Aseguradora evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Definición de Default

Para la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada (ECL) de un instrumento es necesario definir el estado de incumplimiento del mismo; basado en el estado de riesgo se aplican diferentes criterios frente a la estimación de provisiones.

Bajo este aspecto, se define el default de un instrumento como el incumplimiento en el acuerdo contractual de pago del instrumento, sujeto a la calificación de incumplimiento por parte del emisor.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al determinar si el incumplimiento de riesgo en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Aseguradora considera información razonable y soportable que es relevante y está disponible sin un costo o esfuerzo importante. Esto incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Aseguradora y la evaluación de expertos en crédito e incluyendo información prospectiva

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia inversiones en valores medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral:

	Al 31 de diciembre de 2020			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones en valores	¢ 8.717.743.278	-	-	8.717.743.278
Estimación	(98.299.374)	-	-	(98.299.374)
	¢ 8.619.443.904	-	-	8.619.443.904

La siguiente tabla muestra la conciliación entre el saldo inicial y final de la estimación por deterioro de inversiones:

	Al 31 de diciembre de 2020			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<u>Inversiones en valores</u>				
Saldo al 1 de enero de 2019	¢ -	-	-	-
Ajuste reconocimiento perdidas esperadas por implementación RIF (Nota 14 iii)	90.736.420	-	-	90.736.420
Deterioro del periodo	17.522.834	-	-	17.522.834
Recuperación del deterioro	(9.959.880)	-	-	(9.959.880)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 98.299.374	-	-	98.299.374

d) Riesgo operacional

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

e) Riesgo tecnológico

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

f) Riesgo legal

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Valor razonable de los instrumentos financieros

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de valores razonables, tanto para activos y pasivos financieros como no financieros.

(i) *Modelos de valoración*

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable se clasifican utilizando una jerarquía de valor razonable, que refleja la importancia de los datos de entrada utilizados en la realización de las mediciones.

- Nivel 1: utiliza precios de mercado cotizados (sin ajustar) en mercados activos para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: utiliza precios distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorados utilizando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideran menos activos; u otras técnicas de valoración en las que todas las entradas significativas son observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- Nivel 3: Datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valoración incluye datos de entrada que no son observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye los instrumentos que son valorados con base en los precios cotizados para instrumentos similares para los cuales se requiere que las suposiciones o ajustes no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

El valor razonable corresponde a estimaciones efectuadas a una fecha en específico, que se basan en información de mercado para los instrumentos financieros. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por lo tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

(ii) *Instrumentos financieros medidos al valor razonable*

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros medidos al valor razonable en la fecha de presentación, por el nivel en la jerarquía en el que se clasifican dichos instrumentos:

	Diciembre 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>				
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ <u>8.717.743.278</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.717.743.278</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con entidades	¢ <u>-</u>	<u>-</u>	<u>236.303.854</u>	<u>236.303.854</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) *Instrumentos financieros no medidos al valor razonable*

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros no medidos al valor razonable en la fecha de presentación, por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que se clasifica la medición del valor razonable

		Diciembre 2020			Total valor razonable	Total valor en libros
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	¢	-	-	310.102.872	310.102.872	310.102.872
Cuentas, comisiones y primas por cobrar		-	-	4.339.663.411	4.339.663.411	4.339.663.411
	¢	-	-	4.649.766.283	4.649.766.283	4.649.766.283
<u>Pasivos</u>						
Cuentas y comisiones por pagar	¢	-	-	527.097.750	527.097.750	527.097.750

(26) Administración de riesgo de seguros

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

a) Seguros generales

i. *Administración de riesgos*

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

El proceso de selección se resume a continuación:

- Productos de hogar:

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

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

- Producto de desempleo:

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Cálculo de la reserva

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

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

iii. Evolución de la siniestralidad

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ¢949.951.420.

b) Seguros personales

i. Administración de riesgos

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

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

ii. Cálculo de la reserva

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

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

iii. Evolución de la siniestralidad

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ¢704.080.524.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Análisis por segmento

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene debidamente aprobado por la Superintendencia de Seguros los productos que se detallan a continuación:

Categoría	Producto	N° Registro	Fecha
Categoría	Producto	N° Registro	Fecha
Generales	Protección hogar (colones - dólares)	G06-44-A08-369	3-ago-12
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar colones	G06-70-A08-518	7-jul-14
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar	G06-70-A08-519	7-jul-14
Generales	Seguro colectivo de protección crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes	G11-15-A08-570	27-oct-14
Generales	Seguro colectivo de protección crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes (dólares)	G11-15-A08-571	27-oct-14
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas de crédito (dólares)	G11-22-A08-672	30-abr-16
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas (colones - dólares)	G07-46-A08-723	25-jul-17
Generales	Seguro de todo riesgo comercial (colones - dólares)	G06-69-A08-823	6-ago-19
Personales	Seguro de vida colectivo "protección familia"	P14-26-A08-246	12-abr-11
Personales	Seguro de vida "protección vida"	P14-26-A08-249	15-abr-11
Personales	Protección familia plus	P14-26-A08-447	13-jun-13
Personales	Seguro de vida colectivo saldo deudores en dólares "tranquilidad plena / vida en dólares"	P14-40-A08-450	18-jun-13
Personales	Seguro de vida colectivo saldo deudores "tranquilidad plena / vida"	P14-40-A08-449	18-jun-13
Personales	Seguro de vida autoexpedible "davida integral" (colones y dólares)	P14-23-A08-630	9-may-15
Personales	Seguro colectivo protección familia por accidentes (colones_dolares)	P19-57-A08-704	16-feb-17
Personales	Seguro colectivo de vida "momentos de vida"	P14-26-A08-721	18-jul-17
Personales	Seguro colectivo de vida saldo deudor para tarjetas de crédito (colones - dólares)	P14-40-A08-747	30-nov-17
Personales	Seguro de vida autoexpedible "momentos de vida" (colones -dólares)	P14-23-A08-755	19-may-18

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Hechos relevantes y subsecuentes

28. a) Estados Financieros Comparativos

De conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 1: “Presentación de Estados Financieros” requiere que la preparación de un conjunto de Estados financieros se realice con Información comparativa del periodo anterior, no obstante, el RIF incorpora una excepción en el transitorio 1 que no será obligatorio la presentación comparativa de los estados financieros intermedios y anuales auditados para el año 2020.

28. b) Modificaciones al plan de cuentas, ajustes y reclasificaciones:

Conforme se indica en la nota 28, a partir del 1 de enero de 2020, entró a regir los cambios en el plan de cuentas de conformidad con el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, que produjo varias reclasificaciones de saldos, los cuales se detallan a continuación:

Código	Descripción	Saldo al 31 diciembre de 2019	Reclasificación cambio catálogo	Saldo en enero de 2020
i 1080050	Activos por derecho de uso	-	264.080.872	264.080.872
i 2030030	Obligaciones con entidades no financieras	-	(264.080.872)	(264.080.872)
ii 3050020030	Cambios de políticas contables de ejercicios anteriores	-	90.736.421	90.736.421
ii 30300100201190	(Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral)	-	(90.736.421)	(90.736.421)

- i. Con la entrada en vigencia de esta nueva regulación, para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando NIC.17, a partir de este periodo se reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en aplicación de la NIIF.16.
- ii. La implementación de la NIIF 9 en relación con el deterioro acumulado de las inversiones, de conformidad con el transitorio I del RIF, autorizó que todos los efectos de la implementación deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

28. c) Declaratoria de Estado de Emergencia Nacional

Mediante el Decreto Ejecutivo 42227 del 16 de marzo de 2020 se declara el estado de emergencia sanitaria nacional, debido al estado de necesidad y urgencia, dado por la magnitud de la pandemia de la enfermedad COVID-19, teniendo el Gobierno tomar varias acciones entre ellas teletrabajo, suspensión temporal de eventos y reuniones masivas, cierre de fronteras, restricción vehicular y ciertas actividades comerciales, entre otras.

La Aseguradora, conscientes de la emergencia comunicó a los clientes, colaboradores, proveedores y comunidad la confirmación de que todas las pólizas de seguros de vida de Davivienda Seguros cuentan con cobertura por COVID-19.

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

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

Este Reglamento empezó a regir a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

(30) Emisión de estados financieros

Los estados financieros de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. al 31 de diciembre de 2020, fueron autorizados por la Administración de la Compañía el 25 de enero de 2021.