



Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.

(Compañía costarricense)

Estados financieros

Con el informe del Auditor Independiente

31 de diciembre de 2023

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.

Contenido

31 de diciembre de 2023

	Página(s)
Informe del Auditor Independiente.....	3-5
Estados financieros	
Balance general.....	6-7
Estado de resultados.....	8-9
Estado de cambios en el patrimonio neto	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12-64



Informe del Auditor Independiente

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A. (la Compañía) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros de Costa Rica (SUGESE) que se detallan en la Nota 2.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A. comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2023.
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha.
- El estado de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha.
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y con los requerimientos de ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con los requerimientos del Reglamento de auditores externos aplicable a los sujetos fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros en la que se indica que éstos fueron preparados de conformidad con las normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Consecuentemente, estos estados financieros no están diseñados para quienes no estén familiarizados con dichas prácticas contables. Nuestra opinión no está calificada con respecto a este asunto.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
Página 4

Responsabilidad de la Gerencia y de los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros que se detallan en la Nota 2, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

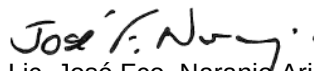
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
Página 5

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.


Lic. José Fco. Naranjo Arias
Contador Público Autorizado
Carné No. 2532

Póliza de fidelidad 0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre de 2024

Timbre de \$1,000 de Ley N° 6663
adherido digitalmente

7 de mayo de 2024

Nombre del CPA: JOSE FCO.
NARANJO ARIAS
Carné: 2532
Cédula: 108210122
Nombre del Cliente:
ASEGURADORA SAGICOR
COSTA RICA SOCIEDAD
ANONIMA
Identificación del cliente:
3101640739
Dirigido a:
Junta Directiva y Accionistas
Fecha:
06-05-2024 03:29:05 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de \$1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Price waterhouse Coopers



Código de Timbre: CPA-1000-12481

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.**(Compañía costarricense)****Balance general****Al 31 de diciembre de 2023 y 2022***(expresado en colones costarricenses exactos)*

	NOTAS	2023	2022
ACTIVO			
Disponibilidades	4	¢ 949,533,714	¢ 397,737,557
Efectivo		20,548,294	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		928,985,420	397,737,557
Inversiones en instrumentos financieros	5	12,211,204,512	10,960,532,216
Inversiones mantenidas para negociar	5	1,418,026,278	1,111,024,912
Inversiones disponibles para la venta	5	10,671,109,764	9,348,239,417
Inversiones mantenidas a su vencimiento		-	376,845,740
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		122,068,470	124,422,147
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		14,269,460,960	10,455,770,156
Primas por cobrar	6	13,958,426,526	10,215,190,797
Primas vencidas	6	69,080,734	57,688,525
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	26,448,420	8,074,001
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	14(b)(c)	153,365,169	114,007,911
Otras cuentas por cobrar		91,779,437	88,260,128
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	2	(29,639,326)	(27,451,206)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	7	655,931,954	923,432,274
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		612,459,647	882,749,778
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		43,472,307	40,682,496
Propiedad, mobiliario y equipo	8	193,992,647	84,604,318
Equipos y mobiliario	8	1,711,629	1,711,629
Equipos de computación		64,035,929	52,788,745
Activos por derecho de uso		374,216,621	207,192,717
(Depreciación acumulada propiedades, mobiliario y equipos)		(245,971,532)	(177,088,773)
Otros activos		2,188,402,543	1,455,082,109
Gastos pagados por anticipado	9	306,700,083	355,875,270
Cargos diferidos	10	1,872,043,718	1,083,444,166
Activos intangibles	11	136,906	6,240,843
Otros activos restringidos	12	9,521,836	9,521,830
Total activo		¢ 30,468,526,330	¢ 24,277,158,630
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudora	19	¢ 2,191,483,858,616	¢ 2,215,112,361,288

(Continúa)

Las notas son parte integral de los estados financieros

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.**(Compañía costarricense)****Balance general****Al 31 de diciembre de 2023 y 2022***(expresado en colones costarricenses exactos)*

	NOTAS	2023	2022
PASIVO			
Obligaciones con el público	¢	-	¢ 525,000
Cuentas corrientes con partes relacionadas sin costo		-	525,000
Obligaciones con entidades		202,660,899	117,763,716
Obligación derechos de uso edificio, instalaciones y vehículo	8	161,857,304	63,543,091
Financiamientos de entidades no financieras del país	3	40,803,595	54,220,625
Cuentas por pagar y provisiones		1,126,834,771	461,440,108
Cuentas y comisiones por pagar diversas	13	1,103,145,800	453,361,767
Impuestos sobre la renta diferido	14(b)	23,688,971	8,078,341
Provisiones técnicas	15	12,886,326,409	9,013,494,856
Provisión para primas no devengadas		11,004,372,865	8,069,058,292
Provisión para insuficiencia de primas		5,698,299	161,167,000
Provisión para siniestros reportados		921,987,056	441,868,982
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		603,744,343	285,886,194
Provisión para participación en beneficios y extornos		284,200,360	5,060,456
Provision de riesgo catastrófico		66,323,486	50,453,932
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	16	1,012,095,638	545,245,206
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		1,012,095,638	545,245,206
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	17	2,700,685,268	1,958,923,378
Obligaciones con agentes e intermediarios		2,700,685,268	1,958,923,378
Otros pasivos		-	2,211,759
Ingresos diferidos		-	2,211,759
Total pasivo		17,928,602,985	12,099,604,023
PATRIMONIO			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	18(a)	10,325,808,272	8,929,119,567
Capital pagado		10,325,808,272	8,929,119,567
Ajustes al patrimonio – Otros resultados integrales	18 (b)	(62,338,568)	(119,719,505)
Ajustes al valor de los activos		(62,338,568)	(119,719,505)
Reservas patrimoniales	18 (c)	680,420,356	588,302,499
Reserva legal		680,420,356	588,302,499
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,596,033,285	2,779,852,045
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		(246,323,847)	258,964,991
Resultados acumulados del periodo		1,842,357,132	2,520,887,054
Total patrimonio		12,539,923,345	12,177,554,606
Total pasivo y patrimonio	¢	30,468,526,330	¢ 24,277,158,630

Fernando Víquez Pacheco
Gerente General

Silvia Baudrit Jiménez
Contadora

Jeffry Durán Rojas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Estado de resultados
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(expresado en colones costarricenses exactos)

	NOTAS	2023	2022
I. Ingresos por operaciones de seguro	20	¢ 20,978,061,976	¢ 17,474,841,902
1. Ingresos por primas			
Primas netas de extornos y anulaciones seguro directo		20,815,882,883	17,320,286,524
2. Ingresos por comisiones y participaciones			
Comisiones y participaciones reaseguro cedido		2,593,703	11,143,281
3. Ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido y retrocedido			
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		159,585,390	143,412,097
II. Gastos por operaciones de seguros		12,150,696,050	8,641,244,783
1. Gastos por prestaciones			
Siniestros pagados, seguro directo	21(a)	3,684,158,259	2,012,978,132
Participación en beneficios y extornos	21(a)	143,899,534	-
2. Gastos por comisiones y participaciones			
Gastos por comisiones, seguro directo	21(b)	2,845,320,942	1,610,007,787
3. Gastos de administración técnicos			
Gastos de personal técnicos	21(c)	1,353,861,796	1,243,717,690
Gastos por servicios externos técnicos	21(c)	1,076,011,242	1,627,639,784
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos	21(c)	12,980,983	8,782,820
Gastos de infraestructura técnicos	21(c)	130,036,244	93,068,195
Gastos generales técnicos	21(c)	746,227,904	648,718,063
4. Gastos de primas cedidas por reaseguros y fianzas			
Primas cedidas, reaseguro cedido	21(d)	2,158,199,146	1,396,332,312
III. Variación +/-de las provisiones técnicas		(3,401,203,378)	(2,719,050,988)
1. Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas			
Ajuste a las provisiones técnicas	22	29,791,151,330	21,672,202,007
2. Gastos por ajustes a las provisiones técnicas			
Ajuste a las provisiones técnicas	22	33,192,354,708	24,391,252,994
A. Utilidad bruta por operaciones de seguros (I-II+III)		¢ 5,426,162,548	¢ 6,114,546,131

(Continúa)

Las notas son parte integral de los estados financieros

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.**(Compañía costarricense)****Estado de resultados****Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022***(expresado en colones costarricenses exactos)*

I. Ingresos Financieros	23	2,045,901,193	2,834,248,270
Ingresos financieros por disponibilidades		2,856,029	2,738,206
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		634,727,982	513,190,376
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1,350,215,271	2,146,875,950
Otros ingresos financieros		58,101,911	171,443,738
II. Gastos financieros	24	2,511,114,887	3,040,802,040
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras		8,768,007	12,209,765
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		2,491,988,648	3,028,579,877
Otros gastos financieros		10,358,232	12,398
B. Subtotal resultado financiero (I-II)		(465,213,694)	(206,553,770)
C. Utilidad por operaciones de seguros (A+B)		4,960,948,854	5,907,992,361
II. Ingresos operativos diversos		168,875,118	34,373,589
Otros ingresos operativos		168,875,118	34,373,589
III. Gasto por estimación de deterioro de activos		8,208,819	6,221,169
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		8,208,819	6,221,169
IV. Gastos operativos diversos	25	2,597,411,451	2,275,143,769
Comisiones por servicios		1,222,427,434	1,124,309,425
Gastos por provisiones		2,326,666	14,741,753
Otros gastos operativos		1,372,657,351	1,136,092,591
V. Gastos de administración no técnicos	26	1,109,221	62,040,407
Gastos de infraestructura no técnicos		-	55,333,836
Gastos generales no técnicos		1,109,221	6,706,571
D. Resultado de las otras operaciones (I+II-III-IV-V)		(2,437,854,373)	(2,309,031,756)
E. Utilidad neta antes de impuesto y participaciones (C+D)		2,523,094,481	3,598,960,605
F. Impuesto sobre la utilidad		680,737,349	945,395,285
Impuesto sobre la renta		680,737,349	945,395,285
G. Utilidad después de impuesto y antes de participaciones (E-F)		1,842,357,132	2,653,565,320
I. Utilidad neta del periodo (G-H)		¢ 1,842,357,132	¢ 2,653,565,320

Fernando Víquez Pacheco
Gerente General

Silvia Baudrit Jiménez
Contadora

Jeffry Durán Rojas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Estado de cambios en el patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en colones costarricenses exactos)

Descripción	NOTA	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas legales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021		¢ 8,023,749,762	¢ 185,061,589	¢ 455,624,233	¢ 4,920,334,796	¢ 13,584,770,380
Distribución de dividendos		-	-	-	(3,756,000,000)	(3,756,000,000)
Capitalización de utilidades acumuladas		905,369,805	-	-	(905,369,805)	-
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto de renta		-	(304,781,094)	-	-	(304,781,094)
Reservas legales		-	-	132,678,266	(132,678,266)	-
Resultado del periodo		-	-	-	2,653,565,320	2,653,565,320
Saldo al 31 de diciembre de 2022		8,929,119,567	(119,719,505)	588,302,499	2,779,852,045	12,177,554,606
Distribución de dividendos	18(d)	-	-	-	(1,537,369,330)	(1,537,369,330)
Capitalización de utilidades acumuladas	18(d)	1,396,688,705	-	-	(1,396,688,705)	-
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto de renta		-	57,380,937	-	-	57,380,937
Reservas legales		-	-	92,117,857	(92,117,857)	-
Resultado del periodo		-	-	-	1,842,357,132	1,842,357,132
Saldo al 31 de diciembre de 2023	17 (a)	¢ 10,325,808,272	¢ (62,338,568)	¢ 680,420,356	¢ 1,596,033,286	¢ 12,539,923,345

Fernando Víquez Pacheco
Gerente General

Silvia Baudrit Jiménez
Contadora

Jeffry Durán Rojas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Estado de flujos de efectivo
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en colones costarricenses exactos)

	NOTA	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		¢ 1,842,357,132	¢ 2,653,565,320
Depreciaciones y amortizaciones	7, 8 y 9	(92,037,207)	114,102,398
Pérdida (ganancia) por estimación de incobrables		2,188,120	(9,693,336)
Pérdida en venta de instrumentos financieros		10,358,232	12,398
Pérdida por diferencial cambiario neto		1,141,773,377	881,703,927
Ganancia realizada en venta instrumentos financieros		(58,101,911)	(169,014,364)
Ingreso por interés		(637,584,011)	(515,928,582)
Ajuste al valor de los activos		57,380,937	(304,781,094)
Impuesto sobre la renta diferido		30,799,735	(142,420,844)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		454,777,272	(146,019,497)
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		(3,776,521,666)	(3,432,403,418)
Impuestos por cobrar		(54,546,363)	-
Gastos pagados por anticipado		49,175,179	683,460,815
Otros pasivos		(2,211,759)	(2,751,807)
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,475,918,105	(1,747,821,920)
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		698,039,599	726,539,649
Gastos diferidos		(788,599,552)	(511,670,621)
Provisiones técnicas		3,872,831,554	2,479,682,322
Participación de reaseguro en las provisiones técnicas		267,500,320	21,247,463
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		466,850,432	5,201,884
Variación neta en los activos y pasivos		2,208,435,849	(1,778,515,632)
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		4,505,570,253	729,030,191
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Equipo de computación		(11,247,184)	(16,234,206)
Inversiones mantenidas para negociar		(307,001,366)	1,299,766,015
Inversiones disponibles para la venta		(2,475,001,956)	1,945,320,624
Inversiones mantenidas a su vencimiento		376,845,740	(376,845,740)
Total flujos netos de efectivo (usados) provenientes de las actividades de inversión		(2,416,404,766)	2,852,006,693
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos pagados		(1,537,369,330)	(3,756,000,000)
Total flujos netos de efectivo usados por las actividades de financiamiento		(1,537,369,330)	(3,756,000,000)
Variación neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		551,796,157	(174,963,116)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		397,737,557	572,700,673
Efectivo y equivalentes al final del año		¢ 949,533,714	¢ 397,737,557
Transacciones que no generaron efectivo			
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta		¢ 57,380,937	¢ (304,781,094)
Capitalización de utilidades acumuladas		¢ 1,396,688,705	¢ 905,369,805

Fernando Víquez Pacheco
Gerente General

Silvia Baudrit Jiménez
Contadora

Jeffry Durán Rojas
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros

(1) Información general

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A., anteriormente denominada Sagicor Costa Rica SCR, S.A., (en adelante “Aseguradora Sagicor Costa Rica” o “la Compañía”) es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica. Aseguradora Sagicor Costa Rica es propiedad total de Grupo Sagicor GS, S.A.

Aseguradora Sagicor Costa Rica se dedica principalmente a la actividad aseguradora; la cual consiste en aceptar, a cambio de una prima, la transferencia de riesgos asegurables a los que estén expuestas terceras personas, con el fin de dispersar en un colectivo la carga económica que pueda generar su ocurrencia.

El 20 de febrero de 2013, mediante comunicado SGS-DES-0-0347-2013, según estipulado en el artículo 14 del Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) procedió a inscribir a Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A. en el Registro de Aseguradoras de SUGESE para operar en el mercado costarricense las categorías de seguros personales y seguros generales bajo la licencia A12.

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

Las oficinas centrales, y única sucursal, de Aseguradora Sagicor Costa Rica se encuentra ubicada Avenida Escazú, torre 205, piso 5, suite 6 y 7 en San Rafael de Escazú, San José, Costa Rica.

Los estados financieros y la información relevante acerca de la Aseguradora y los servicios prestados se encuentran en su página web: www.sagikor.cr

(2) Declaración de las bases para la elaboración de los Estados Financieros, así como las políticas contables significativas específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos

a) Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros de Costa Rica (SUGESE).

La Compañía implementó en el 2020 el reglamento CONASSIF 6-18 Reglamento de Información Financiera, con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020. 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. La adopción del Reglamento de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2020 no implicó cambios importantes en las políticas contables previamente aplicadas por la Compañía.

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGESE en relación con las NIIF, se describen en la Nota 34.

(a) Políticas Contables Significativas - Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

(a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha de cierre de corte del balance general y los activos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera y unidades de desarrollo son reflejadas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta ₡526.88 (₡601.99 tipo cambio de venta en el 2022) por US\$1.00. El tipo de cambio de los colones costarricenses con respecto a cada UD1.00 fue de ₡1.013,178 (₡1.028,8930 en el 2022).

Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera y unidades de desarrollo son reflejadas en el estado de resultados.

A la fecha de emisión de este reporte el tipo de cambio de referencia del dólar es de ₡512,28.

(b) Disponibilidades

Los equivalentes de efectivo incluyen saldos disponibles en las cuentas bancarias.

(c) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son clasificadas a la fecha de negociación al valor razonable más los costos relacionados a la transacción. Por disposición de la SUGESE los mismos se clasifican como inversiones disponibles para la venta. Los intereses devengados de los mismos se registran como ingresos.

La ganancia o pérdida neta de los activos del período se reconoce en el período que han surgido.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento se miden al costo amortizado. Las inversiones disponibles para la venta se miden a valor razonable y los cambios en su valor se reconocen directamente en el patrimonio usando una cuenta de valuación. Dichos cambios se revelan en el estado de cambios de patrimonio hasta que los mismos sean vendidos, lleguen a su fecha de vencimiento o se determine que una inversión se ha deteriorado en valor.

El valor razonable se ajusta mensualmente con base en el vector de precios contratado con Proveedor Internacional de Precios de Centroamérica, S.A. (PIPCA), para las inversiones locales y extranjeras.

(d) Primas por cobrar

Las primas por cobrar originadas de nuevas pólizas de seguros o de la renovación de las ya existentes se registran inicialmente a su costo histórico y se valoran subsecuentemente a su costo amortizado. Las primas por cobrar se registran por la duración del contrato entre Aseguradora Sagicor Costa Rica y los tomadores de las pólizas suscritas independientemente del período de facturación.

(e) Primas vencidas

En esta cuenta se registran las primas vencidas, independientemente de cómo se documente la deuda o el plazo que se otorgue para su pago, a más tardar al último día del mes en el cual debió efectuarse el pago.

De acuerdo con la experiencia e historial de cobro de Aseguradora Sagicor Costa Rica, se considera que todas aquellas facturas que posean más de 30 días pendientes de cobro se trasladan de primas por cobrar a primas vencidas.

(f) Estimación por deterioro de las primas vencidas

La normativa vigente establece los parámetros para la determinación de la estimación por deterioro de las primas vencidas, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Información Financiera CONASSIF 6-18, en su Artículo 9 Deterioro de primas por cobrar vencidas.

El reglamento requiere que:

- a. El reconocimiento de la estimación deberá realizarse contra la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda,
- b. Se calcule separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.
- c. La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.
- d. El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al menos al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre.

Si la Compañía no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente, deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- b) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
- c) Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En el caso de que la Compañía no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, éste se estimará en el 25 por ciento de las primas vencidas.
- d) Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
- e) En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, la Compañía podrá ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.

Mediante la aplicación de este procedimiento, se refleja el efecto que las correcciones realizadas a las primas vencidas puedan tener sobre las comisiones.

(g) Propiedad, mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo están valorados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Se deprecian según el método de línea recta durante la vida útil estimada del mobiliario y equipo basada en las tasas de depreciación establecidas por el Ministerio de Hacienda en el Reglamento a la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

La vida útil de los activos correspondientes es:	Vida útil
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(h) Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden al software. El software está valorado al costo de adquisición menos la amortización acumulada. La amortización es determinada usando el método de línea recta durante la vida útil estimada del software (1-3 años).

(i) Provisiones

Aseguradora Sagicor Costa Rica reconoce una provisión, como resultado de un evento pasado, cuando tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para liquidar la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado y los ajustes requeridos son registrados durante el período.

(j) Provisiones técnicas

Según lo establecido en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros las provisiones técnicas reflejan el importe cierto o estimado de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos, así como el de los gastos relacionados con el cumplimiento de dichas obligaciones, y deben calcularse para todo el plazo de éstos. Se mantienen provisiones técnicas para todas las obligaciones de seguro y reaseguro asumidas frente a los tomadores, asegurados y beneficiarios de contratos de seguro y reaseguro. Aseguradora Sagicor Costa Rica, posee las siguientes provisiones técnicas:

a) Provisión para prima no devengada (PT-1)

La provisión para prima no devengada (PPND) es calculada póliza a póliza, la cual se reconoce al momento del inicio de la cobertura del riesgo. Esta prima corresponde al período de aseguramiento, desde la entrada en vigor de la póliza hasta su vencimiento, independientemente de su forma de pago.

Aseguradora Sagicor Costa Rica reconoce como una cuenta de activo la provisión sobre la participación del reasegurador en las primas cedidas, la metodología utilizada es consistente con la provisión de primas no devengadas.

b) Provisión por insuficiencia de primas (PT-2)

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, correspondientes al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

c) Provisión para siniestros (PT-4)

Aseguradora Sagicor Costa Rica establece la provisión para siniestros (PPS) de acuerdo con lo establecido en el Anexo PT-4 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros vigente, mantiene por la naturaleza de sus operaciones una provisión para siniestros reportados y una provisión para siniestros ocurridos y no reportados.

La provisión es igual a la diferencia entre su costo total estimado o cierto y el conjunto de los importes ya pagados por razón de tales siniestros. Dicho costo incluye los gastos imputables a las prestaciones cualquiera que sea el origen, que se puedan producir hasta la total liquidación y pago del siniestro.

La provisión para siniestros está integrada por:

a. Provisión para siniestros reportados:

La provisión para siniestros reportados representa el importe total de las obligaciones pendientes de la Compañía derivadas de los siniestros ocurridos y declarados a la fecha pero que aún no han sido resueltos. El cálculo de esta provisión se realiza de forma individual para cada siniestro. Forman parte de ella los gastos imputables a prestaciones y, en su caso, los intereses de mora y las penalizaciones legalmente establecidas en las que haya incurrido Aseguradora Sagicor Costa Rica.

b. Provisión para siniestros ocurridos y no reportados (OYNR):

La provisión para siniestros ocurridos y no reportados se calcula por grupos de riesgos homogéneos y como mínimo por líneas de seguros se debe recoger el importe estimado de los siniestros ocurridos antes de la fecha de cálculo y no declarados en esa fecha. La Aseguradora calcula la provisión para siniestros ocurridos y no reportados por el método de triángulos para los que corresponden a + Salud, Seguro Colectivo de Vida, Seguro Colectivo de Protección Crediticia, Vida, Enfermedades Graves, Seguro Protección Sobre Todo Riesgo, Seguro Todo Riesgo de Marinas Dólares, Seguro Colectivo de Pertenencias Personales, Seguro Colectivo Protección contra Desempleo, Protección al Tarjetahabiente y Seguro de Responsabilidad Civil. Para los productos que no cuenten con el período de tiempo requerido se utiliza el método simplificado. Ambos siguiendo lo establecido en el Anexo PT-4.

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.

(Compañía costarricense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

d) Provisión de participación en los beneficios y extornos (PT-5)

Esta provisión reflejará el importe de los beneficios que correspondan y el monto de las primas que proceda restituir a los tomadores, asegurados o beneficiarios en su caso, en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado o rendimiento financiero, en tanto no hayan sido asignados individualmente a cada uno de aquéllos.

e) Provisión de riesgos catastróficos (PT-7)

La provisión de riesgos catastróficos tiene como objetivo compensar las pérdidas derivadas de los seguros de terremoto y erupción volcánica.

Esta provisión se actualizará al cierre de cada mes con base en la prima de riesgo retenida devengada en cada mes, excluido el recargo de seguridad, en caso de existir. El cálculo es el resultado de sumar, al saldo de dicha provisión al cierre del mes inmediato anterior, la aportación del mes correspondiente a la prima de riesgo retenida devengada (AP_m) y los intereses del mes ($Rend_m$), restando de dicha suma, el monto retenido de los siniestros o ajustes (S_m) que, en su caso, se hubiesen registrado en el mes acorde a lo establecido en el Anexo PT-7.

(k) *Gasto de prestaciones*

La Compañía como parte de las obligaciones de sus contratos de seguros debe reconocer un gasto por prestaciones equivalente al costo final que se genera para el pago de los reclamos aceptados.

Según el procedimiento contable vigente una vez que se recibe el aviso de siniestro se registra el monto de la indemnización solicitado como una provisión para siniestros pendientes de liquidación. Una vez que Aseguradora Sagicor Costa Rica emite una resolución motivada del mismo, se procede a reclasificar la misma según corresponda.

(l) *Reaseguros*

En el curso normal de sus operaciones, Aseguradora Sagicor Costa Rica suscribe contratos de reaseguro con compañías de seguros con licencia de reaseguros.

El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de minimizar las pérdidas que se pudieran materializar por la cobertura de riesgos. 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 efectividad de esta práctica, Aseguradora Sagicor Costa Rica evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

Dichos acuerdos de reaseguros no relevan a Aseguradora Sagicor Costa Rica de sus obligaciones directas de cada contrato póliza. Aseguradora Sagicor Costa Rica evalúa, previo a la contratación y de forma periódica la condición financiera y calificación de sus reaseguradores, así como la concentración de riesgos que tuviera con los mismos.

Las primas cedidas derivadas de dichos contratos se reconocen como una provisión en el momento en que las primas son expedidas o renovadas por el cliente y se presentan netas de extornos y cancelaciones. Asimismo, los pagos de beneficios recuperables se registran como un activo al momento en que se recibe el aviso de siniestro. Las primas cedidas y los beneficios reembolsados deberán ser presentados en el estado de resultados y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones. Las cantidades recuperables de acuerdo con tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos.

Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las comisiones en los contratos de reaseguros se registran como ingresos por el plazo total del contrato y se devengan según la metodología de cálculo de la provisión de primas no devengadas.

(m) Pasivos laborales

De acuerdo con el artículo 153 del Código de Trabajo (Ley 02), el trabajador tiene derecho a dos semanas de vacaciones por cada cincuenta semanas de labores continuas al mismo patrono, por lo que la Compañía provisiona mensualmente un 3,33% de vacaciones sobre los salarios devengados de cada trabajador. En caso de terminación del contrato de trabajo antes de cumplir las cincuenta semanas, el trabajador tendrá derecho a 1 día de vacaciones por cada mes laborado.

La provisión de aguinaldo es calculada mensualmente sobre el promedio (8,33%) de los salarios percibidos durante el período de 01 de diciembre del año anterior al 30 de noviembre del año en curso, el cual debe ser pagado dentro de los primeros veinte días del mes de diciembre según lo establecido en la Ley 2412 de la República de Costa Rica.

Basados en la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, Aseguradora Sagicor Costa Rica realiza una retención del 10,50% mensual a cada empleado para el pago del seguro social obligatorio, adicionalmente se estima una provisión patronal correspondiente al 26,50% (de acuerdo con la cantidad de empleados y la actividad económica de la Aseguradora), el cual debe ser pagado cada mes vencido.

Con base en la Ley del Impuesto sobre la Renta, el artículo 23, Aseguradora Sagicor Costa Rica está en la obligación de actuar como agente de retención sobre la renta generada por los salarios devengados de los empleados de acuerdo con los tramos de renta publicados por el Ministerio de Hacienda.

(n) Patrimonio

El patrimonio de la Aseguradora incluye:

i. Reserva legal

Según disposición del Código de Comercio vigente en el país, Aseguradora Sagicor Costa Rica asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta que la misma equivalga al 20% del capital social.

ii. Dividendos

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

(o) Reconocimiento de ingresos y gastos

La base utilizada para registrar las transacciones es la de acumulación donde las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se reciben o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

(p) Ingresos por primas

Los ingresos por primas se registran en el momento en que son expedidas o renovadas por el cliente.

(q) Ingresos y gastos financieros

Corresponden a ingresos por intereses producto de las inversiones en instrumentos financieros y de las disponibilidades. Los ingresos derivados de inversiones se reconocen sobre una base de proporción de tiempo que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo. Los gastos financieros comprenden gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras y diferencial cambiario.

(r) Gastos por operaciones de seguros

Corresponden a reclamos, indemnizaciones y extornos por seguros pagados durante el año.

(s) Impuesto sobre la renta

Aseguradora Sagicor Costa Rica está sujeta al pago del impuesto sobre la renta corriente el cual calcula con base en la utilidad contable conforme a las tasas de renta definidas por la Administración Tributaria.

Se reconoce asimismo el impuesto sobre la renta diferido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. Este ingreso o gasto se presenta como parte del impuesto sobre la renta del período.

(t) Impuesto sobre el Valor Agregado

El 04 de diciembre de 2018, se publicó la Ley No.9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Título 1; Ley del Impuesto al Valor Agregado. Esta ley establece como hecho generador la venta de bienes y prestación de servicios (art 2), gravando las ventas de seguros de pólizas generales con un impuesto del 13% y las ventas de primas de seguros personales con una tarifa reducida del 2% (art. 11). Este impuesto entró en vigencia a partir del 01 de julio de 2019.

(u) Gastos administrativos y operativos

Los gastos son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o se brinda el servicio contratado. Se utiliza el principio contable de devengado para el reconocimiento de los gastos administrativos y operativos. Contablemente según su naturaleza, se registran en las cuentas conforme el catálogo contable establecido por SUGESE.

(v) Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en la fecha de inicio. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que es arrendataria, excepto los arrendamientos a corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras y pequeños dispositivos de mobiliario de oficina y teléfonos.) Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos del arrendamiento como un arrendamiento operativo bajo el método de línea recta durante el plazo válido del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón en el que se reducen los beneficios económicos del uso del activo subyacente.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados de la tasa de interés implícita en el contrato. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, la Aseguradora utilizará tasas incrementales.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos fijos, incluidos en esencia pagos fijos, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, medidos inicialmente usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Monto que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de que ejercerá esa opción; y
- Pagos de multas por rescindir el arrendamiento si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerce una opción para rescindir el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un componente separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el valor en libros para reflejar los intereses devengados por el arrendamiento del pasivo (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo subyacente por derecho de uso) siempre que:

- Se modifica el plazo del arrendamiento, o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento que resulta en un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide descontando los pagos de arrendamiento utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento se modifican como consecuencia de cambios en las tarifas o un cambio en el monto esperado a pagar bajo una garantía de valor residual, en cuyo caso el arrendamiento pasivo se revaloriza descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de arrendamiento resulta de un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se revisa un contrato de arrendamiento y la revisión del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa con base en el plazo de arrendamiento del arrendamiento revisado, descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando un descuento revisado, tasa a partir de la fecha en que la revisión entró en vigencia.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados anteriormente durante los períodos reportados.

Los activos por derecho de uso consisten en el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos por arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido y cualquier costo directo inicial. La valoración posterior es el costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Si la Compañía incurre en una obligación resultante del costo de dismantelar y retirar el activo arrendado, restaurar el sitio en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. Se debe reconocer una provisión medida de acuerdo con la NIC 37. En la medida en que los costos estén relacionados con un activo por derecho de uso, los costos se incluyen en el activo por derecho de uso subyacente, a menos que se incurra en dichos costos para generar inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente, o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se depreciará durante la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se muestran como un componente separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de “Propiedad, mobiliario y equipo”.

Los pagos por arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena los pagos y se incluyen.

(w) Nuevos Pronunciamientos Contables

Mediante circular C.N.S.116-07 del 18 de marzo de 2007, el CONASSIF emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUGEF y SUGESE y a los emisores no financieros”, mediante Artículos No.8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, celebradas el 2 de abril de 2013; respectivamente, y publicado en La Gaceta No.90 del 13 de mayo de 2013 y vuelto a modificar por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el Artículo No.15 del acta de la sesión 1142-2014, celebrada el 11 de marzo de 2014. Publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.10 del 15 de enero de 2015.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatorio por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2011, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

En setiembre de 2018, el CONASSIF, emitió una circular para modificar el “Reglamento de Información Financiera”, el cuál es aplicable a todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia de Seguros (SUGESE).

Este reglamento 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.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, excepto por lo siguiente:

- a) Cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia. Las cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia, cuentas 850 y 870, entrarán en vigencia a partir del 1° de enero de 2019.
- b) Artículo No.10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:
 - i. Entrará en vigencia a partir del 1° de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2019, correspondientes a los períodos fiscales 2019 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

Con respecto a esta nueva reglamentación, la administración de la Aseguradora no determinó impactos significativos como resultado de la aplicación de estas modificaciones, excepto por los asuntos que se detallan a continuación:

- a) Las mejoras a propiedades arrendadas en NIIF se incluyen dentro de la partida de Propiedad, Mobiliario y Equipo, sin embargo, en los Estados Financieros que se remitan a la SUGESE, esta partida se encuentra dentro de la cuenta Cargos Diferidos.
- b) Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos, para el arrendatario los bienes arrendados se reconocen como un derecho de uso, lo que implicará registrar un activo de uso del grupo de propiedad, planta y equipo, contra un pasivo financiero. En el Estado de Resultados, se deberá reconocer un cargo por depreciación y un gasto financiero.
- c) Implementación de las modificaciones al plan de cuentas contable que va a requerir cambios en los sistemas de información financiera para las nuevas revelaciones solicitadas.
- d) Implementación de NIIF 9 y NIIF 17: estas normas contables entran a regir a partir del 1 de enero de 2026, según los comunicados de CONASSIF CNS-1699/08, CNS-1830/11 y de SUGESE SGS-0099-2023. Las mismas no han sido consideradas en la base contable de la normativa vigente, que implica cambios en el reconocimiento y medición de instrumentos financieros y reconocimiento de ingresos por contratos con clientes. Para la adopción estos estándares, SUGESE definió un cronograma de actividades claves a ejecutar por parte de las aseguradoras, el cual incluye dentro otras cosas, fechas claves en las cuales se deben presentar informes de avance durante 2022 y 2023. La Compañía se encuentra trabajando en el proceso de adopción de estos estándares con el apoyo de un tercero especializado en la materia.

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Partes relacionadas

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

	<u>Saldos</u>	2023	2022
Activos			
Disponibilidades			
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	¢	838,430,391	¢ 364,731,962
Primas por cobrar			
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.		3,945,488,381	3,621,175,005
Marina Holding Business		112,265,209	83,578,100
Portafolio Inmobiliario, S.A.		1,568,596	104,692,292
Inversiones Hoteleras CH La Avenida, S.A.		-	3,035,138
CBCR Retail, S.A.		7,227,766	4,708,333
Inversiones Hoteleras CH Escazú, S.A.		-	6,606,085
Inversiones Hoteleras Once de Abril, S.A.		-	5,512,998
ARH Latam Services		-	1,300,963
Quepos Boat Yard, S.A.		13,194,131	1,660,024
Cuentas por cobrar			
Grupo Sagicor GS, S.A.		21,268,121	8,074,001
Sagicor Capital & Advice Spain SL		5,180,299	-
Total Activos	¢	<u>4,944,622,894</u>	<u>¢ 4,205,074,901</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar			
Inmobiliaria de Hospitalidad San Rafael, S.A.	¢	-	¢ 8,038,751
Inversiones Hoteleras CH Lindora, S.A.		-	3,810,517
Grupo Sagicor GS, S.A.		94,607,100	58,278,115
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.		-	5,774,378
Financiamientos de entidades no financieras del país			
Avenida Desarrollo Nuevo, S.A.		40,803,595	54,220,625
Total Pasivos	¢	<u>135,410,695</u>	<u>¢ 130,122,386</u>

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>Transacciones</u>	2023	2022
Ingresos:			
Primas emitidas, netas			
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	¢	5,590,562,272	¢ 4,042,287,241
Portafolio Inmobiliario, S.A.		127,759,557	217,702,238
Marina Holding Business		45,469,280	45,495,560
CBCR Retail, S.A.		(1,366,964)	7,843,914
Inversiones Hoteleras CH Escazú, S.A.		1,226,001	4,300,571
Inversiones Hoteleras CH La Avenida, S.A.		1,418,324	4,071,030
Inversiones Hoteleras Once de Abril, S.A.		(200,544)	3,915,981
Inmobiliaria de Hospitalidad San Rafael, S.A.		5,435,826	6,269,491
ARH Latam Services		(78,148)	150,381
Quepos Boat Yard, S.A.		10,952,327	7,645,943
Inversiones Hoteleras CH Lindora, S.A.		-	2,971,854
Hotelera Pinares, S.A.		1,111,863	-
Ingresos financieros			
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.		<u>1,742,631</u>	<u>2,738,206</u>
Total Ingresos	¢	<u>5,784,032,425</u>	<u>¢ 4,345,392,411</u>
Gastos:			
Servicios administrativos			
Sagicor Life Jamaica	¢	274,470,257	¢ 312,071,200
Grupo Sagicor GS, S.A.		99,916,065	182,126,301
Capital & Advice Inc.		21,112,385	2,407,960
Alquiler			
Edubuilding, S.A.		72,160,579	79,733,539
Avenida Parqueos, S.A.		5,201,769	5,409,822
EduLink, S.A.		581,430	3,487,866
Portafolio Inmobiliario, S.A.		2,440,769	2,899,388
Avenida Desarrollo Nuevo, S.A.		3,475,058	11,839,867
Condominio AE-205 Verical Comercial y de Oficinas		7,313,832	-
Gastos administrativos			
EduLink, S.A.		2,282,470	-
Servicios financieros			
Edubuilding, S.A.		3,605,119	6,300,768
Avenida Desarrollo Nuevo, S.A.		4,035,873	5,434,320
Comisiones de intermediación y cobro			
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.		<u>1,624,115,889</u>	<u>1,294,767,787</u>
Total Gastos	¢	<u>2,120,711,495</u>	<u>¢ 1,906,478,818</u>

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

Las disponibilidades e instrumentos financieros registrados tienen su origen de las cuentas bancarias corrientes y certificados de inversión a plazo mantenidos con Banco Promerica. Los saldos por cobrar e ingresos corresponden al registro de primas emitidas por servicios de seguros generales y personales brindados a las compañías relacionadas durante los períodos 2023 y 2022.

Los gastos administrativos corresponden a servicios actuariales (informe de provisiones técnicas, actualización de OYNR, PIP, PPND, análisis de estrés, entre otros), tarifas de renovación y nuevos precios de productos, supervisión de riesgos, servicio de correo electrónico, cortafuegos y servidor de bases de datos (firewall) brindados por Sagicor Life Jamaica durante el período 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, las remuneraciones al personal clave de la Aseguradora ascienden a ₡605,602,413 (₡665,391,301 en el 2022).

(4) Disponibilidades

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

	2023	2022
Efectivo en tránsito	₡ 20,548,294	₡ -
Cuentas corrientes	928,985,420	397,737,557
Total	₡ 949,533,714	₡ 397,737,557

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2023	2022
Inversiones en instrumentos financieros con vencimiento entre 2024 y 2031	₡ 12,190,679,501	₡ 11,105,247,222
Ajuste por valoración de las inversiones	(94,283,838)	(171,027,863)
Amortización de la prima sobre instrumentos financieros	(142,890,330)	(127,181,211)
Amortización del descuento sobre instrumentos financieros	135,630,709	29,071,921
Subtotal	12,089,136,042	10,836,110,069
Productos por cobrar	122,068,470	124,422,147
Total	₡ 12,211,204,512	₡ 10,960,532,216

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023 las inversiones mantenidas para negociar, disponibles para la venta y mantenidas a su vencimiento, se clasifican de la siguiente manera:

Tipo de inversión	Moneda	Tasa Facial	Vencimiento	Monto en dólares	Monto en colones
Mantenidas para negociar					
Fondos de inversión	Dólares	0.50% - 1.50%	Corto plazo	\$ 1,409,290	¢ 742,526,804
Fondos de Inversión	Colones	6.39%	Corto plazo	1,282,075	675,499,474
				<u>\$ 2,691,365</u>	<u>¢ 1,418,026,278</u>
Disponibles para la venta					
Bonos de tasa fija	Dólares	4.08% - 9.20%	Largo plazo	\$ 15,205,023	¢ 7,909,679,293
Bonos de tasa fija	Dólares	0.00% - 9.20%	Corto plazo	5,214,617	2,747,471,592
Certificado de inversión	Dólares	3.32%	Corto plazo	26,000	13,958,879
				<u>\$ 20,445,640</u>	<u>¢ 10,671,109,764</u>

Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones mantenidas para negociar e inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente manera:

Tipo de inversión	Moneda	Tasa facial	Vencimiento	Monto en dólares	Monto en colones
Mantenidas para negociar					
Fondos de inversión	Dólares	1.47% - 1.50%	Corto plazo	\$ 1,845,561	¢ 1,111,024,912
				<u>\$ 1,845,561</u>	<u>¢ 1,111,024,912</u>
Disponibles para la venta					
Bonos de tasa fija	Dólares	1.50% - 9.20%	Largo plazo	\$ 9,456,123	¢ 5,692,491,226
Bonos de tasa fija	Dólares	0.13% - 6.13%	Corto plazo	6,072,772	3,655,748,191
				<u>\$ 15,528,895</u>	<u>¢ 9,348,239,417</u>
Mantenidas a su vencimiento					
Bonos de tasa fija	Dólares	5.06% - 6.13%	Largo plazo	\$ 600,000	¢ 361,194,000
Certificado de inversión	Dólares	2.12%	Corto plazo	26,000	15,651,740
				<u>\$ 626,000</u>	<u>¢ 376,845,740</u>

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2023 es por un monto deudor de ¢62,338,568 y se presenta en la sección patrimonial del balance general (monto deudor de ¢119,719,505 en el 2022).

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Primas por cobrar y primas vencidas

Las primas por cobrar disminuyen y, podrán sufrir modificaciones, según la facturación mensual que corresponde a los registros emitidos por los tomadores de las pólizas. Las primas vencidas pueden aumentar si las primas no son cobradas o disminuir lo cual corresponde con el tratamiento de pólizas colectivas declarativas; mencionado en el inciso (2.i. y 2.j.) de este informe. Al 31 de diciembre las primas por cobrar y primas vencidas se detallan como sigue:

	2023	2022
Primas por cobrar seguros personales		
Vida	¢ 6,789,114,442	¢ 3,270,316,093
Salud	1,578,809,807	1,547,857,505
Accidentes	908,329,537	902,072,148
Total de primas por cobrar seguros personales	9,276,253,786	5,720,245,746
Primas por cobrar seguros generales		
Pérdidas pecuniarias	3,462,818,951	3,207,883,005
Incendio y líneas aliadas	241,909,075	302,547,008
Otros daños a los bienes	958,473,753	956,351,539
Vehículos marítimos	21,634,199	14,654,688
Responsabilidad civil	(2,663,238)	13,508,811
Total de primas por cobrar seguros generales	4,682,172,740	4,494,945,051
Saldo primas por cobrar	¢ 13,958,426,526	¢ 10,215,190,797
Primas vencidas seguros personales		
Vida	¢ 21,063,875	¢ 16,879,575
Accidentes	-	-
Salud	378,795	42,647
Total de primas vencidas seguros personales	21,442,670	16,922,222
Primas vencidas seguros generales		
Pérdidas pecuniarias	36,624,797	10,202,729
Otros daños a los bienes	5,637	33,134
Vehículos marítimos	-	6,036,677
Incendio y líneas aliadas	11,007,630	24,493,763
Responsabilidad civil	-	-
Total de primas vencidas seguros generales	47,638,064	40,766,303
Saldo primas vencidas	¢ 69,080,734	¢ 57,688,525

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la estimación por deterioro de primas y cuentas por cobrar ascendía a ¢29,639,326 (¢27,451,206 en el 2022).

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(7) Participación del reaseguro en las provisiones técnicas

Corresponde a las cuentas por cobrar derivadas los contratos de reaseguro cedido.

Al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2023	2022
Primas no devengadas Vida	¢ 504,773,955	¢ 343,567,989
Primas no devengadas Incendio y Líneas Aliadas	93,272,129	480,908,904
Primas no devengadas Pérdidas Pecuniarias	-	45,965,181
Primas no devengadas Responsabilidad Civil	-	12,779,032
Primas no devengadas Vehículos Marítimos	14,413,563	(953,781)
Primas no devengadas Salud	-	482,453
Sub total	<u>612,459,647</u>	<u>882,749,778</u>
Provisión para siniestros Vida	41,882,149	29,660,924
Provisión para siniestros Responsabilidad Civil	728,219	10,408,795
Provisión para siniestros Incendio y Líneas Aliadas	861,939	612,777
Sub total	<u>43,472,307</u>	<u>40,682,496</u>
Total	<u>¢ 655,931,954</u>	<u>¢ 923,432,274</u>

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Propiedad, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2023, la propiedad, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Derechos de uso	Total
<u>Costo</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 1,711,629	¢ 52,788,745	¢ 207,192,717	¢ 261,693,091
Adiciones	-	11,247,183	167,023,905	178,271,088
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,711,629	64,035,928	374,216,622	439,964,179
<u>Depreciación acumulada</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(1,027,932)	(24,108,867)	(151,951,974)	(177,088,773)
Gasto por depreciación del año	(342,326)	(11,369,288)	(57,171,145)	(68,882,759)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(1,370,258)	(35,478,155)	(209,123,119)	(245,971,532)
<u>Valor según libros</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>¢ 341,371</u>	<u>¢ 28,557,773</u>	<u>¢ 165,093,503</u>	<u>¢ 193,992,647</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la propiedad, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Equipos y mobiliario	Equipo de Cómputo	Derecho de uso y mejoras a la propiedad arrendada	Total
<u>Costo</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ 1,711,629	¢ 36,554,539	¢ 324,004,741	¢ 362,270,909
Adiciones	-	16,234,206	21,068,024	37,302,230
Reclasificaciones	-	-	(137,880,048)	(137,880,048)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	1,711,629	52,788,745	207,192,717	261,693,091
<u>Depreciación acumulada</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(685,606)	(14,831,135)	(173,353,991)	(188,870,732)
Gasto por depreciación del año	(342,326)	(9,277,732)	(70,498,553)	(80,118,611)
Reclasificaciones	-	-	91,900,570	91,900,570
Saldo al 30 de setiembre de 2022	(1,027,932)	(24,108,867)	(151,951,974)	(177,088,773)
<u>Valor según libros</u>				
Saldo al 30 de setiembre de 2022	<u>¢ 683,697</u>	<u>¢ 28,679,878</u>	<u>¢ 55,240,743</u>	<u>¢ 84,604,318</u>

Obligación con entidades financieras a plazo

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades financieras a plazo se detallan como sigue:

	2023	2022
Obligaciones por derechos de uso - Corto plazo	¢ 56,858,023	¢ 6,151,051
Obligaciones por derechos de uso - Largo plazo	104,999,281	11,291,941
Total	¢ 161,857,304	¢ 17,442,992

(9) Gastos pagados por anticipado

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

	2023	2022
Impuestos pagados por anticipado	¢ 247,257,253	¢ 344,717,970
Otros gastos pagados por anticipado	59,442,830	11,157,300
	¢ 306,700,083	¢ 355,875,270

(10) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a comisiones por intermediación que se amortizan a la vigencia de las pólizas, y mejoras a las propiedades en arrendamiento:

	2023	2022
Comisiones a intermediarios	¢ 1,872,043,718	¢ 1,055,844,803
Mejoras a propiedades en arrendamiento	180,458,626	180,458,626
Amortización mejoras a propiedades en arrendamiento	(180,458,626)	(152,859,263)
Total	¢ 1,872,043,718	¢ 1,083,444,166

(11) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a software y licencias adquiridas por Aseguradora Sagicor Costa Rica para sus actividades.

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023, los activos intangibles se detallan como sigue:

	Software y licencias
<u>Costo</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 65,884,637
Adiciones	328,575
Retiros	(51,031,303)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>15,181,909</u>
<u>Amortización acumulada</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(59,643,794)
Gasto por amortización	(6,370,289)
Retiros	50,969,080
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(15,045,003)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>¢ 136,906</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los activos intangibles se detallan como sigue:

	Software y licencias
<u>Costo</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ 59,364,784
Adiciones	6,519,853
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>65,884,637</u>
<u>Amortización acumulada</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(44,051,608)
Gasto por amortización	(15,592,186)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(59,643,794)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ 6,240,843</u>

(12) Otros activos restringidos

Al 31 de diciembre, los otros activos restringidos corresponden a depósitos de garantía entregados a entidades privadas del país.

(13) Cuentas y comisiones diversas por pagar

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

	2023	2022
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	¢ 699,994,971	¢235,585,489
Otras provisiones		
Impuestos por pagar	255,461,989	102,895,518
4% fondo de Bomberos	68,072,997	47,589,348
Aportaciones patronales por pagar	31,539,341	30,934,701
Vacaciones	30,786,686	25,786,878
Aguinaldo	6,410,733	4,621,125
0.5% fondo de INEC	10,879,083	5,948,738
Total	¢ 1,103,145,800	¢ 453,361,767

(14) Impuesto diferido e impuesto por cobrar

(a) Revisión por autoridades fiscales

De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta para los últimos cuatro períodos fiscales están abiertas para la revisión de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

(b) Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido corresponde a los movimientos realizados por:

- La valuación patrimonial de las inversiones disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2023, el monto del activo por impuesto sobre la renta diferido ascendía a ¢153,365,169 (¢114,007,911 en el 2022). Por otra parte, el pasivo por impuesto sobre la renta diferido ascendía a ¢23,688,971 en el 2023 (¢8,078,341 en el 2022).

(c) Impuesto por cobrar

El Impuesto por cobrar corresponde a impuesto al valor agregado originado en las compras de bienes y servicios. Al 31 de diciembre de 2023, el monto del impuesto al valor agregado ascendía a ¢99,375,483 (¢57,836,610 en el 2022).

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(d) Cálculo de impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta fue calculado sobre la utilidad neta, aplicando la tarifa vigente, considerando operaciones de la compañía, deduciendo los ingresos no gravables y sumándoles los gastos no deducibles:

	2023	2022
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	¢ 2,523,094,481	¢ 3,598,960,605
Más:		
Gastos no deducibles	291,779,010	675,795,916
Menos:		
Ingresos no gravables	(1,041,967)	(88,659,476)
Gastos deducibles adicionales	(3,633,334)	(42,768,293)
Resultado fiscal del período	2,810,198,190	4,143,328,752
Impuesto sobre la renta regular (30%)	843,059,457	1,242,998,626
Disminución provisión gasto impuesto	(162,322,108)	(297,603,341)
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Total impuesto sobre la renta	¢ 680,737,349	¢ 945,395,285

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Provisiones técnicas

Las provisiones fueron determinadas de acuerdo con lo establecido en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y reaseguros, anexo PT-1, PT-2, PT-4, PT-5 y PT-7 respectivamente.

A continuación, se detallan las provisiones reglamentarias al 31 de diciembre de 2023:

	Primas no devengadas	Insuficiencia de primas	Siniestros reportados	Siniestros ocurridos y no reportados	Provisión participación en beneficios y extornos	Provisión de riesgo catastrófico	Total de provisiones técnicas
Seguros personales							
Vida	₡ 5,369,712,743	₡ -	₡ 91,600,995	₡ 196,846,276	₡ 284,200,360	₡ -	₡ 5,942,360,374
Salud	997,528,165	-	130,207,987	230,510,143	-	-	1,358,246,295
Accidentes	174,938,148	-	17,629,075	2,517,924	-	-	195,085,147
Total de seguros personales	6,542,179,056	-	239,438,057	429,874,343	284,200,360	-	7,495,691,816
Seguros generales							
Pérdidas pecuniarias	3,059,082,428	-	678,146,000	103,268,000	-	-	3,840,496,428
Incendio y líneas aliadas	475,922,969	-	1,014,000	-	-	66,323,486	543,260,455
Otros daños a los bienes	894,899,010	-	3,081,999	70,075,000	-	-	968,056,009
Vehículos marítimos	18,136,828	5,698,299	-	-	-	-	23,835,127
Responsabilidad civil	14,152,574	-	307,000	527,000	-	-	14,986,574
Total de seguros generales	4,462,193,809	5,698,299	682,548,999	173,870,000	-	66,323,486	5,390,634,593
Saldo de provisiones técnicas	₡ 11,004,372,865	₡ 5,698,299	₡ 921,987,056	₡ 603,744,343	₡ 284,200,360	₡ 66,323,486	₡ 12,886,326,409

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

A continuación, se detallan las provisiones reglamentarias al 31 de diciembre de 2022:

	Primas no devengadas	Insuficiencia de primas	Siniestros reportados	Siniestros ocurridos y no reportados	Provisión participación en beneficios y extornos	Provisión de riesgo catastrófico	Total de provisiones técnicas
Seguros personales							
Vida	¢ 2,534,389,323	¢ -	¢ 99,925,540	¢ 90,779,975	¢ 5,060,456	¢ -	¢ 2,730,155,294
Salud	936,735,581	-	35,814,268	107,734,698	-	-	1,080,284,547
Accidentes	211,198,935	-	1,078,119	2,491,528	-	-	214,768,582
Total de seguros personales	3,682,323,839	-	136,817,927	201,006,201	5,060,456	-	4,025,208,423
Seguros generales							
Pérdidas pecuniarias	2,901,957,116	-	286,162,667	49,965,903	-	-	3,238,085,686
Otros daños a los bienes	939,956,746	-	8,834,767	33,109,790	-	-	981,901,303
Incendio y líneas aliadas	510,072,821	161,167,000	-	600,300	-	50,453,932	722,294,053
Responsabilidad civil	17,315,903	-	10,053,621	1,204,000	-	-	28,573,524
Vehículos marítimos	17,431,867	-	-	-	-	-	17,431,867
Total de seguros generales	4,386,734,453	161,167,000	305,051,055	84,879,993	-	50,453,932	4,988,286,433
Saldo de provisiones técnicas	¢ 8,069,058,292	¢ 161,167,000	¢ 441,868,982	¢ 285,886,194	¢ 5,060,456	¢ 50,453,932	¢ 9,013,494,856

(16) Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguros

Corresponde a las cuentas por pagar a la compañía reaseguradora, derivadas de la participación proporcional en los siniestros por reaseguro cedido respectivamente. Al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Cuentas acreedoras vida	¢ 726,579,073	¢ 525,356,884
Cuentas acreedoras incendio y líneas aliadas	224,815,913	42,739,292
Cuentas acreedoras salud	-	918,125
Cuentas deudoras responsabilidad civil	(296,904)	(24,097,215)
Cuentas acreedoras (deudoras) vehículos marítimos	12,193,410	(1,451,663)
Cuentas acreedoras pérdidas pecuniarias	48,804,146	1,779,783
Total	¢ 1,012,095,638	¢ 545,245,206

(17) Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

Corresponde a las comisiones por pagar a las corredurías con los que se mantienen negocios. Al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2023	2022
Comisiones con intermediarios-seguros personales		
Vida	¢ 1,173,861,866	¢ 560,567,695
Salud	607,731,184	517,948,667
Accidentes	357,681,867	340,759,484
Total de seguros personales	2,139,274,917	1,419,275,846
Comisiones con intermediarios-seguros generales		
Incendio y líneas aliadas	52,359,589	135,323,571
Pérdidas pecuniarias	500,323,383	394,547,237
Responsabilidad civil	1,717,602	1,903,920
Vehículos marítimos	1,692,847	3,092,802
Otros daños a los bienes	5,316,930	4,780,002
Total de seguros generales	561,410,351	539,647,532
Total obligaciones con agentes e intermediarios	¢ 2,700,685,268	¢ 1,958,923,378

(18) Patrimonio

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social y capital mínimo de funcionamiento está compuesto por 11,633,013 (10,276,019 en el 2022) acciones comunes y nominativas pertenecientes en su 100% a Grupo Sagicor GS, S.A. con un valor de 1.00 UD cada una; equivalente a un capital pagado total de ¢10,325,808,272 (¢8,929,119,567 en el 2022) convertidos al tipo de histórico.

(b) Ajustes al Patrimonio

Los incrementos o disminuciones corresponden a la valuación de las inversiones, las cuales son clasificadas como disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2023, el saldo del ajuste al patrimonio es de ¢(62,338,568) y ¢(119,719,505) en el 2022.

(c) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Aseguradora Sagicor Costa Rica cuenta con una reserva legal de ¢ 680,420,354 y ¢588,302,499 respectivamente.

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(d) Distribución de dividendos y capitalización de utilidades acumuladas

En acta de Asamblea General de Accionistas del 21 de marzo de 2023, se aprobó una distribución de dividendos por ₡1,537,369,330. Además, mediante el acta 60 se aprobó la capitalización de utilidades de períodos anteriores por un monto de ₡1,396,688,705.

En acta de Asamblea General de Accionistas del 30 de marzo del 2022, se aprobó una distribución de dividendos por ₡3,756,000,000. Además, mediante el acta 54 se aprobó la capitalización de utilidades de períodos anteriores por un monto de ₡905,369,805.

(19) Cuentas de orden

Para efectos de control de contabilización de operaciones la Compañía registra el valor nominal de todos los contratos pólizas al momento en que los mismos son expedidos o renovados. Dicho valor nominal corresponde al monto asegurado de cada contrato, sus aumentos, disminuciones o cancelaciones definitivas.

Al 31 de diciembre las cuentas de orden de cada ramo de seguros se detallan a continuación:

	2023	2022
Incendio y líneas aliadas	₡ 727,856,559,832	₡ 726,988,999,832
Vida	660,984,895,366	657,640,134,266
Otros daños a los bienes	520,979,566,246	537,668,299,043
Salud	146,581,658,581	156,840,788,543
Pérdidas pecuniarias	106,007,331,372	106,103,210,025
Accidentes	21,842,249,128	22,639,331,488
Vehículos marítimos	5,991,418,091	5,991,418,091
Responsabilidad civil	1,240,180,000	1,240,180,000
Total	₡ 2,191,483,858,616	₡ 2,215,112,361,288

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(20) Ingresos por operaciones de seguro

Al 31 de diciembre de 2023, el ingreso por comisiones y participaciones e ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido correspondientes a las pólizas emitidas a la fecha se detalla a continuación:

	Primas	Comisiones y participaciones	Siniestros y gastos recuperados por reaseguro	Total de ingresos por operaciones de seguros
Seguros personales				
Vida	¢ 9,649,782,576	¢ -	¢ 158,343,563	¢ 9,808,126,139
Salud	2,181,854,645	-	-	2,181,854,645
Accidentes	376,805,767	-	-	376,805,767
Total de seguros personales	12,208,442,988	-	158,343,563	12,366,786,551
Seguros generales				
Pérdidas pecuniarias	6,148,999,214	-	-	6,148,999,214
Incendio y líneas aliadas	1,024,504,963	2,593,703	116,432	1,027,215,098
Otros daños a los bienes	1,359,524,758	-	-	1,359,524,758
Responsabilidad civil	41,061,165	-	1,125,395	42,186,560
Vehículos marítimos	33,349,795	-	-	33,349,795
Total de seguros generales	8,607,439,895	2,593,703	1,241,827	8,611,275,425
Saldo de ingresos por operaciones de seguros	¢ 20,815,882,883	¢ 2,593,703	¢ 159,585,390	¢ 20,978,061,976

Al 31 de diciembre de 2022, el ingreso por comisiones y participaciones e ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido correspondientes a las pólizas emitidas a la fecha se detalla a continuación:

	Primas	Comisiones y participaciones	Siniestros y gastos recuperados por reaseguro	Total de ingresos por operaciones de seguros
Seguros personales				
Vida	¢ 5,444,858,697	¢ -	¢ 73,763,006	¢ 5,518,621,703
Salud	3,350,668,911	-	-	3,350,668,911
Accidentes	428,501,739	-	-	428,501,739
Total de seguros personales	9,224,029,347	-	73,763,006	9,297,792,353
Seguros generales				
Pérdidas pecuniarias	5,546,187,710	-	-	5,546,187,710
Otros daños a los bienes	1,342,937,077	-	-	1,342,937,077
Incendio y líneas aliadas	1,104,139,462	11,143,281	65,305,545	1,180,588,288
Responsabilidad civil	52,963,278	-	4,343,546	57,606,824
Vehículos marítimos	50,029,650	-	-	50,029,650
Total de seguros generales	8,096,257,177	11,143,281	69,649,091	8,177,049,549
Saldo de ingresos por operaciones de seguros	¢ 17,320,286,524	¢ 11,143,281	¢ 143,412,097	¢ 17,474,841,902

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(21) Gastos por operaciones de seguros

(a) Gasto por prestaciones

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

	2023	2022
Siniestros pagados, seguro directo		
Seguros personales		
Vida	¢ 1,123,783,480	¢ 619,765,780
Salud	414,174,752	425,517,644
Accidentes	31,715,614	8,570,670
Total de seguros personales	1,569,673,846	1,053,854,094
Seguros generales		
Pérdidas pecuniarias	1,660,893,444	640,289,823
Otros daños a los bienes	446,169,633	243,439,892
Responsabilidad civil	7,298,775	6,651,649
Incendio y líneas aliadas	122,561	68,742,674
Total de seguros generales	2,114,484,413	959,124,038
Total de siniestros pagados, seguro directo	3,684,158,259	2,012,978,132
Participación en beneficios y extornos		
Vida	143,899,534	-
Total de participación en beneficios y extornos	143,899,534	-
Saldo de gastos por prestaciones	¢ 3,828,057,793	¢ 2,012,978,132

Al 31 de diciembre del 2023 Aseguradora Sagicor Costa Rica cuenta con un total de 55 empleados, (48 en el 2022).

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(b) Gastos por comisiones y participaciones

Al 31 de diciembre, los gastos por comisiones y participaciones se detallan como sigue:

	2023	2022
Seguros personales		
Vida	¢ 1,233,637,696	¢ 523,642,946
Salud	568,036,880	5,952,634
Accidentes	145,129,244	154,579,700
Total de seguros personales	1,946,803,820	684,175,280
Seguros generales		
Pérdidas Pecuniarias	778,152,789	265,651,508
Incendio y líneas aliadas	105,680,519	117,836,798
Otros daños a los bienes	6,895,311	6,943,279
Responsabilidad Civil	4,654,590	531,873,689
Vehículos marítimos	3,133,913	3,527,233
Total de seguros generales	898,517,122	925,832,507
Total de gastos por comisiones y participaciones	¢ 2,845,320,942	¢ 1,610,007,787

(c) Gastos de administración técnicos

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

	2023	2022
Gastos de personal técnicos	¢ 1,353,861,796	¢ 1,243,717,690
Gastos por servicios externos técnicos	1,076,011,242	1,627,639,784
Gastos generales técnicos	746,227,904	648,718,063
Gastos de infraestructura técnicos	130,036,244	93,068,195
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos	12,980,983	8,782,820
Total	¢ 3,319,118,169	¢ 3,621,926,552

Los honorarios que fueron pagados o son pagaderos a Price Waterhouse Coopers Consultores S.R.L., por los servicios de auditoría de los estados financieros de la Compañía del año 2023 ascendieron a ¢17,913,920 y por otros servicios permitidos a ¢5,005,360.

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	2023	2022
Gasto por salarios	¢ 913,407,500	¢ 855,624,202
Cargas sociales	248,788,735	231,747,336
Aguinaldo	77,757,963	71,202,139
Vacaciones	34,379,010	28,632,532
Viáticos	50,226,882	24,235,449
Seguros para el personal	12,198,178	14,799,126
Capacitación	8,166,160	4,035,282
Remuneraciones a directores y fiscales	7,317,728	12,640,224
Vestimenta	1,619,640	801,400
Total de gastos de personal	¢ 1,353,861,796	¢ 1,243,717,690

(d) Gastos de primas cedidas por reaseguros y fianzas

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

	2023	2022
Vida	¢ 1,239,673,806	¢ 509,065,041
Incendio y líneas aliadas	811,032,007	777,488,894
Pérdidas Pecuniarias	49,683,090	56,836,778
Vehículos marítimos	41,437,688	28,971,235
Responsabilidad Civil	15,494,092	22,926,312
Salud	878,463	1,044,052
Total	¢ 2,158,199,146	¢ 1,396,332,312

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(22) Ingresos y gastos por ajustes a las provisiones técnicas

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

	2023	2022
Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas:		
Seguros personales		
Vida	¢ 11,907,913,762	6,648,231,966
Salud	3,697,388,056	4,973,029,410
Accidentes	511,441,265	531,143,707
Total de seguros personales	16,116,743,083	12,152,405,083
Seguros generales		
Pérdidas pecuniarias	9,655,476,820	5,413,554,600
Otros daños a los bienes	1,918,417,277	1,743,375,323
Incendio y líneas aliadas	1,909,249,006	2,136,841,563
Responsabilidad civil	102,586,245	153,192,600
Vehículos marítimos	88,678,899	72,832,838
Total de seguros generales	13,674,408,247	9,519,796,924
Total de ingresos por ajustes a las provisiones técnicas	¢ 29,791,151,330	¢ 21,672,202,007
	2023	2022
Gastos por ajustes a las provisiones técnicas:		
Seguros personales		
Vida	¢ 14,034,742,879	7,735,078,955
Salud	3,994,332,504	4,880,701,010
Accidentes	500,307,834	533,181,824
Total de seguros personales	18,529,383,217	13,148,961,789
Seguros generales		
Pérdidas pecuniarias	10,665,520,091	6,996,029,371
Incendio y líneas aliadas	1,795,316,526	2,274,877,224
Otros daños a los bienes	2,022,365,517	1,741,057,877
Responsabilidad civil	97,117,366	150,580,692
Vehículos marítimos	82,651,991	79,746,041
Total de seguros generales	14,662,971,491	11,242,291,205
Total de gastos por ajustes a las provisiones técnicas	¢ 33,192,354,708	¢ 24,391,252,994

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(23) Ingresos financieros

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

	2023	2022
Diferencias de cambio	¢ 1,350,215,271	¢ 2,146,875,950
Productos por inversiones	634,727,982	513,190,376
Ganancia por venta de inversiones	58,101,911	171,443,738
Productos por disponibilidades	2,856,029	2,738,206
Total	¢ 2,045,901,193	¢ 2,834,248,270

(24) Gastos financieros

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

	2023	2022
Diferencias de cambio	¢ 2,491,988,648	¢ 3,028,579,877
Obligaciones con entidades financieras	8,768,007	12,209,765
Pérdida por venta de inversiones	10,358,232	12,398
Total	¢ 2,511,114,887	¢ 3,040,802,040

(25) Gastos operativos diversos

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

	2023	2022
Otros gastos operativos	¢ 1,372,657,351	¢ 1,136,092,591
Comisiones por servicios	1,222,427,434	1,124,309,425
Gastos por provisiones	2,326,666	14,741,753
Total	¢ 2,597,411,451	¢ 2,275,143,769

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Gastos administrativos no técnicos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos no técnicos se detallan como sigue:

	2023	2022
Gastos de infraestructura no técnicos	¢ -	¢ 55,333,836
Gastos generales no técnicos	1,109,221	6,706,571
Total	¢ 1,109,221	¢ 62,040,407

(27) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

(a) Capital mínimo

De acuerdo con el Artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. El capital de la Aseguradora no puede ser inferior al capital exigido en el artículo 11 de la Ley 8653. Para efectos de determinar el cumplimiento del capital mínimo se debe sumar el capital pagado neto de acciones en tesorería y la reserva legal ajustada por la pérdida del período y de períodos anteriores cuando exista, según Artículo 9, del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢7,092,246,000 (a un valor de ¢1,013.1780 cada UD) (¢7,202,251,000 en el 2022 a un valor de ¢1,028,8930 cada UD).

A continuación, se detalla al 31 de diciembre el capital mínimo de funcionamiento:

	2023	2022
Capital pagado	¢ 10,325,808,272	¢ 8,929,119,567
+ Aportes por capitalizar	-	-
+ Reserva legal al inicio del año	588,302,499	455,624,233
Total capital	10,914,110,771	9,384,743,800
Tipo de cambio UD	1,013.1780	1,028.8930
Capital mínimo	¢ 7,092,246,000	¢ 7,202,251,000
Cumplimiento	1.54	1.30

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

Las cifras anteriores corresponden a los datos remitidos al regulador, previo al ajuste de la reserva legal, como se muestra en el estado de cambios en el patrimonio neto. Este cambio no modifica el cumplimiento del Capital mínimo y el Índice de Suficiencia de Capital (ISC) revelados.

(b) Índice de Suficiencia de Capital (ISC)

Según lo establecido en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros vigente 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 Reguladora del Mercado de Seguros.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de inversión (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la Compañía, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones, riesgo de calce, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Inversión del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Al 31 de diciembre de 2023, el cálculo del capital base para Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A., realizado de acuerdo con la normativa corresponde a ₡12,054,788,221 (₡11,418,899,405 en el 2022) el cual está cumpliendo con el requerimiento de capital base mayor a capital mínimo.

Al 31 de diciembre, el capital mínimo de funcionamiento calculado según las disposiciones de dicho reglamento se presenta a continuación:

	2023	2022
Índice de suficiencia de capital (ISC)	1.83	2.09
Capital Primario	₡ 10,922,226,876	₡ 9,384,743,801
Capital Secundario	2,389,884,510	3,705,719,491
Deducciones	1,257,323,165	1,671,563,887
Capital Base	12,054,788,221	11,418,899,405
Capital de Solvencia	6,593,536,311	5,454,297,486
RCS Riesgo General de Activos	2,260,334,445	1,686,476,859
RCS Operativo	241,995,509	443,747,858
RCS Riesgos Seguros Personales	616,735,779	381,110,799
RCS Riesgo de Seguros Generales	1,595,633,669	1,350,459,080
RCS Riesgo de Reaseguro Cedido	498,855,405	513,687,935
RCS Riesgo Catastrófico	1,379,981,504	1,078,814,955
Tipo de Cambio UD	1,013.1780	1,028.8930
Capital Mínimo	7,092,246,000	7,202,251,000
Capital Base / Capital Mínimo	1.7 veces	1.59 veces

El ISC mide el número de veces que el Capital Base de la Compañía cubre el Requerimiento de Capital de Solvencia de la misma.

(28) Administración de riesgos

Aseguradora Sagicor Costa Rica está expuesta a los siguientes riesgos:

- Riesgo técnico
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de tasa de interés
- Requerimientos de capital por riesgo de precio
- Riesgo operacional
- Riesgo de reaseguro

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

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

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

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

(a) Riesgo técnico

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

El riesgo de suscripción es el riesgo de que la Compañía no cargue en las primas los valores apropiados para los diferentes riesgos asegurados. El riesgo en cualquier póliza variará de acuerdo con muchos factores tales como la ubicación, las medidas de seguridad existentes, naturaleza del negocio asegurado, edad de la propiedad, etc.

Para los negocios comerciales, las propuestas comprenderán una combinación única de ubicaciones, tipo de negocio y medidas de seguridad implementadas. El cálculo de una prima que sea suficiente para el riesgo de estas pólizas será subjetivo y por lo tanto tiene riesgos inherentes.

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

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

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

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

(b) Riesgo de crédito

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

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	2023	2022
Disponibilidades	¢ 949,533,714	¢ 397,737,557
Inversiones en instrumentos financieros	12,089,136,042	10,836,110,069
Primas por cobrar	13,958,426,526	10,215,190,797
Primas vencidas	69,080,734	57,688,525
Total	¢ 27,066,177,016	¢ 21,506,726,948

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, la probabilidad y el valor de recuperación de los instrumentos financieros o contratos de evaluación.

El riesgo de crédito de Aseguradora Sagicor Costa Rica al 31 de diciembre de 2023 es de un 10,34%, (8,19% en el 2022) del valor total del portafolio de activos financieros. Esto se encuentra dentro de los límites aceptables por la Compañía.

Inversiones en instrumentos financieros

Aseguradora Sagicor Costa Rica mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo, en inversiones en depósitos a plazo e inversiones en instrumentos financieros, los cuales, al ser mantenidos con entidades financieras de primer orden, se consideran de un riesgo bajo.

Un detalle de las inversiones por emisor se detalla como sigue:

	2023	2022
Sector público no financiero	¢ 9,441,977,003	¢ 9,978,329,648
Deuda soberana en el exterior	1,316,717,341	240,922
Instituciones financieras del país	1,431,985,157	1,126,676,652
Total	¢ 12,190,679,501	¢ 11,105,247,222

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

(c) Riesgo de liquidez

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

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

Administración del riesgo de liquidez

Aseguradora Sagicor Costa Rica mitiga este riesgo de liquidez, manteniendo suficientes depósitos en instituciones financieras a la vista con el fin de liquidar los gastos operacionales esperados.

El detalle de los vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Detalle	1 a 30 Días	31 a 60 Días	61 a 90 Días	91 a 180 Días	181 a 365 Días	Más de 365 Días	Total
Activos:							
Disponibilidades	€ 949,533,714	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 949,533,714
Inversiones en instrumentos financieros	1,418,026,277	1,023,993,588	216,627,613	1,034,292,399	486,516,874	8,011,222,750	12,190,679,501
Primas por cobrar	1,395,842,653	2,093,763,979	1,675,011,183	2,512,516,775	6,281,291,936	-	13,958,426,526
Total activos	€ 3,763,402,644	€ 3,117,757,567	€ 1,891,638,796	€ 3,546,809,174	€ 6,767,808,810	€ 8,011,222,750	€ 27,098,639,741
Pasivos:							
Obligaciones con entidades	€ 5,137,907	€ 5,163,679	€ 5,189,585	€ 15,725,535	€ 32,897,889	€ 138,546,305	€ 202,660,899
Cuentas por pagar	699,994,971	-	-	-	-	-	699,994,971
Provisiones técnicas	1,288,632,641	1,932,948,961	1,546,359,169	2,319,538,754	5,798,846,884	-	12,886,326,409
Obligaciones con agentes e intermediarios	270,068,527	405,102,790	324,082,232	486,123,348	1,215,308,371	-	2,700,685,268
Total pasivos	€ 2,263,834,045	€ 2,343,215,430	€ 1,875,630,986	€ 2,821,387,637	€ 7,047,053,144	€ 138,546,305	€ 16,489,667,546

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

El detalle de los vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Activos:

Disponibilidades	¢ 397,737,557	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 397,737,557
Inversiones en instrumentos financieros	2,666,245,091	361,194,000	-	448,680,045	945,111,706	6,684,016,380	11,105,247,222
Primas por cobrar	1,021,519,080	1,532,278,620	1,225,822,896	1,838,734,343	4,596,835,858	-	10,215,190,797

Total activos	¢ 4,085,501,728	¢ 1,893,472,620	¢ 1,225,822,896	¢ 2,287,414,388	¢ 5,541,947,564	¢ 6,684,016,380	¢ 21,718,175,576
----------------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	-------------------------

Pasivos:

Obligaciones con entidades	¢ 6,099,783	¢ 6,138,406	¢ 6,177,275	¢ 18,767,510	¢ 22,671,869	¢ 57,908,873	¢ 117,763,716
Cuentas por pagar	235,585,459	-	-	-	-	-	235,585,459
Provisiones técnicas	901,349,486	1,352,024,228	1,081,619,383	1,622,429,074	4,056,072,685	-	9,013,494,856
Obligaciones con agentes e intermediarios	195,892,338	293,838,507	235,070,805	352,606,208	881,515,520	-	1,958,923,378
Total pasivos	¢ 1,338,927,066	¢ 1,652,001,141	¢ 1,322,867,463	¢ 1,993,802,792	¢ 4,960,260,074	¢ 57,908,873	¢ 11,325,767,409

Aseguradora Sagicor Costa Rica maneja crédito con sus proveedores comerciales no mayor a 30 días.

(d) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. afecten los ingresos de Aseguradora Sagicor Costa Rica o el valor de sus inversiones en instrumentos financieros.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es analizar y dar seguimiento a estos factores con el fin de manejar este riesgo y controlar la exposición al mismo dentro de los parámetros aceptables, mientras se optimiza su retorno.

(e) Riesgo de tipo de cambio

Aseguradora Sagicor Costa Rica está expuesta a riesgos de tipo de cambio en sus ventas, compras y préstamos que se encuentren en una moneda distinta de la moneda funcional correspondiente a la Compañía, principalmente el dólar estadounidense (US\$).

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

El detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Activos:		
Disponibilidades	\$ 1,108,309	\$ 324,871
Inversiones en instrumentos financieros	21,894,368	18,207,167
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2,397,281	3,923,403
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1,288,219	1,372,467
Sub-total	<u>26,688,177</u>	<u>23,827,908</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades	(384,644)	(195,624)
Cuentas por pagar y provisiones	(1,134,861)	(271,910)
Provisiones técnicas	(4,272,015)	(5,283,857)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	(433,252)	(810,285)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	(419,114)	(299,018)
Sub-total	<u>(6,643,886)</u>	<u>(6,860,694)</u>
Exceso de activos sobre pasivos	<u>\$ 20,044,291</u>	<u>\$ 16,967,214</u>

(f) Riesgo de tasa de interés

La Compañía minimiza su exposición a cambios en las tasas de interés de las inversiones disponibles para la venta al adquirir en sus inversiones títulos de renta fija. Dicho esto, Aseguradora Sagicor Costa Rica, a la fecha no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que cambios en las tasas de interés del mercado no tendrán un efecto directo en el estado de resultados.

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2023, Aseguradora Sagicor Costa Rica cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ₡12,089,136,042 (₡10,836,110,069 en el 2022). El requerimiento por riesgo de precio es de ₡444,233,186 (₡352,840,305 en el 2022), lo cual representa un 3,67% (3,26%, en el 2022), del valor de mercado total de las inversiones. Se calculó VER máximo de los últimos 60 días de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

Se considera que este parámetro se encuentra dentro de los límites aceptables para la Compañía.

(g) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas relacionadas con los procesos de control interno de Aseguradora Sagicor Costa Rica, factores humanos, tecnología e infraestructura, riesgo legal, y factores externos que no sean de crédito, de mercado y liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que la Aseguradora opera y a todas sus actividades principales.

El objetivo de Aseguradora Sagicor Costa Rica es la gestión de riesgo operacional con el objetivo de mitigar eventuales de pérdidas financieras y daños a la reputación de Aseguradora Sagicor Costa Rica.

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

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

(h) Riesgo de reaseguro

La Compañía cede el riesgo de reaseguro para limitar su exposición a las pérdidas por suscripción de acuerdo con varios contratos que cubren riesgos individuales, riesgos de grupos o bloques de negocios definidos, sobre una base proporcional y excesos de pérdida operativa y catastrófica.

Estos acuerdos de reaseguro distribuyen el riesgo y minimizan los efectos de las pérdidas.

La cantidad de cada riesgo retenido depende de la evaluación de la Compañía del riesgo específico, está sujeto en algunas circunstancias a los límites máximos, basados en las características de las coberturas. De acuerdo con los términos de los contratos de reaseguro, el reasegurador se compromete a reembolsar la cantidad cedida en el caso de reclamos pagados. Sin embargo, la Compañía es la responsable frente a los tenedores de pólizas con respecto al seguro cedido si algún reasegurador falle en el cumplimiento de la obligación que asume.

(29) Indicadores de rentabilidad

A continuación, se muestra los indicadores de rentabilidad del período actual de Aseguradora Sagicor Costa Rica al 31 de diciembre:

Indicadores de rentabilidad:	2023	2022
Retorno sobre el activo (ROA)	10.33%	10.93%
Retorno sobre el capital (ROE)	27.30%	29.72%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	44.76%	45,15%

(30) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones del valor razonable son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud.

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

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones se registran a su valor razonable de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas del vector de precios brindado por una compañía autorizada por la Superintendencia General de Valores.

Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.
(Compañía costarricense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022

Para las mediciones de instrumentos financieros hechas a valor razonable, que se reconocen en el Balance General, se han categorizado de acuerdo con los siguientes niveles:

Nivel 1 – La determinación del valor razonable se basa en precios cotizados (no ajustados) en mercados activos.

Nivel 2 – Para la determinación del valor razonable se utilizan inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1, que sean observables para el instrumento financiero, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 – Utilización de inputs para la determinación del valor razonables no basados en datos observables del mercado

Al 31 de diciembre de 2023, Aseguradora Sagicor Costa Rica cuenta con inversiones disponibles para la venta por un monto de ₡10,671,109,764 (₡9,348,239,417 en el 2022). Las mismas corresponden al nivel 2, según definido en esta sección.

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

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

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros más significativos, al 31 de diciembre:

	2023		2022	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros:				
Disponibilidades	₡ 949,533,714	₡ 949,533,714	₡ 397,737,557	₡ 397,737,557
Instrumentos financieros disponibles para la venta	12,089,136,042	12,089,136,042	10,836,110,069	10,836,110,069
Productos por cobrar asociados a inversiones	122,068,470	122,068,470	124,422,147	124,422,147
Cuentas, primas y comisiones por cobrar	13,958,426,526	13,958,426,526	10,215,190,797	10,215,190,797
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	-	-	525,000	525,000
Obligaciones con entidades	202,660,899	202,660,899	117,763,716	117,763,716
Cuentas y comisiones por pagar diversas	699,994,971	699,994,971	235,585,459	235,585,459
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	2,700,685,268	2,700,685,268	1,958,923,378	1,958,923,378

(31) Instrumentos Financieros

A continuación, se presenta un resumen de las principales revelaciones con respecto a los instrumentos financieros de la Compañía, que son requeridos por dicha norma:

(31.1) Principios de contabilidad

Las políticas y el método contables significativos adoptados, incluidos los criterios de reconocimiento, la base para la medición y la base sobre la cual se reconoce cada tipo de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de capital, se analizan en la Nota 2 de los estados financieros.

(32) Revelaciones que no se aplican en estos estados financieros

Cierta información no está siendo revelada en los estados financieros de Aseguradora Sagicor Costa Rica por no ser de aplicación para la misma. La cual se detalla a continuación:

- Cajeros automáticos.
- Cartera de crédito originada por la Compañía.
- Cartera de crédito comprada por la Compañía.
- Estimación para créditos incobrables.
- Morosidad de cartera de crédito.
- Deudores individuales o por grupo de interés económico.
- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.
- Monto y número de porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.
- Nota de activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.
- Depósitos de clientes a la vista y a plazo.
- Nota de otras concentraciones de activos y pasivos.
- Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos.
- Nota sobre fideicomisos y comisiones de confianza.

(33) Pasivos Contingentes

Fiscal - Las declaraciones de los impuestos sobre la renta por los últimos cuatro años, se encuentran a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas. Sin embargo, la Administración considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

Laboral - El pago del auxilio de cesantía equivale en promedio a 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho años, efectivo a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

Impuesto de Patente Municipal - Las declaraciones de este impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de la Municipalidad para su revisión. La Administración considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

Precios de Transferencia - Los registros contables de la Compañía están disponibles para cualquier revisión en cumplimiento de lo requerido por la Ley de Precios de Transferencia. En consecuencia, podrían surgir discrepancias derivadas de la aplicación de conceptos por parte de las autoridades fiscales que difieran a los aplicados por la Compañía. La Administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales en cuanto a precios de transferencia.

Litigio – Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A. mantiene un proceso ordinario laboral interpuesto por una excolaboradora en febrero 2021. Se reclama a Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A. el pago de prestaciones por una cuantía de ₡8,116,563 más intereses e indexación. En julio 2021 se realizó un pago al Juzgado de Trabajo del Segundo Circuito Judicial de San José un monto de ₡9,136,846, reconociendo un gasto de prestaciones laborales por esa suma. Como parte de las diligencias legales, se presentó un incidente de nulidad ante la Sala Segunda, el cual está trasladado para estudio. La Administración estima un 40% de probabilidad de éxito y un 60% de probabilidad de condena.

(34) Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y principales diferencias

Como parte del proceso de transición a la implementación a las NIIF, el CONASSIF aprobó el Acuerdo SUGEF 30-18, “Reglamento de Información Financiera”, en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF) con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales, prudenciales y regulatorios aplicables a los entes supervisados. Este Reglamento entró en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, excepto para los siguientes aspectos que fueron adoptados al 31 de diciembre de 2019:

- a) El Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden.
- b) Adopción de la NIC 12, “Impuesto a las Ganancias y la CINIIF 23, “Incertidumbre frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”.

La adopción del Acuerdo SUGEF 30-18, “Reglamento de Información Financiera” no tuvo efectos en los saldos iniciales de los resultados acumulados de ejercicios anteriores al 1 de enero de 2020.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad de la base contable emitida por el CONASSIF y las NIIF:

- **NIC 1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:
 - La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.
 - Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo, aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros según se establece en la NIC 1.
 - i. El estado financiero que recopila los activos, pasivos y patrimonio se denomina “Estado de Situación Financiera” de acuerdo con lo indicado en la NIC 1, mientras que el CONASSIF requiere que éste sea nombrado como “Balance General”.
 - ii. Al 31 de diciembre de 2020 los estados financieros no se presentaron en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.
 - iii. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.
 - iv. Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
 - v. Los ingresos por intereses a más de ciento ochenta días devengados y no percibidos, se suspende su registro, y serán reconocidos hasta ser cobrados.
- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores -** Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente. La NIC 8 establece una evaluación del impacto para determinar si es necesaria una reexpresión retroactiva.
- **NIC 12 – Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 Incertidumbre Frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias -** En el caso de disputas de tratamientos impositivos por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:
 - Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
 - Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

La NIC 37 indica que una provisión se contabiliza cuando se cumplen los siguientes criterios: la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos y pueda estimarse con fiabilidad el importe de la obligación.

- **NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo -** Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.
- **NIC 27. Estados Financieros Separados y NIC 28. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos** - En aplicación de la NIC 27 *Estados financieros separados*, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos* la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial. La NIC 27 permite la utilización del método del costo.

- **NIC 40 - Propiedades de Inversión** - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.
- **NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** - Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación por el deterioro de los créditos contingentes concedidos, según el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y sus lineamientos generales. La NIC 37 no permite este tipo de estimaciones.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Mantenidos para la Venta), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año.
- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral).

El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

Se requiere también, que en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Además, la NIIF 9 incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros lo cual ha sido adoptado de forma parcial por el CONASSIF, ya que no se ha adoptado el modelo de pérdidas crediticias esperadas para la cartera de crédito, esta se sigue calculando de acuerdo con el SUGEF 1-05.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

- **NIIF 13 - Medición del Valor Razonable** - La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.
- **Norma Internacional de Información Financiera No. 17: Contratos de Seguro**

Mediante el oficio CNS-1830/11 El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en el artículo 11 del acta de la sesión 1830-2023, celebrada el 30 de octubre del 2023, dispuso que:

1. Modificar el transitorio IX del acuerdo Conassif 06-18 Reglamento de Información Financiera adicionado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif), mediante artículo 7, del acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto del 2021, para que se lea de la siguiente manera:

“Transitorio IX

Para los estados financieros intermedios y anuales de las entidades de seguros al cierre de cada período del año 2026, se debe considerar lo indicado en la NIIF 17 respecto a la presentación comparativa del período anterior, que requiere la aplicación retrospectiva de la información financiera de 2025 bajo alguno de los enfoques de transición establecidos en la norma, y permite, en caso de impracticabilidad, el uso del enfoque de valor razonable, en función de la información disponible para determinado grupo de contratos.”

2. Modificar las disposiciones finales I y II del apartado XI del acuerdo del Conassif tomado mediante artículo 7, del acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021 para que se lean de la siguiente manera:

“Disposición Final I

Las reformas al Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguro y Reaseguro y al Reglamento sobre el Registro de Productos de Seguro relacionadas con la adopción de la NIIF 17 entran a regir a partir del 1° de enero de 2026. No obstante, en cuanto al Transitorio XIV adicionado al Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros en la disposición IX de este acuerdo su vigencia será a partir de su aprobación”.

“Disposición Final II

Las reformas al Reglamento de Información Financiera entran en vigor a partir del 1° de enero de 2026. Sin embargo, para que las entidades de seguros puedan realizar los comparativos señalados en el transitorio de la disposición III de este acuerdo, las entidades supervisadas por la SUGESE deberán ajustar sus políticas contables a partir del 1° de enero de 2025 de conformidad con las consideraciones de la NIIF 17, a efectos de contar con información suficiente para la realización de los comparativos durante el 2026. Además, se faculta a la SUGESE a establecer, de forma previa a esta fecha, los requerimientos de información paralela que permitan la adopción de la NIIF 17 en los plazos establecidos”.

3. Actualizar la entrada de la NIIF 17 en todas aquellas disposiciones acordadas por el Conassif mediante el artículo 7, del acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto del 2021, de forma tal que quede claro que la entrada en vigor de la NIIF 17 y las normas relacionadas es el 1° de enero de 2026.
- **Reservas** - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

(35) Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros Auditados fueron aprobados por la Junta Directiva el día 3 de mayo de 2024.