

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 2022
(Con cifras correspondientes de diciembre 2021)

Con el informe de los Auditores Independientes

Estados financieros

Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados y otros resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financiero	8-77



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 2022, 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 materiales, la situación financiera de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A., al 31 de diciembre de 2022, 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 materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

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

KPMG

Nombre del CPA: ERIC
RICARDO ALFARO VARGAS
Carné: 1547
Cédula: 204090916
Nombre del Cliente:
Davivenda Seguros (Costa
Rica), S.A.
Identificación del cliente:
3101609202
Dirigido a:
Guillermo Smith
Fecha:
05-02-2023 03:56:40 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de ₡1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-2544

San José, Costa Rica
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2023

Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado digitalmente

KPMG

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
ACTIVO			
Disponibilidades	5	231.125.249	264.923.171
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		231.125.249	264.923.171
Inversiones en instrumentos financieros	6	10.726.811.497	11.002.540.736
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		10.436.001.917	10.719.440.283
Productos por cobrar		290.809.580	283.100.453
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	7	4.602.958.458	3.903.227.099
Primas por cobrar		4.332.148.610	3.793.298.455
Primas vencidas		40.726.704	49.872.517
Otras cuentas por cobrar		90.993.419	81.346.807
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar		154.862.440	-
(Estimación por deterioro de primas vencidas)		(15.772.715)	(21.290.680)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	12	737.334.197	870.096.252
Primas no consumidas, no vida		261.263.976	294.572.435
Primas no consumidas, vida		390.232.610	393.876.771
Prestaciones, no vida		23.158.960	9.638.460
Prestaciones, vida		62.678.651	172.008.586
Bienes muebles y derechos de uso	8	140.936.022	204.494.269
Equipos y mobiliario		49.990.488	49.990.488
Equipo de computo		65.459.356	65.459.356
Vehículos		37.578.200	37.578.200
Derechos de uso-arrendamientos		238.157.502	256.335.239
Depreciación acumulada- bienes y derechos de uso		(250.249.524)	(204.869.014)
Otros activos	9	798.662.913	547.845.962
Gastos pagados por anticipado		183.223.389	101.216.685
Bienes diversos		488.565.245	323.722.747
Operaciones pendientes de imputación		19.273.683	-
Activos intangibles		99.654.328	114.389.230
Otros activos restringidos		7.946.268	8.517.300
TOTAL ACTIVOS		17.237.828.336	16.793.127.489

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Obligaciones con entidades

Obligaciones con entidades a plazo

Cuentas por pagar y provisiones

Cuentas y comisiones por pagar diversas

Provisiones

Impuestos sobre la renta diferido

Cargos por pagar diversos

Provisiones técnicas

Provisión para primas no devengadas

Provisión para siniestros reportados

Provisión para siniestros ocurridos y no reportados

Provisión para riesgos catastróficos

Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido

Otros pasivos

Ingresos diferidos

Operaciones pendientes de imputación

TOTAL PASIVOS

PATRIMONIO

Capital social y capital mínimo funcionamiento

Capital pagado

Ajustes al patrimonio

Ajustes al valor de los activos

Reservas patrimoniales

Reserva legal

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores

Pérdida acumulada de ejercicios anteriores

Resultados del periodo

Utilidad neta del periodo

TOTAL PATRIMONIO

PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL

	Nota	2022	2021
PASIVO			
Obligaciones con entidades	10	126.313.557	202.811.980
Obligaciones con entidades a plazo		126.313.557	202.811.980
Cuentas por pagar y provisiones	11	715.688.181	1.198.695.440
Cuentas y comisiones por pagar diversas		636.650.068	1.003.668.751
Provisiones		71.283.575	79.498.480
Impuestos sobre la renta diferido	22	-	106.931.737
Cargos por pagar diversos		7.754.538	8.596.472
Provisiones técnicas	12	4.685.123.254	4.172.286.349
Provisión para primas no devengadas		4.006.199.845	3.373.273.075
Provisión para siniestros reportados		363.969.354	378.084.609
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		264.474.527	388.353.320
Provisión para riesgos catastróficos		50.479.528	32.575.345
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	13	527.877.390	530.765.329
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		527.877.390	530.765.329
Otros pasivos		148.277.576	195.184.336
Ingresos diferidos		148.277.576	193.360.797
Operaciones pendientes de imputación		-	1.823.539
TOTAL PASIVOS		6.203.279.958	6.299.743.434
PATRIMONIO			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	14.i	7.759.245.359	7.759.245.359
Capital pagado		7.759.245.359	7.759.245.359
Ajustes al patrimonio		(134.917.926)	473.872.977
Ajustes al valor de los activos		(134.917.926)	473.872.977
Reservas patrimoniales	14.ii	254.475.966	196.978.204
Reserva legal		254.475.966	196.978.204
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14.iii	2.063.287.515	458.415.185
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3.681.010.535	2.076.138.205
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(1.617.723.020)	(1.617.723.020)
Resultados del periodo		1.092.457.464	1.604.872.330
Utilidad neta del periodo		1.092.457.464	1.604.872.330
TOTAL PATRIMONIO		11.034.548.378	10.493.384.055
PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL		17.237.828.336	16.793.127.489

Las notas en las páginas de la 5 a la 77 forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101609202
DAVIVIENDA SEGUROS COSTA RICA
SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: SUGESE
Registro Profesional: 20594
Contador: SALGUERO SALAS EDWIN
GONZALO
Estado de Situación Financiera
2023-02-15 10:54:54 -0600



VERIFICACIÓN: MEPWibBC
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
INGRESOS POR PRIMAS		6.594.832.128	5.216.591.215
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		6.594.832.128	5.216.591.215
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		261.304.418	254.264.617
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		261.304.418	254.264.617
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		271.875.765	511.460.142
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		271.875.765	511.460.142
INGRESOS POR OPERACION DE SEGURO	15	7.128.012.311	5.982.315.974
GASTOS POR PRESTACIONES		1.329.237.999	2.348.907.371
Siniestros pagados, seguro directo	16	1.329.237.999	2.348.907.371
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		838.347.518	813.140.294
Gastos por comisiones, seguro directo		838.347.518	813.140.294
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1.203.377.527	1.073.396.157
Gastos de personal técnicos	16.1	430.633.351	376.435.879
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	454.184.679	324.499.723
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	19.502.404	25.252.743
Gastos generales técnicos	16.4	299.057.093	347.207.812
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		956.043.796	898.674.455
Primas cedidas, reaseguro cedido		956.043.796	898.674.455
GASTOS POR OPERACION DE SEGURO	16	4.327.006.840	5.134.118.277
INGRESO POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	7.818.985.890	10.177.815.484
Ajustes a las provisiones técnicas		7.818.985.890	10.177.815.484
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	8.469.272.750	9.339.381.374
Ajustes a las provisiones técnicas		8.469.272.750	9.339.381.374
VARIACIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(650.286.860)	838.434.110
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2.150.718.611	1.686.631.807
INGRESOS FINANCIEROS	17	950.307.317	1.294.139.919
Ingresos financieros por disponibilidades		2.518.445	1.095.387
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		641.879.101	707.625.702
Ganancia por diferencial cambiario, neta	18	-	356.358.307
Otros ingresos financieros		305.909.771	229.060.523
GASTOS FINANCIEROS		779.020.640	14.001.786
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		8.685.405	14.001.786
Pérdida por diferencial cambiario, neta	18	770.335.235	-
RESULTADO FINANCIERO		171.286.677	1.280.138.133
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2.322.005.288	2.966.769.940
INGRESO POR RECUPERACION DE ACTIVOS Y DISMINUCION DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		110.470.883	101.267.823
Disminución de estimaciones para primas vencidas		53.531.263	31.804.440
Disminución de provisiones		44.973.140	49.557.286
Disminución de estimación de inversiones		11.966.480	19.906.097
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		3.644.953	7.175.321
Otros ingresos operativos		3.644.953	7.175.321
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		144.285.371	132.953.733
Gasto por estimación de deterioro de primas por cobrar		120.525.867	96.094.119
Gasto por estimación de deterioro de inversiones		23.759.504	36.859.614
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	19	460.194.109	402.137.845
Gastos por provisiones		10.081	509.613
Gastos con partes relacionadas		1.997.400	904.710
Otros gastos operativos		458.186.628	400.723.522
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS	20	152.984.223	149.020.777
Gastos de personal no técnicos	20.1	66.934.257	61.279.732
Gastos por servicios externos no técnicos	20.2	24.344.423	22.206.235
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	20.3	7.774.075	8.949.493
Gastos de infraestructura no técnicos	20.4	40.294.643	43.324.266
Gastos generales no técnicos	20.5	13.636.825	13.261.051
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(643.347.867)	(575.669.211)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		1.678.657.421	2.391.100.729
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		528.702.196	701.761.434
Impuesto sobre la renta diferido	22	4.170.362	(37.415.546)
Impuesto sobre la renta corriente	22	524.531.834	739.176.980
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		1.149.955.225	1.689.339.295
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(608.790.903)	378.282.434
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(608.790.903)	378.282.434
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		541.164.322	2.067.621.729

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 5 a la 77 forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101609202
DAVIVIENDA SEGUROS COSTA RICA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: SUGESE
Registro Profesional: 20594
Contador: SALGUERO SALAS EDWIN
GONZALO
Estado de Resultados Integral
2023-02-15 10:55:07 -0600





VERIFICACION: MEPWibBC
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2021		7.759.245.359	95.590.543	112.511.239	458.415.185	8.425.762.326
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>						
Asignación de la reserva legal		-	-	84.466.965	(84.466.965)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	84.466.965	(84.466.965)	-
<i>Resultado integral del año</i>						
Utilidad neta del año		-	-	-	1.689.339.295	1.689.339.295
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	607.342.957	-	-	607.342.957
Ganancia realizada por disposición de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	(229.060.523)	-	-	(229.060.523)
Resultados integrales del año		-	378.282.434	-	1.689.339.295	2.067.621.729
Saldos al 31 de diciembre de 2021		7.759.245.359	473.872.977	196.978.204	2.063.287.515	10.493.384.055
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>						
Asignación de la reserva legal				57.497.762	(57.497.762)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	57.497.762	(57.497.762)	-
<i>Resultado integral del año</i>						
Utilidad neta del año		-	-	-	1.149.955.225	1.149.955.225
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	(302.881.132)	-	-	(302.881.132)
Ganancia realizada por disposición de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	(305.909.771)	-	-	(305.909.771)
Resultados integrales del año		-	(608.790.903)	-	1.149.955.225	541.164.322
Saldos al 31 de diciembre de 2022		7.759.245.359	(134.917.926)	254.475.966	3.155.744.979	11.034.548.378

Roy Cole Benavides
Representante Legal

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 5 a la 77 forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101609202
DAVIVIENDA SEGUROS COSTA RICA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: SUGESE
Registro Profesional: 20594
Contador: SALGUERO SALAS EDWIN
GONZALO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2023-02-15 10:55:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: MEPWibBC
<https://timbres.contador.co.cr>

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del año		1.149.955.225	1.689.339.295
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas (ganancias) por diferencial cambiario, netas		693.049.831	(390.247.376)
Depreciación y amortización		158.996.079	234.442.587
Gasto por estimación por deterioro de las primas por cobrar, neto		66.994.604	64.289.679
Gasto por estimación por deterioro de las inversiones, neto	24	11.793.024	16.953.517
Cambio neto en las provisiones técnicas		650.286.860	(838.434.110)
Gasto por provisión para cesantía		10.081	509.613
Ingresos por otras provisiones		(9.435.568)	(29.615.001)
Ingresos por intereses		(641.879.101)	(707.625.701)
Otros ingresos diferidos		(46.906.759)	(2.036.547)
Impuesto sobre la renta diferido	22	4.170.362	(37.415.546)
Gasto por impuesto sobre la renta	22	524.531.834	739.176.980
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y primas por cobrar		(841.029.418)	396.134.497
Gastos pagados por anticipado y otros activos		(230.082.336)	(194.102.071)
Activos intangibles		(98.880.666)	(164.416.772)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Pasivos de reaseguros		(2.887.938)	(20.484.047)
Cuentas por pagar de seguros y otros pasivos		153.595.094	(24.538.872)
Intereses cobrados		634.169.974	662.620.117
Impuestos pagados		(937.392.343)	(265.361.276)
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de operación		<u>1.239.058.839</u>	<u>1.129.188.966</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras		18.177.737	-
Aumento en instrumentos financieros		(9.346.362.551)	(10.173.643.335)
Disminución en instrumentos financieros		7.375.194.464	9.733.811.319
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión		<u>(1.952.990.350)</u>	<u>(439.832.016)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(76.498.423)	(33.491.875)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiamiento		<u>(76.498.423)</u>	<u>(33.491.875)</u>
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo			
Disminución (aumento) neto en el efectivo		38.642.702	16.944.534
Efectivo al inicio del año		(751.787.232)	672.809.609
Efectivo al final del año	5	<u>982.912.481</u>	<u>310.102.872</u>
		<u>231.125.249</u>	<u>982.912.481</u>

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 5 a la 77 forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101609202
DAVIVIENDA SEGUROS COSTA RICA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: SUGESE
Registro Profesional: 20594
Contador: SALGUERO SALAS EDWIN
GONZALO
Estado de Flujos de Efectivo
2023-02-15 10:55:25 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: MEPWibBC
<https://timbres.contador.co.cr>

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)

(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 No. 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.

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.

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados 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 estado de situación financiera 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 periodo 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 2022, el tipo de cambio se estableció en ₡594,17 para la compra y ₡601,99 para la venta (₡639,06 para la compra y ₡645,25 para la venta en diciembre de 2021) por US\$1,00, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 periodo, 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 periodos 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.

Reclamos

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Reaseguros

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

La Compañía cede primas 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 estado de situación financiera de forma neta de extornos y cancelaciones.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 periodo 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.

La contribución de gastos del reasegurado en los contratos de reaseguros se registra 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.

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.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Provisión para el negocio a largo plazo

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

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 Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 negocio.

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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. La evaluación considerada lo siguiente:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Como se evalúa el rendimiento de la cartera y la manera en la que se informa al personal clave de la Administración.
- La medición de los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

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).

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo (pagos);
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos);
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, revisión periódica de tasas de interés.

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.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 desmantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado y los costos financieros capitalizados.

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 bienes muebles. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados integral como gastos a medida en que se incurren.

iii. *Depreciación*

La depreciación para el rubro de bienes muebles 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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 valor en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera 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 estado de situación financiera 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 estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera. 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 estado de situación financiera. La provisión para siniestros reportados a la fecha del estado de situación financiera 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.

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 calcula desde el mes de abril de 2020 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.

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 periodo que se relacionan con períodos de riesgo posteriores a la fecha del estado de situación financiera. 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.

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. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, la Compañía estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas. En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financiero.

Cálculo de ingresos y gastos por intereses

La tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados integral incluyen:

- Intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral calculados sobre una base de interés efectivo;

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 No. 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 estado de situación financiera 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

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

		2022	2021
	<u>Saldos:</u>		
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	231.125.249	264.923.171
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		3.709.930.291	3.176.269.859
	¢	<u>3.941.055.540</u>	<u>3.441.193.030</u>
<u>Pasivos</u>			
Cuentas y comisiones por pagar diversas (véase nota 11)	¢	97.294.450	97.923.663
	¢	<u>97.294.450</u>	<u>97.923.663</u>
		2022	2021
	<u>Transacciones:</u>		
<u>Ingresos</u>			
Ingresos financieros	¢	2.518.445	1.095.387
	¢	<u>2.518.445</u>	<u>1.095.387</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos por comisiones y participaciones	¢	851.155.637	816.116.485
Gastos operativos diversos		177.752.722	161.742.083
Gastos administrativos		14.650.152	43.881.161
Gastos administrativos de directores y alta gerencia		147.795.512	130.599.966
	¢	<u>1.191.354.023</u>	<u>1.152.339.695</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La cuenta de disponibilidades corresponde 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.

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 gastos por comisiones y participaciones, incluye los pagos realizados a Banco Davivienda (Costa Rica) S.A por los servicios de administración y recaudo de pólizas colectivas y además de productos individuales, principalmente. Además, se incluyen las comisiones por la comercialización de pólizas de seguros voluntarios con Davivienda Corredora de Seguros (Costa Rica) S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos operativos diversos corresponden a los servicios de administración de pólizas de Banco Davivienda (Costa Rica) S.A, además de comisiones por giros y transferencias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto administrativo corresponde al contrato de servicios en call center con Servicios Bolívar S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ₡147.795.512 y ₡130.599.966, respectivamente.

(5) Disponibilidades

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

	2022	2021
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país:</u>		
Moneda nacional	₡ 20.301.145	74.745.954
Moneda extranjera	210.824.104	190.177.217
	<u>₡ 231.125.249</u>	<u>264.923.171</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 2022 y de 2021 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y depósito a la vista.

Al 31 de diciembre, para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

	2022	2021
Disponibilidades	¢ 231.125.249	264.923.171
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidas	-	717.989.310
	¢ 231.125.249	982.912.481

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2022	2021
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 10.436.001.917	10.719.440.283
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	290.809.580	283.100.453
	¢ 10.726.811.497	11.002.540.736

Al 31 de diciembre, las inversiones con cambios en otro resultado integral, por emisor, se detallan como sigue:

	2022	2021
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 10.436.001.917	10.719.440.283
	¢ 10.436.001.917	10.719.440.283

Al 31 de diciembre de 2022, el portafolio de instrumentos en colones asciende a la suma de ¢1.966.158.929 (¢2.739.175.683 al 31 de diciembre de 2021), correspondiente a títulos de propiedad del Ministerio de Hacienda con tasa de interés entre 7,82% y 10,58% (entre 8,75% y 11,6% a diciembre de 2021), con vencimiento entre febrero de 2024 y febrero de 2031 (vencimiento entre setiembre de 2024 y setiembre de 2029 para diciembre de 2021).

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Así mismo, al 31 de diciembre de 2022, la suma de ₡8.469.842.988 (₡7.980.264.600 a diciembre de 2021) corresponde a títulos en dólares emitidos por el Ministerio de Hacienda con una tasa de interés de entre 4,08% y 9,2% (entre 5,5% y 10% a diciembre de 2021) con vencimiento entre febrero de 2024 y febrero de 2031 (vencimientos entre febrero de 2022 y mayo de 2027 a diciembre de 2021).

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	2022	2021
Primas por cobrar	₡ 4.332.148.610	3.793.298.455
Primas vencidas	40.726.704	49.872.517
	4.372.875.314	3.843.170.972
Otras cuentas por cobrar	90.993.419	81.346.807
Impuesto sobre la renta diferido	154.862.440	-
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	(15.772.715)	(21.290.680)
	₡ 4.602.958.458	3.903.227.099

El rubro de impuesto sobre la renta diferido incluye la compensación de saldos de impuesto diferido. (Ver nota 28.a)

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

	2022	2021
Al día	₡ 4.332.148.610	3.793.298.455
De 1 a 30 días	14.962.583	14.883.608
De 31 a 90 días	5.462.087	9.379.390
Más de 90 días	20.302.034	25.609.519
	₡ 4.372.875.314	3.843.170.972

Al 31 de diciembre, la Compañía mantiene una estimación para primas incobrables, de acuerdo con la normativa, cuyo detalle es el siguiente:

<u>Saldos:</u>	2022	2021
Saldo inicial	₡ 21.290.680	14.844.624
<u>Más (menos)</u>		
Ajuste de la estimación	(5.517.965)	6.446.056
Saldo final	₡ 15.772.715	21.290.680

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles y derechos de uso

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

		2022		
		2021	Adquisiciones	Retiros
				2022
<u>Costo</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.990.488	-	-
Equipo de cómputo		65.459.356	-	-
Vehículo		37.578.200	-	-
Derechos de uso - edificios		256.335.239	-	(18.177.737)
	¢	409.363.283	-	(18.177.737)
<u>Depreciación acumulada</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.038.024	353.873	-
Equipo de cómputo		64.485.184	974.173	-
Vehículo		4.697.275	3.757.821	-
Derecho de uso - edificios		86.648.531	40.294.643	-
	¢	204.869.014	45.380.510	-
Bienes muebles, neto	¢	204.494.269	(45.380.510)	(18.177.737)
		2021		
		2020	Adquisiciones	Retiros
				2021
<u>Costo</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.990.488	-	-
Equipo de cómputo		65.459.356	-	-
Vehículo		37.578.200	-	-
Derechos de uso - edificios		256.335.239	-	-
	¢	409.363.283	-	-
<u>Depreciación acumulada</u>				
Equipos y mobiliario	¢	47.343.688	1.694.336	-
Equipo de cómputo		59.403.913	5.081.271	-
Vehículo		939.455	3.757.820	-
Derecho de uso - edificios		43.324.265	43.324.266	-
	¢	151.011.321	53.857.693	-
Bienes muebles, neto	¢	258.351.962	(53.857.693)	-

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

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

	2022	2021
Impuestos pagados por anticipado	₡ 35.469.517	-
Alquiler pagado por anticipado	570.011	-
Póliza de seguros pagada por anticipado	10.825.411	1.744.601
Otros gastos pagados por anticipado	136.358.449	99.472.084
Biblioteca y obras de arte	5.149.063	5.149.063
Operaciones pendientes de imputación	19.273.683	-
Depósitos en garantía	7.946.268	8.517.300
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	483.416.183	318.573.684
Activos intangibles, neto	99.654.328	114.389.230
	₡ 798.662.913	547.845.962

El rubro de Gastos pagados por anticipado presenta las cifras netas por el efecto de compensación de los anticipos de renta que se realiza al momento de la liquidación de dicho impuesto. (Ver nota 28.a)

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de activos intangibles, se detalla de la siguiente manera:

	2022	2021
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	₡ 443.900.384	494.932.973
Incremento	91.471.477	227.124.494
Disminución	(41.816.032)	(278.157.083)
Saldo final	493.555.830	443.900.384
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año	329.511.154	364.375.622
Incremento (cargado a resultados)	113.615.569	180.584.894
Disminución	(49.225.221)	(215.449.362)
Saldo final	393.901.502	329.511.154
	99.654.328	114.389.230

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones financieras

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

		2022	2021
Obligación por derecho de uso-edificio	¢	126.313.557	202.811.980
Total	¢	126.313.557	202.811.980

Al 31 de diciembre, 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:

Plazo	2022	
	Pagos mínimos futuros	Valor presente de los pagos mínimos futuros
Hasta un año	¢ 49.113.932	42.291.664
Entre uno y tres años	89.042.014	84.021.893
Total	¢ 138.155.946	126.313.557

Plazo	2021	
	Pagos mínimos futuros	Valor presente de los pagos mínimos futuros
Hasta un año	¢ 58.642.772	47.088.364
Entre uno y tres años	117.285.544	103.640.391
Entre tres y cinco años	53.755.874	52.083.225
Total	¢ 229.684.190	202.811.980

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Cuentas por pagar y provisiones

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

	2022	2021
Honorarios por pagar	¢ 4.690.303	9.112.206
Servicios por pagar por adquisición de bienes y servicios con relacionadas (Nota 4)	97.294.450	97.923.663
Impuesto sobre la renta por pagar	-	449.351.813
Impuesto al valor agregado por pagar	32.075.780	59.087.440
Aportaciones patronales por pagar	20.127.818	18.959.757
Impuestos retenidos por pagar	13.367.038	16.289.394
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2.417.004	1.934.563
Vacaciones por pagar	6.194.242	5.689.360
Obligaciones por pagar	-	1.058.899
Aguinaldo por pagar	6.286.005	11.118.139
Aporte al presupuesto de la Superintendencia	754.171	-
Impuesto de bomberos por pagar	46.270.444	45.424.757
Cuentas por pagar 0,5% INEC	3.147.142	3.017.577
Otras cuentas y comisiones por pagar	404.025.669	284.701.182
Provisiones para obligaciones patronales	17.817.049	16.596.387
Otras provisiones	53.466.526	62.902.094
Impuesto sobre la renta diferido	-	106.931.737
Cargos por pagar diversos	7.754.540	8.596.472
Total	¢ 715.688.181	1.198.695.440

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

El impuesto de bomberos por pagar 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 No. 40 de la Ley No. 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 No. 40 de la Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos Ley No 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

Esta nota incluye en la partida impuestos por pagar cifras netas por la compensación de los saldos de anticipos de renta que son aplicadas efectivamente en el momento de la liquidación de dicho impuesto. (Ver nota 28.a)

(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.

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.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se muestran las provisiones técnicas que son aplicables:

		31 de diciembre de 2022		
		Bruto	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>				
Seguros de personas	¢	2.136.851.790	(390.232.610)	1.746.619.180
Seguros generales		1.869.348.055	(261.263.976)	1.608.084.079
<u>Provisiones para siniestros, generales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		150.093.640	(23.158.960)	126.934.680
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		130.931.915	-	130.931.915
<u>Provisiones para siniestros, personales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		213.875.714	(62.678.651)	151.197.063
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		133.542.612	-	133.542.612
<u>Provisión para riesgos catastróficos</u>				
Seguros generales		50.479.528	-	50.479.528
	¢	<u>4.685.123.254</u>	<u>(737.334.197)</u>	<u>3.947.789.057</u>
		31 de diciembre 2021		
		Bruto	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>				
Seguros de personas	¢	2.028.266.836	(393.876.771)	1.634.390.065
Seguros generales		1.345.006.239	(294.572.435)	1.050.433.804
<u>Provisiones para siniestros, generales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		195.266.968	(9.638.460)	185.628.508
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		105.095.993	-	105.095.993
<u>Provisiones para siniestros, personales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		182.817.640	(172.008.586)	10.809.054
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		283.257.328	-	283.257.328
<u>Provisión para riesgos catastróficos</u>				
Seguros generales		32.575.345	-	32.575.345
	¢	<u>4.172.286.349</u>	<u>(870.096.252)</u>	<u>3.302.190.097</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(13) Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

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

	2022	2021
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	₡ 527.877.390	530.765.329

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 reconocimiento de gastos del reasegurado y participaciones por reaseguro cedido.

(14) Patrimonio

i. *Capital social*

De acuerdo con el Artículo No.11 inciso c, de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2022, el capital social mínimo requerido es por un monto de UDES 7.000.000 a un tipo de cambio de ₡1.028,89 lo que representa un total de ₡7.202.251.000 (₡6.638.527.000 a diciembre 2021) de acuerdo al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, la reserva legal asciende a ¢254.475.966 y ¢196.978.204, respectivamente.

iii. *Resultados acumulados de ejercicios anteriores*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las ganancias acumuladas (netas), ascienden a ¢2.063.287.515 y ¢458.415.185, respectivamente.

(15) Ingresos por operaciones de seguros

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los ingresos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	2022	2021
<u>Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo</u>		
Seguros de vida directo	¢ 2.670.074.673	2.344.690.625
Incendio y líneas aliadas	717.696.593	704.329.065
Pérdidas pecuniarias	2.803.273.400	1.937.003.050
Accidentes personales	17.802.090	23.574.177
Otros daños	385.985.372	206.994.298
Subtotal por ramo	6.594.832.128	5.216.591.215
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido	261.304.418	254.264.617
Ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido y retrocedido	271.875.765	511.460.142
	¢ 7.128.012.311	5.982.315.974

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Gasto por operaciones de seguro

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los gastos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	Nota	2022	2021
<u>Gastos por prestaciones</u>			
Siniestros pagados, seguro directo	¢	1.329.237.999	2.348.907.371
<u>Gastos por comisiones y participaciones</u>			
Comisiones pagadas		838.347.518	813.140.294
<u>Gastos de administración técnicos</u>			
Gastos de personal técnicos	16.1	430.633.351	376.435.879
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	454.184.679	324.499.723
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	19.502.404	25.252.743
Gastos generales técnicos	16.4	299.057.093	347.207.812
<u>Gasto de primas cedidas por reaseguros y fianzas</u>			
Seguros de vida directo		474.299.424	475.980.382
Incendio y líneas aliadas		481.744.372	422.694.073
	¢	<u>4.327.006.840</u>	<u>5.134.118.277</u>

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los gastos por siniestros pagados es el siguiente:

		2022	2021
<u>Ramo</u>			
Seguros de vida directo	¢	646.850.397	1.576.202.052
Incendio y líneas aliadas		47.468.617	37.849.647
Pérdidas pecuniarias		622.727.964	729.026.886
Otros daños		12.191.021	5.828.786
	¢	<u>1.329.237.999</u>	<u>2.348.907.371</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.1 Gastos de personal técnicos

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		2022	2021
<u>Gastos de personal técnicos</u>			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	299.443.136	273.906.121
Tiempo extraordinario		5.535.974	1.322.099
Aguinaldo		29.336.451	22.791.900
Vacaciones		527.523	2.521.914
Cargas sociales patronales		95.731.716	75.858.048
Capacitación		58.551	-
Seguros para el personal		-	35.797
	¢	<u>430.633.351</u>	<u>376.435.879</u>

16.2 Gastos por servicios externos técnicos

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

		2022	2021
<u>Gastos por servicios externos técnicos</u>			
Servicios de computación	¢	129.740.711	106.234.399
Asesoría Jurídica		718.616	781.130
Consultoría externa		28.095.244	5.242.370
Servicios médicos		12.634.389	12.139.274
Otros servicios contratados		282.995.719	200.102.550
	¢	<u>454.184.679</u>	<u>324.499.723</u>

16.3 Gastos de infraestructura técnicos:

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		2022	2021
<u>Gastos de infraestructura técnicos</u>			
Mantenimiento y reparación	¢	15.017.252	15.208.905
Agua y energía eléctrica		3.157.105	3.268.230
Depreciación de equipo y mobiliario		1.328.047	6.775.608
	¢	<u>19.502.404</u>	<u>25.252.743</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.4 Gastos generales técnicos

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los gastos generales técnicos se detalla como sigue:

	2022	2021
<u>Gastos generales técnicos</u>		
Otros Seguros	¢ 8.452.518	4.638.991
Papelería, útiles y otros materiales	28.424	-
Suscripciones y afiliaciones	235.721	-
Promoción y publicidad	-	1.720.193
Amortización Software	113.615.568	180.584.894
Aporte presupuesto Superintendencia	1.508.340	-
Gastos generales diversos	175.216.522	160.263.734
	¢ <u>299.057.093</u>	<u>347.207.812</u>

(17) Ingresos financieros

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, los ingresos financieros se detallan como sigue:

	2022	2021
Disponibilidades	¢ 2.518.445	1.095.387
Inversiones en instrumentos financieros	641.879.101	707.625.702
Ganancia por diferencial cambiario neto	-	356.358.308
Ganancia realizada en venta inversiones	305.909.771	229.060.522
	¢ <u>950.307.317</u>	<u>1.294.139.919</u>

(18) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el ingreso y gasto por diferencial cambiario (neto) se detalla como sigue:

	2022	2021
Disponibilidades	¢ (38.642.702)	(16.944.534)
Depósitos a plazo e inversión en valores	(650.068.674)	327.691.510
Otras cuentas por pagar	69.503.189	(65.779.040)
Cuentas y comisiones por cobrar y pagar	(151.127.048)	111.390.371
Total efecto neto por diferencial cambiario	¢ <u>(770.335.235)</u>	<u>356.358.307</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos operativos diversos

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, los gastos operativos diversos se detallan como sigue:

	2022	2021
Gastos por provisiones	¢ 10.081	509.613
Gastos con partes relacionadas (Nota 4)	1.997.400	904.710
	2.007.481	1.414.323
<u>Otros gastos operativos</u>		
Gastos giros, transferencias y cobranzas	7.074.954	5.168.495
Gastos por impuesto al valor agregado	131.653.285	105.075.208
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	377.766	163.484
Patentes	28.099.640	27.401.740
Otros impuestos pagados en el país	7.558.924	337.918
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	236.737.187	231.197.821
Aporte 0.5% INEC	29.698.899	28.038.052
Otros gastos operativos varios	16.985.973	3.340.804
Subtotal otros gastos operativos	458.186.628	400.723.522
	¢ 460.194.109	402.137.845

(20) Gastos de administración no técnicos

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el detalle de los gastos de administración incurridos se detalla como sigue:

	2022	2021
Gastos de personal no técnicos	¢ 66.934.257	61.279.732
Gastos por servicios externos no técnicos	24.344.423	22.206.235
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	7.774.075	8.949.493
Gastos de infraestructura no técnicos	40.294.643	43.324.266
Gastos generales no técnicos	13.636.825	13.261.051
	¢ 152.984.223	149.020.777

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.1 Gastos de personal no técnicos

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

	2022	2021
Remuneraciones a directores y fiscales	36.163.962	32.623.085
Viáticos	1.456.564	206.495
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	14.142.269	12.921.607
Capacitación	-	2.759.310
Seguros para el personal	6.612.247	5.998.344
Otros gastos de personal	8.559.215	6.770.891
	<u>66.934.257</u>	<u>61.279.732</u>

20.2 Gastos de servicios externos no técnicos

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

	2022	2021
Auditoría externa	13.941.980	13.906.981
Calificación de riesgo	7.562.187	7.495.833
Otros servicios contratados	2.840.256	803.421
	<u>24.344.423</u>	<u>22.206.235</u>

20.3 Gastos movilidad y comunicaciones no técnicos

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

	2022	2021
Pasajes y fletes	2.871.117	4.288.907
Seguros sobre vehículos	968.966	902.766
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículo	176.172	-
Depreciación de vehículos	3.757.820	3.757.820
	<u>7.774.075</u>	<u>8.949.493</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.4 Gastos por infraestructura no técnicos

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

	2022	2021
Gastos por activo derecho de uso – propiedad	¢ 40.294.643	43.324.266
	¢ 40.294.643	43.324.266

20.5 Gastos generales no técnicos

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

	2022	2021
Otros seguros	¢ 970.827	1.004.058
Suscripciones y afiliaciones	¢ 12.665.998	12.256.993
	¢ 13.636.825	13.261.051

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

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

	2022	2021
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para primas no devengadas	¢ 4.886.043.157	4.926.256.874
Provisiones para prestaciones	1.468.538.887	2.982.756.146
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1.082.926.828	1.159.846.139
Provisión insuficiencia de primas	-	24.630.088
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	381.477.018	854.169.037
Otras provisiones técnicas	-	230.157.200
	¢ 7.818.985.890	10.177.815.484

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2022	2021
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>			
Provisiones para primas no devengadas	¢	5.518.969.928	4.723.866.566
Provisiones para prestaciones		1.461.919.228	2.350.614.529
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		1.209.493.149	1.400.639.858
Provisión insuficiencia de primas		-	24.630.088
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		257.598.226	590.747.189
Provisión para riesgos catastróficos		21.292.219	18.725.944
Otras provisiones técnicas		-	230.157.200
	¢	<u>8.469.272.750</u>	<u>9.339.381.374</u>

(22) Impuesto sobre la renta

Montos reconocidos en el estado de resultados

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

		2022	2021
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>			
Gasto impuesto sobre la renta corriente	¢	683.820.370	739.176.980
Ingreso impuesto sobre la renta corriente		(159.288.536)	-
Total gasto impuesto sobre la renta corriente		<u>524.531.834</u>	<u>739.176.980</u>
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>			
Gasto por impuesto de renta diferido		59.896.558	25.176.247
Ingreso impuesto de renta diferido		(55.726.196)	(62.591.793)
Impuesto de renta diferido, neto		<u>4.170.362</u>	<u>(37.415.546)</u>
Impuesto de renta, neto	¢	<u>528.702.196</u>	<u>701.761.434</u>

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. 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:

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2022	2021
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	₡ 503.597.227	717.330.220
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(81.333.345)	(83.179.769)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	106.438.314	67.610.983
Impuesto de renta total	₡ 528.702.196	701.761.434

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

	2022		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 117.671.237	(5.401.021)	112.270.216
Contratos de arrendamiento	4.529.769	-	4.529.769
Intangibles	-	(966.335)	(966.335)
Provisiones y estimaciones	39.028.790	-	39.028.790
	₡ 161.229.796	(6.367.356)	154.862.440
	2021		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 10.131.181	(13.825.504)	(153.694.322)
Contratos de arrendamiento	9.937.581	-	9.937.581
Intangibles	-	(644.223)	(644.223)
Provisiones y estimaciones	37.469.228	-	37.469.228
	₡ 57.537.990	(164.469.727)	(106.931.737)

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:

		31 de diciembre de 2022		
		Incluido en	Incluido en el	
	2021	estado resultados	patrimonio	2022
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ (153.694.322)	-	265.964.539	112.270.216
Contratos de arrendamiento	9.937.581	(5.407.812)	-	4.529.769
Intangibles	(644.223)	(322.112)	-	(966.335)
Provisiones y estimaciones	37.469.228	1.559.562	-	39.028.790
	¢ <u>(106.931.737)</u>	<u>(4.170.362)</u>	<u>265.964.539</u>	<u>154.862.440</u>
		31 de diciembre de 2021		
		Incluido en	Incluido en el	
	2020	estado resultados	patrimonio	2021
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 1.160.928	-	(154.855.250)	(153.694.322)
Contratos de arrendamiento	6.010.570	3.927.012	-	9.937.581
Intangibles	(6.048.407)	5.404.184	-	(644.223)
Provisiones y estimaciones	9.384.877	28.084.350	-	37.469.228
	¢ <u>10.507.968</u>	<u>37.415.546</u>	<u>(154.855.250)</u>	<u>(106.931.737)</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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡7.202.251.000 y ₡6.638.527.000, respectivamente. (véase nota 14.i).

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de ₡7.759.245.359, representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas de una UDE cada una (véase nota 14.i).

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

El incumplimiento del capital mínimo exigido, constituye una falta muy grave según lo dispuesto en el inciso l) del artículo 36 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, No. 8653 que hace referencia a las obligaciones establecidas en el artículo 25 de dicha ley.

Suficiencia de Capital

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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo general de activos del Reglamento sobre la solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- 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-3 Cálculo 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-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros Generales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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-5 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Reaseguro Cedido del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico por eventos naturales (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable de la cartera originada por eventos naturales, neta de reaseguro, calculada conforme a las bases técnicas establecidas mediante lineamiento por la Superintendencia. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS- 6 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Título VI Disposiciones Transitorias, Transitorio II, la Superintendencia definió al 31 de diciembre de 2017 los nuevos lineamientos para este requerimiento, según el acuerdo del CONASSIF CNS 1363/13 del 9 de octubre de 2017 y el acuerdo del Superintendente de Seguros SGS-A-0059-2017 del 5 de diciembre de 2017, los cuales son requerido a partir del mes de abril de 2021. El CONASSIF mediante el artículo 7 del acta de la sesión 1655-2021 celebrada el 12 de abril de 2021, acordó modificar el Anexo RCS-6 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros para cambiar el cálculo del requerimiento de capital por el riesgo de contraparte por calidad y riesgo de concentración del reaseguro de los seguros de terremoto y erupción volcánica. Lo anterior, obliga a actualizar el formato para la revelación mensual del Índice de Suficiencia de Capital (ISC), dispuesto en el Anexo 4, Régimen de Suficiencia de Capital y Solvencia del acuerdo de Superintendente SGS-DES-A-021-2013.

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 $ISC = 5,18$ el cual viene dado por la siguiente condición: $ISC = CB/RCS$ en donde el $ISC > 1,3$.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2022	2021
<u>Capital Base</u>		
Capital primario	₡ 7.956.223.564	7.871.756.599
Capital secundario	3.078.324.814	2.147.754.480
Deducciones	(963.858.382)	(512.451.797)
	₡ 10.070.689.996	9.507.059.281
<u>Requerimiento Capital Solvencia</u>		
Riesgo general de activos	905.743.009	764.344.408
Riesgo seguros personales	129.690.561	122.512.355
Riesgo seguros generales	552.162.055	367.600.285
Riesgo operativo	253.739.963	138.405.666
Riesgo de reaseguro cedido	41.926.102	48.473.673
Riesgo Catastrófico	60.705.433	71.059.809
	₡ 1.943.967.123	1.512.396.196
Índice de Suficiencia de Capital	5,18	6,29

(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 apetito y tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector de seguros, tales como el riesgo de suscripción (técnicos) 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 operativos, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- a) Riesgo técnico o de suscripción
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo de crédito (primas y reaseguro)
- e) Riesgo operacional
- f) Riesgo tecnológico
- g) Riesgo legal
- h) Riesgo reputacional
- i) Riesgo de cumplimiento

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 técnico o de suscripción

Es la contingencia de que una aseguradora o reaseguradora incurra en pérdidas debido al incremento de la siniestralidad y de los gastos, con relación a las bases técnicas o actuariales empleadas en la determinación de la prima, evaluación y aceptación de los riesgos asegurados; así como la atención de siniestros.

b) 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 de Administración de Riesgos establece límites de apetito y tolerancia a los riesgos de liquidez y periódicamente se realiza un seguimiento a los niveles de liquidez, plazos, descalces, entre otros, tanto en el RMC como en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP). 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 según el giro habitual de negocio.

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:

		2022	2021
		Menos de un año	Menos de un año
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢	715.688.181	1.198.695.440
Reaseguro por pagar		527.877.390	530.765.329
	¢	<u>1.243.565.571</u>	<u>1.729.460.769</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 2022						
		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	¢	231.125.249	-	-	-	-	-	231.125.249
Inversiones en instrumentos financieros		41.664.328	226.103.440	10.509.723	12.532.083	-	10.436.001.923	10.726.811.497
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		40.726.704	285.377.602	509.052.475	1.496.296.073	2.041.422.460	-	4.372.875.314
Total recuperación de activos	¢	<u>313.516.281</u>	<u>511.481.042</u>	<u>519.562.198</u>	<u>1.508.828.156</u>	<u>2.041.422.460</u>	<u>10.436.001.923</u>	<u>15.330.812.060</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con entidades	¢	-	-	-	-	-	126.313.557	126.313.557
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		523.584.594	4.198.317	94.479	-	-	-	527.877.390
Total vencimiento de pasivos	¢	<u>523.584.594</u>	<u>4.198.317</u>	<u>94.479</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126.313.557</u>	<u>654.190.947</u>
Calce de plazos	¢	<u>(210.068.313)</u>	<u>507.282.725</u>	<u>519.467.719</u>	<u>1.508.828.156</u>	<u>2.041.422.460</u>	<u>10.309.688.366</u>	<u>14.676.621.113</u>
		Al 31 de diciembre de 2021						
		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	¢	264.923.171	-	-	-	-	-	264.923.171
Inversiones en instrumentos financieros		-	977.972.471	14.860.660	8.256.632	87.291.749	9.914.159.224	11.002.540.736
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		331.080.021	413.100.277	404.724.794	1.178.120.772	1.516.145.107	-	3.843.170.972
Total recuperación de activos	¢	<u>596.003.192</u>	<u>1.391.072.748</u>	<u>419.585.454</u>	<u>1.186.377.404</u>	<u>1.603.436.856</u>	<u>9.914.159.224</u>	<u>15.110.634.879</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con entidades	¢	-	-	-	-	-	202.811.980	202.811.980
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		7.589.875	517.974.659	5.200.794	-	-	-	530.765.329
Total vencimiento de pasivos	¢	<u>7.589.875</u>	<u>517.974.659</u>	<u>5.200.794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>202.811.980</u>	<u>733.577.309</u>
Calce de plazos	¢	<u>588.413.318</u>	<u>873.098.089</u>	<u>414.384.660</u>	<u>1.186.377.404</u>	<u>1.603.436.856</u>	<u>9.711.347.244</u>	<u>14.377.057.570</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) 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 2022 y 2021, la Compañía tiene una exposición de riesgo de mercado con sus inversiones de ₡10.726.811.497 y ₡11.002.540.736, respectivamente.

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

- Riesgo de tasas de interés

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

El riesgo es administrado por el Comité de Administración de Activos y Pasivos (GAP) 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 2022, y 2021, la Compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que cambios en las tasas 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 Tesorería, como por parte del Comité de GAP.

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. Asimismo, se monitorean de forma diaria las siguientes métricas de riesgos de mercado para el portafolio de inversiones: Valor de Mercado, Duración y DV01, esta última mide la sensibilidad que tiene el valor de mercado del portafolio ante cambios en 1pb en las tasas de interés. Todo esto se complementa con un análisis mensual de stress test para analizar resultados ante variaciones poco frecuentes en las tasas de interés.
- Seguimiento diario a la posición en moneda extranjera y el desempeño de la misma; mecanismo que se realiza por medio del análisis de pérdidas y ganancias diario, el cual se complementa con análisis de stress test para medir el impacto en el estado de resultados ante variaciones más fuertes en el tipo de cambio.
- Análisis de liquidez y el nivel de solvencia de la Compañía: Gestión que se realiza mensualmente y es apoyada a través del Comité de GAP y el Comité de Administración 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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2022		2021	
	Equivalente en colones	Equivalente en dólares	Equivalente en colones	Equivalente en dólares
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	¢ 210.824.104	US\$ 350.212	¢ 190.177.217	US\$ 294.734
Inversiones en instrumentos financieros	8.469.842.987	14.069.740	7.980.264.600	12.367.710
Productos por cobrar	216.110.280	358.993	199.835.261	309.702
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.751.184.310	4.570.150	2.709.712.405	4.199.477
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	658.160.313	1.093.308	804.345.191	1.246.564
Depósitos en garantía	7.946.268	13.200	8.517.300	13.200
Otros gastos por recuperar	58.501.287	97.180	42.338.029	65.615
Otros activos	14.223.536	23.628	1.092.170	1.693
	<u>12.386.793.085</u>	<u>US\$ 20.576.411</u>	<u>¢ 11.936.282.173</u>	<u>US\$ 18.498.694</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones por derechos de uso	¢ 126.313.557	US\$ 209.827	¢ 208.967.330	US\$ 314.315
Obligaciones con partes relacionadas	3.347.576	5.561	12.911.252	20.010
Cuentas por pagar y provisiones	356.968.104	592.980	257.401.259	398.917
Provisiones técnicas	2.909.600.316	4.833.303	2.694.014.505	4.175.148
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas	961.523	1.597	-	-
Ingresos diferidos	139.505.269	231.740	181.593.767	281.432
	<u>¢ 3.536.696.345</u>	<u>US\$ 5.875.008</u>	<u>¢ 3.354.888.113</u>	<u>US\$ 5.189.822</u>
Posición monetaria neta	<u>¢ 8.850.096.740</u>	<u>US\$ 14.701.403</u>	<u>¢ 8.581.394.060</u>	<u>US\$ 13.308.872</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2022 y 2021 de ₡14.701.403 y ₡13.308.872; respectivamente, esto en el valor de la posición monetaria neta.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, considerando la relevancia de los instrumentos financieros representado por inversiones, 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 realiza mediante 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). Actualmente la Aseguradora mantiene todas sus inversiones en títulos valores emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica.

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.

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

	2022	2021
Disponibilidades	₡ 231.125.249	264.923.171
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.726.811.497	11.002.540.736
Primas por cobrar	4.372.875.314	3.843.170.972
	₡ 15.330.812.060	15.110.634.879

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 (recuperación del cobro de las primas emitidas) y el contexto socioeconómico del país, ya que son factores que podrían influir en el riesgo de crédito, particularmente en las circunstancias económicas actualmente deterioradas.

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

	2022	2021
Al día	¢ 4.332.148.610	3.793.298.455
De 1 a 30 días	14.962.583	14.883.608
De 31 a 90 días	5.462.087	9.379.390
Más de 90 días	20.302.034	25.609.519
	¢ 4.372.875.314	3.843.170.972

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 al giro habitual del negocio (reservas técnicas), gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo para las necesidades de liquidez de corto y mediano plazo; 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:

	2022	2021
Modelo de negocio:		
Reserva técnica	¢ 10.436.001.917	10.719.440.283

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2022	2021
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 10.436.001.917	10.719.440.283
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	290.809.580	283.100.453
	¢ 10.726.811.497	11.002.540.736

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 Compañía 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".

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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".

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 Compañía 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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

	Etapa 1	
	2022	2021
Inversiones en valores	¢ 10.436.001.917	10.719.440.283
Estimación por deterioro	(127.045.916)	(115.252.892)
	<u>10.308.956.001</u>	<u>10.604.187.391</u>

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

	Etapa 1	
	2022	Diciembre 2021
<u>Inversiones en valores medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:</u>		
Saldo inicial periodo	¢ 115.252.892	98.299.374
Actualización de estimación	(3.196.209)	(12.561.311)
Estimaciones de inversiones nuevas	75.441.117	77.110.488
Estimaciones de inversiones vencidas/vendidas	(60.451.884)	(47.595.659)
Saldo al final	<u>¢ 127.045.916</u>	<u>115.252.892</u>

e) Riesgo operacional

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Se utiliza la metodología de Evaluación de Riesgos y Controles (ERC) está diseñada para proporcionar a las áreas de negocio una visión prospectiva del Riesgo Operativo y ayudarles pro-activamente a determinar si los riesgos operativos principales se controlan dentro de los niveles aceptables. El proceso de ERC permite la evaluación de los Riesgos Operativos (inherente y residual), y considerando los costos financieros directos y los impactos indirectos para la compañía incluyendo el servicio al cliente, los impactos regulatorios y reputacionales.

Los objetivos específicos del proceso son:

1. Identificar y evaluar los riesgos operativos importantes.
2. Identificar y evaluar la efectividad de los controles clave que mitiguen estos riesgos.
3. Enfocar a la Administración en los controles cuando éstos se evalúen como “Necesita mejorar” o “Inefectivo”.
4. Identificar el monitoreo de los controles principales que se esté llevando a cabo e identificar las acciones necesarias de la administración.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

f) 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.

El marco de gestión de TI consiste en un conjunto de procesos, destinados a gestionar las tecnologías de información, que la entidad supervisada debe adoptar como referencia para la gestión integral de sus riesgos tecnológicos, considerando su naturaleza, complejidad, modelo de negocio, volumen de operaciones, criticidad de sus procesos y la dependencia tecnológica que éstas tienen en procesos de TI.

g) 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.

h) Riesgo reputacional

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

Para la medición y evaluación de este riesgo se realiza una compilación de datos que se miden en las diferentes áreas. Esta metodología considera el análisis de aspectos cualitativos.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

i) Riesgo de Cumplimiento

El riesgo de cumplimiento es aquel que surge cuando no se cumple con las normativas que rigen la conducción de los negocios de la Compañía. Es un riesgo compuesto o conformado principalmente, por el riesgo de sanciones, riesgo reputacional y el riesgo normativo.

Como un riesgo inherente al Riesgo de Cumplimiento se encuentra el riesgo de Legitimación de Capitales y Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, se define como la posibilidad de pérdidas económicas debido a la pérdida de confianza en la integridad de la Entidad por el involucramiento en transacciones o relaciones con negocios ilícitos y por sanciones por incumplimientos a la Ley 7786 y su reglamentación conexas.

Es política de la Compañía que todo el personal cumpla al pie de la letra con las regulaciones, leyes, códigos y buenas prácticas del mercado que corresponda a las operaciones que se realicen.

Además, la entidad como parte del Grupo Financiero ha implementado controles para reducir y prevenir la Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva mediante la ejecución de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares que son consistentes con las normas internacionales y las políticas de la casa matriz.

Estas políticas incluyen la política conozca su cliente, la política conozca su empleado, la gestión de riesgos, las responsabilidades del gobierno corporativo, así como la capacitación continua sobre esta materia al personal de la Compañía.

La Compañía realiza periódicamente un monitoreo de las cuentas de los clientes basados en un grado de riesgo para identificar transacciones sospechosas potenciales y reportar al órgano competente las mismas cuando sea necesario.

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:

		31 de diciembre de 2022			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>					
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral					
¢	10.436.001.917	-	-	10.436.001.917	
<u>Pasivos</u>					
Obligaciones con entidades					
¢	-	-	126.313.557	126.313.557	
		31 de diciembre de 2021			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>					
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral					
¢	10.719.440.283	-	-	10.719.440.283	
<u>Pasivos</u>					
Obligaciones con entidades					
¢	-	-	202.811.980	202.811.980	

(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:

		31 de diciembre de 2022			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable
					Total valor en libros
<u>Activos</u>					
Disponibilidades	¢	-	-	231.125.249	231.125.249
Cuentas, comisiones y primas por cobrar		-	-	4.602.958.458	4.602.958.458
	¢	-	-	4.834.083.707	4.834.083.707
<u>Pasivos</u>					
Cuentas y comisiones por pagar	¢	-	-	636.650.068	636.650.068
		31 de diciembre de 2021			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable
					Total valor en libros
<u>Activos</u>					
Disponibilidades	¢	-	-	264.923.171	264.923.171
Cuentas, comisiones y primas por cobrar		-	-	3.903.227.099	3.903.227.099
	¢	-	-	4.168.150.270	4.168.150.270
<u>Pasivos</u>					
Cuentas y comisiones por pagar	¢	-	-	1.003.668.751	1.003.668.751

Disponibilidades, cuentas, comisiones y primas por cobrar

El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos, cuentas, comisiones y primas por cobrar se aproxima a su valor razonable, por su vencimiento a corto plazo.

(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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La experiencia muestra que entre más grande la cartera de contratos de seguros similares, menor es la variabilidad relativa en cuanto a lo que el resultado esperado 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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Producto de desempleo:

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

- ii. *Cálculo de la reserva*

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

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

- iii. *Evolución de la siniestralidad*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ₡331.505.083 y ₡332.938.306, respectivamente.

- b) Seguros personales

- i. *Administración de riesgos*

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

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

- 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.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. Evolución de la siniestralidad

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ₡347.418.326 y ₡466.074.968, respectivamente.

(27) Análisis por segmento

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene debidamente aprobado por la Superintendencia de Seguros los productos que se detallan a continuación:

Categoría	Producto	Nº Registro	Fecha
Personales	Seguro colectivo davida protección cáncer	P20-62-A08-1005	7-abr-22
Personales	Seguro colectivo protección familia por accidentes (colones dólares)	P19-57-A08-704	16-feb-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 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 colectivo de vida autoexpedible "davida integral" (colones - dólares)	P14-26-A08-971	15-dic-21
Personales	Seguro colectivo de vida autoexpedible "momentos de vida" (colones - dólares)	P14-26-A08-970	15-dic-21
Personales	Seguro colectivo de vida "momentos de vida"	P14-26-A08-721	18-jul-17
Personales	Protección familia plus	P14-26-A08-447	13-jun-13
Personales	Seguro de vida "protección vida"	P14-26-A08-249	15-abr-11
Personales	Seguro de vida colectivo "protección familia"	P14-26-A08-246	12-abr-11
Personales	Seguro de vida individual "momentos de vida" (colones -dólares)	P14-23-A08-755	19-may-18
Personales	Seguro de vida individual "davida integral"	P14-23-A08-630	9-may-15
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas de crédito (dólares)	G11-22-A08-672	30-abr-16
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 crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes	G11-15-A08-570	27-oct-14
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas (colones - dólares)	G07-46-A08-723	25-jul-17
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar	G06-70-A08-519	7-jul-14
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar colones	G06-70-A08-518	7-jul-14
Generales	Seguro de incendio comercial "tranquilidad pyme"	G06-69-A08-902	24-abr-21
Generales	Seguro de todo riesgo comercial (colones - dólares)	G06-69-A08-823	6-ago-19
Generales	Protección hogar (colones - dólares)	G06-44-A08-369	3-ago-12
Generales	Seguro transporte de mercaderías	G05-48-A08-1000	30-mar-22

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Hechos relevantes y subsecuentes

28. a) Compensación de cifras presentadas en el estado de situación financiera

Dentro del estado de situación financiera, para los rubros de cuenta por cobrar por impuesto de renta diferido y otros activos por adelantos de impuesto de renta, se presentan cifras netas por efecto de compensación de saldos en el momento de su liquidación, los cuales difieren de los montos brutos reportados al regulador por medio del modelo de saldos contables, de acuerdo al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de 2022		
Cuenta	Descripción	Monto reportado modelo saldos contable	Monto reportado en estado situación	Variación
1000000	Activos	¢ 17.783.489.731	17.237.828.336	545.661.395
1040070	Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar	182.625.557	154.862.440	27.763.117
1090010	Gastos pagados por anticipado	701.121.667	183.223.389	517.898.278
20000000	Pasivos	6.748.941.353	6.203.279.958	545.661.395
20400200	Cuentas y comisiones por pagar diversas	1.175.944.107	636.650.068	539.294.039
20400600	Impuesto sobre la renta diferido	6.367.356	-	6.367.356

		Al 31 de diciembre de 2021		
Cuenta	Descripción	Monto reportado modelo saldos contable	Monto reportado en estado situación	Variación
1000000	Activos	¢ 17.155.869.654	16.793.127.489	362.742.165
1040070	Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar	74.737.682	-	74.737.683
1090010	Gastos pagados por anticipado	389.221.168	101.216.685	288.004.482
20000000	Pasivos	6.662.485.598	6.299.743.434	362.742.165
20400200	Cuentas y comisiones por pagar diversas	1.308.872.926	1.003.668.751	305.204.175
20400600	Impuesto sobre la renta diferido	164.469.727	106.931.737	57.537.990

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

La implementación de la NIIF 17 Contrato de Seguros de acuerdo con las disposiciones de la SUGESE será a partir del 1 de enero de 2024, lo que conlleva a reconocimiento, medición y presentación. Esto considerando que la fecha de vigencia según el IASB es el 1° de enero de 2023.

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

(30) Implementación Norma Internacional de Información Financiera No 17 Contratos de Seguros

Esta norma fue aprobada en marzo de 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional.

El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros. De acuerdo con el oficio del CONASSIF CNS-1682/07 del 25 de agosto del 2021, las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, deberán establecer las políticas contables necesarias para la implementación de la norma y seguir las disposiciones ahí establecidas en cuanto a la conformación de los activos y pasivos de seguro, asimismo deberá considerar lo que se indique en el Reglamento sobre Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Dicha norma entrará a regir a partir del 1° de enero de 2024.

(31) Emisión de estados financieros

Los estados financieros de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. al 31 de diciembre de 2022 fueron autorizados por la Administración de la Compañía el 23 de enero de 2023.