

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

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)

Con el Informe de los Auditores Independientes

Estados financieros

Página(s)

Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados y otros resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-80



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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A., al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

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

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

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

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

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

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

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

KPMG

Nombre del CPA: DAVID
ALEJANDRO MIRANDA
ESPINOZA
Carné: 7142
Cédula: 402020038
Nombre del Cliente:
Davivienda Seguros (COSTA
RICA) S.A.
Identificación del cliente:
3101609202
Dirigido a:
Guillermo Smith
Fecha:
04-02-2024 06:33:48 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de \$1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-8933

San José, Costa Rica
Miembro No. 7142
Póliza No. 0116 FID001030909
Vence el 30/09/2024

Timbre de \$1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado digitalmente

KPMG

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022		Nota	2023	2022
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Disponibilidades	5	320.072.694	231.125.249	PASIVO			
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		320.072.694	231.125.249	Obligaciones con entidades	10	73.538.480	126.313.557
				Obligaciones con entidades a plazo		73.538.480	126.313.557
Inversiones en instrumentos financieros	6	11.300.680.428	10.726.811.497	Cuentas por pagar y provisiones	11	980.500.256	715.688.181
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		11.063.228.216	10.436.001.917	Cuentas y comisiones por pagar diversas		879.384.453	636.650.068
Productos por cobrar		237.452.212	290.809.580	Provisiones		92.480.075	71.283.575
				Cargos por pagar		8.635.728	7.754.538
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	7	4.867.823.151	4.602.958.458	Provisiones técnicas	12	6.208.007.855	4.685.123.254
Primas por cobrar		4.595.147.835	4.332.148.610	Provisión para primas no devengadas		4.973.766.608	4.006.199.845
Primas vencidas		30.443.995	40.726.704	Provisión para siniestros reportados		736.781.353	363.969.354
Otras cuentas por cobrar		183.406.548	90.993.419	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		431.440.826	264.474.527
Impuesto sobre la renta diferido, neto	22	68.935.291	154.862.440	Provisión para riesgos catastróficos		66.019.068	50.479.528
(Estimación por deterioro de primas vencidas)		(10.110.518)	(15.772.715)	Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	13	470.016.086	527.877.390
				Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		470.016.086	527.877.390
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	3.b)	1.216.401.425	-	Otros pasivos		162.218.533	148.277.576
				Ingresos diferidos		157.251.246	148.277.576
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	12	934.565.944	737.334.197	Operaciones pendientes de imputación		4.967.287	-
Primas no consumidas, no vida		240.947.419	261.263.976	TOTAL PASIVOS		7.894.281.210	6.203.279.958
Primas no consumidas, vida		368.459.292	390.232.610				
Prestaciones, no vida		13.984.052	23.158.960				
Prestaciones, vida		311.175.181	62.678.651				
Bienes muebles y derechos de uso, neto	8	99.317.243	140.936.022	PATRIMONIO			
Equipos y mobiliario		49.990.488	49.990.488	Capital social y capital mínimo funcionamiento	14.i	7.759.245.359	7.759.245.359
Equipo de computo		66.097.220	65.459.356	Ajustes al patrimonio		(51.974.358)	(134.917.926)
Vehículos		37.578.200	37.578.200	Ajustes al valor de los activos		(51.974.358)	(134.917.926)
Derechos de uso-arrendamientos		238.157.502	238.157.502	Reservas patrimoniales	14.ii	286.083.626	254.475.966
Depreciación acumulada- bienes y derechos de uso		(292.506.167)	(250.249.524)	Reserva legal		286.083.626	254.475.966
				Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14.iii	3.155.744.980	2.063.287.515
Otros activos	9	905.065.463	798.662.913	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		4.773.468.000	3.681.010.535
Gastos pagados por anticipado		333.058.848	183.223.389	Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(1.617.723.020)	(1.617.723.020)
Bienes diversos		42.488.168	488.565.245				
Operaciones pendientes de imputación		-	19.273.683	Resultados del año		600.545.531	1.092.457.464
Activos intangibles, neto		522.563.633	99.654.328	Utilidad neta del año		600.545.531	1.092.457.464
Otros activos restringidos		6.954.814	7.946.268				
				TOTAL PATRIMONIO		11.749.645.138	11.034.548.336
TOTAL ACTIVOS		19.643.926.348	17.237.828.336	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19.643.926.348	17.237.828.336

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 80 forman parte integral de los estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
INGRESOS POR PRIMAS		7.385.740.617	6.594.832.128
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		7.385.740.617	6.594.832.128
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		253.837.123	261.304.418
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		253.837.123	261.304.418
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		107.614.847	271.875.765
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		107.614.847	271.875.765
INGRESOS POR OPERACION DE SEGURO	15	7.747.192.587	7.128.012.311
GASTOS POR PRESTACIONES		1.172.313.093	1.329.237.999
Siniestros pagados, seguro directo		1.172.313.093	1.329.237.999
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		865.154.775	838.347.518
Gastos por comisiones, seguro directo		865.154.775	838.347.518
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1.493.239.786	1.203.377.527
Gastos de personal técnicos	16.1	568.117.895	430.633.351
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	459.422.361	454.184.679
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	55.169.800	19.502.404
Gastos generales técnicos	16.4	410.529.730	299.057.093
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		904.956.988	956.043.796
Primas cedidas, reaseguro cedido		904.956.988	956.043.796
GASTOS POR OPERACION DE SEGURO	16	4.435.664.642	4.327.006.840
INGRESO POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	8.342.049.088	7.818.985.890
Ajustes a las provisiones técnicas		8.342.049.088	7.818.985.890
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	21	9.690.865.367	8.469.272.750
Ajustes a las provisiones técnicas		9.690.865.367	8.469.272.750
VARIACIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(1.348.816.279)	(650.286.860)
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.962.711.666	2.150.718.611
INGRESOS FINANCIEROS	17	957.876.130	950.307.317
Ingresos financieros por disponibilidades		1.683.643	2.518.445
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		658.385.898	641.879.101
Otros ingresos financieros		297.806.589	305.909.771
GASTOS FINANCIEROS		1.451.275.435	779.020.640
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		5.030.158	8.685.405
Pérdida por diferencial cambiario, neto	18	1.446.186.886	770.335.235
Otros gastos financieros		58.391	-
RESULTADO FINANCIERO		(493.399.305)	171.286.677
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.469.312.361	2.322.005.288
INGRESO POR RECUPERACION DE ACTIVOS Y DISMINUCION DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		182.290.839	110.470.883
Disminución de estimaciones para primas vencidas		45.274.581	53.531.263
Disminución de provisiones		8.303.507	44.973.140
Disminución de estimación de inversiones		128.712.751	11.966.480
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2.994.859	3.644.953
Otros ingresos operativos		2.994.859	3.644.953
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		140.557.908	144.285.371
Gasto por estimación de deterioro de primas por cobrar		119.838.407	120.525.867
Gasto por estimación de deterioro de inversiones		20.719.501	23.759.504
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	19	497.398.250	460.194.109
Gastos por provisiones		-	10.081
Gastos con partes relacionadas		1.522.386	1.997.400
Otros gastos operativos		495.875.864	458.186.628
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS	20	119.021.190	152.984.223
Gastos de personal no técnicos	20.1	72.001.654	66.934.257
Gastos por servicios externos no técnicos	20.2	25.355.469	24.344.423
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	20.3	9.993.836	7.774.075
Gastos de infraestructura no técnicos	20.4	-	40.294.643
Gastos generales no técnicos	20.5	11.670.231	13.636.825
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(571.691.650)	(643.347.867)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		897.620.711	1.678.657.421
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		265.467.520	528.702.196
Impuesto sobre la renta diferido, neto	22	4.097.086	4.170.362
Impuesto sobre la renta corriente, neto	22	261.370.434	524.531.834
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		632.153.191	1.149.955.225
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		82.943.568	(608.790.903)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		82.943.568	(608.790.903)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		82.943.568	(608.790.903)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		715.096.759	541.164.322

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 80 forman parte integral de los estados financieros.

CAG. 3101609202
DAVIVIENDA SEGUROS COSTA RICA
SOCIÉTAS ANÓNIMO
Atención: SUPERINTENDENCIA
GENERAL DE SEGUROS
Registro Profesional: 20081
Contador: SALGUERO SALAS EDWIN
GONZALO
Estado de Resultados Integral
2024-02-08 10:25:20 4660



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: n8PNRlBk
<https://timbres.contador.co.cr>

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	7.759.245.359	473.872.977	196.978.204	2.063.287.516	10.493.384.056
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Asignación de la reserva legal	-	-	57.497.762	(57.497.762)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	57.497.762	(57.497.762)	-
<i>Resultado integral del año</i>					
Utilidad neta del año	-	-	-	1.149.955.225	1.149.955.225
Ganancia no realizada por valoración de inversiones	-	(302.881.132)	-	-	(302.881.132)
Ganancia realizada por disposición de inversiones	-	(305.909.771)	-	-	(305.909.771)
Resultados integrales del año	-	(608.790.903)	-	1.149.955.225	541.164.322
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7.759.245.359	(134.917.926)	254.475.966	3.155.744.979	11.034.548.378
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Asignación de la reserva legal	-	-	31.607.660	(31.607.660)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	31.607.660	(31.607.660)	-
<i>Resultado integral del año</i>					
Utilidad neta del año	-	-	-	632.153.191	632.153.191
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	-	380.750.157	-	-	380.750.157
Ganancia realizada por disposición de inversiones	-	(297.806.589)	-	-	(297.806.589)
Resultados integrales del año	-	82.943.568	-	632.153.191	715.096.759
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7.759.245.359	(51.974.358)	286.083.626	3.756.290.511	11.749.645.138

Roy Cole Benavides
Representante Legal

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 80 forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101609202
DAVIVIENDA SEGUROS COSTA RICA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: SUPERINTENDENCIA
GENERAL DE SEGUROS
Registro Profesional: 20594
Contador: SALGUERO SALAS EDWIN
GONZALEZ
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-02-08 10:25:00 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: n8PNRLBK
<https://timbres.contador.co.cr>

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del año		632.153.191	1.149.955.225
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por diferencial cambiario, netas		1.357.642.706	693.049.831
Depreciación y amortización	8, 9	257.497.407	158.996.079
Gasto por estimación por deterioro de las primas por cobrar, neto		74.563.827	66.994.604
Gasto por estimación por deterioro de las inversiones, neto	24	(107.993.250)	11.793.024
Cambio neto en las provisiones técnicas	21	1.348.816.279	650.286.860
Gasto por provisión para cesantía		-	10.081
Gasto por otras provisiones	11	67.541.079	(9.435.568)
Ingresos por intereses		(658.385.898)	(641.879.101)
Otros ingresos diferidos		13.940.957	(46.906.759)
Impuesto sobre la renta diferido, neto	22	4.097.086	4.170.362
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	22	261.370.434	524.531.834
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y primas por cobrar		(797.850.496)	(841.029.418)
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		(1.216.401.425)	-
Gastos pagados por anticipado y otros activos		182.679.666	(230.082.336)
Variación neta en los pasivos (aumento), o disminución			
Pasivos de reaseguros		(57.861.304)	(2.887.938)
Cuentas por pagar de seguros y otros pasivos		(23.217.033)	153.595.094
Intereses cobrados		711.743.266	634.169.974
Impuestos pagados		(403.460.899)	(937.392.343)
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de operación		<u>1.646.875.593</u>	<u>1.337.939.505</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de bienes muebles de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	8	(637.864)	18.177.737
Adquisición de activos intangibles	9	(100.862.083)	(98.880.666)
Aumento en instrumentos financieros		(8.114.370.766)	(9.346.362.551)
Disminución en instrumentos financieros		8.592.927.846	7.375.194.464
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>377.057.133</u>	<u>(2.051.871.016)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(52.775.077)	(76.498.423)
Flujo neto de efectivo usado por actividades de financiamiento		<u>(52.775.077)</u>	<u>(76.498.423)</u>
Efectos de las pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>44.272.090</u>	<u>38.642.702</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		2.015.429.739	(751.787.232)
Efectivo al inicio del año		231.125.249	982.912.481
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u>2.246.554.988</u>	<u>231.125.249</u>

Roy Cole Benavides
Gerente General

Francina Quirós González
Auditora Interna

Edwin Salguero Salas
Contador

Las notas en las páginas de la 8 a la 80 forman parte integral de los estados financieros.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)

(1) Información general

Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. (la Compañía), es una sociedad anónima constituida bajo la legislación mercantil costarricense, cuya actividad principal es la suscripción de seguros, la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), de conformidad con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. es tenedora del 99,97% de las acciones de Corporación Davivienda (Costa Rica) S.A., a su vez Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. es una subsidiaria de Banco Davivienda S.A., domiciliada en Bogotá D.C., República de Colombia que adquirió el 23 de noviembre de 2012, el 100% de las acciones de Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A.

La Aseguradora es una subsidiaria de Corporación Davivienda (Costa Rica) S.A. quien cuenta con el 51% de las acciones de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. y el 49% pertenece a Riesgo e Inversiones Internacional, S.A. con domicilio en la República de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2023, Banco Davivienda S.A. (domiciliado en Colombia) posee el 80,77% de las acciones y Banco Davivienda Internacional (Panamá) S.A. posee el restante 19,23% de las acciones. Banco Davivienda S.A.; entidades que forma parte del Grupo Empresarial Bolívar, que es la última controladora con domicilio en la República de Colombia.

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Bases de contabilización

a) Declaración de cumplimiento

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

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

b) Base de medición

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

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) Uso de estimaciones y supuestos

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(3) Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidades monetarias y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR), mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio se estableció en ₡519,21 para la compra y ₡526,88 para la venta (₡594,17 para la compra y ₡601,99 para la venta en diciembre de 2022) por US\$1,00, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2023, y 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de referencia para la venta, según el BCCR.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Clasificación de los contratos

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

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

Contratos de coaseguro

La Compañía efectúa la negociación de contratos de coaseguro, los cuales corresponden a un acuerdo de dispersión de riesgos asegurables celebrado entre dos o más compañías de seguros para que, por medio de un único contrato de seguro celebrado por el tomador, las compañías de seguro en coaseguro acuerdan la proporción por medio de la cual distribuyen la responsabilidad frente al asegurado.

En este sentido, las partes, en su condición de entidades aseguradoras, acuerdan la emisión conjunta, mediante la figura del coaseguro.

La aseguradora líder es la encargada de la celebración y ejecución de la póliza seguro, así como el trámite de inclusión y exclusión de asegurados, recepción de la prima seguro, recepción y atención de reclamaciones, ajuste y pago de indemnizaciones; y por ende devengará una comisión por administración del coaseguro por motivo de las labores de administración que le corresponde asumir. La distribución de la prima, las indemnizaciones y demás ingresos y gastos de la póliza se hará de la misma proporción respecto a la participación del riesgo de cada una de las partes

A diciembre 2023, la Compañía mantiene coaseguros para el ramo de seguro de automóviles, suscritas en forma colectiva con el tomador Banco Davivienda (Costa Rica), S.A. y suscritas en modalidad de flotilla con Davivienda Leasing (Costa Rica), S.A.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. *Negocio de seguros general*

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

Primas

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

Provisión para primas no devengadas

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

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

Reclamos

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Reaseguros

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

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La contribución de gastos del reasegurado en los contratos de reaseguros se registra como ingresos a medida que se ceden las primas.

Costos de adquisición

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

Activos

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

ii. Negocio de seguros de personas

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

Primas

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

Provisión para el negocio a largo plazo

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reclamos

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

Costos de adquisición

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

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

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

d) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Clasificación y medición posterior*

Activos financieros

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

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

a. *Activos financieros a costo amortizado*

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

b. *Activos financieros con cambios en resultados*

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c. Activos financieros con cambios en otro resultado integral

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

Pasivos financieros

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

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

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

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

iii. *Evaluación del modelo de negocio*

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

v. *Deterioro de activos financieros*

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

vi. Dar de baja un instrumento financiero

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

vii. Compensación

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

viii. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

ix. Primas por cobrar

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

x. Otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Bienes muebles

i. Reconocimiento y medición

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

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

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

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

ii. Desembolsos subsiguientes

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

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. Depreciación

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

f) Derechos de Uso - Arrendamientos

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

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

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

g) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

iv. *Mejoras a la propiedad arrendada*

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

h) Deterioro de activos no financieros

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

i) Provisiones

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

El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

j) Provisiones técnicas

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

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

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

i. Provisión para primas no devengadas

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

ii. Provisión para insuficiencia de primas

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

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

iii. Provisión para siniestros

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- *Provisión para siniestros reportados*

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

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

- *Provisión para siniestros ocurridos y no reportados*

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

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

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

v. *Participación del reaseguro en las provisiones técnicas*

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

vi. *Provisión de riesgos catastróficos*

La Compañía calcula desde el mes de abril de 2020, una provisión de riesgos catastróficos de los seguros para cobertura de terremotos y erupción volcánica, cuyo objeto es cubrir los daños materiales que puedan sufrir bienes inmuebles susceptibles; tales como casas o edificios y sus contenidos.

k) Beneficios de empleados

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

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

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

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

l) Reconocimientos de ingresos y gastos

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

i. Ingreso por primas

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

ii. *Ingresos por comisiones*

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

iii. *Ingresos por inversiones*

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

iv. *Dividendos*

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

m) Reserva legal

Según lo establece el artículo No. 143 del Código de Comercio, la Compañía asigna el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta al final de cada año hasta alcanzar el 20% de su capital en acciones.

n) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Diferido:*

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

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

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		2023	2022
	<u>Saldos:</u>		
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	319.277.709	231.125.249
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		3.635.690.637	3.709.930.291
	¢	<u>3.954.968.346</u>	<u>3.941.055.540</u>
<u>Pasivos</u>			
Cuentas y comisiones por pagar diversas (Véase nota 11)	¢	72.225.153	97.294.450
	¢	<u>72.225.153</u>	<u>97.294.450</u>
		2023	2022
	<u>Transacciones:</u>		
<u>Ingresos</u>			
Ingresos financieros	¢	1.683.643	2.518.445
	¢	<u>1.683.643</u>	<u>2.518.445</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos por comisiones y participaciones	¢	775.317.560	851.155.637
Gastos operativos diversos		181.923.943	177.752.722
Gastos administrativos		-	14.650.152
Gastos administrativos de directores y alta gerencia		156.394.904	147.795.512
	¢	<u>1.113.636.407</u>	<u>1.191.354.023</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La cuenta de disponibilidades corresponde a saldos en cuentas corrientes y depósitos over night mantenidos con Banco Davivienda (Costa Rica) S.A. Se incluye sobre estos conceptos en los ingresos financieros los intereses ganados por los saldos mantenidos en cuentas corrientes y overnight, producto de las disponibilidades en las cuentas bancarias.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ₡156.394.904 y ₡147.795.512, respectivamente.

(5) Disponibilidades

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

	2023	2022
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país:</u>		
Moneda nacional	₡ 110.479.803	20.301.145
Moneda extranjera	209.592.891	210.824.104
	₡ <u>320.072.694</u>	<u>231.125.249</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y depósito a la vista.

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

	2023	2022
Disponibilidades	¢ 320.072.694	231.125.249
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidas	1.926.482.294	-
	¢ 2.246.554.988	231.125.249

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2023	2022
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 11 063 228 216	10 436 001 917
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	237 452 212	290 809 580
	¢ 11 300 680 428	10 726 811 497

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

	2023	2022
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 11.063.228.216	10.436.001.917

Al 31 de diciembre de 2023, el portafolio de instrumentos en colones asciende a la suma de ¢3.670.018.419 (¢1.966.158.929 al 31 de diciembre de 2022), correspondiente a títulos de propiedad del Ministerio de Hacienda con tasa de interés entre 6% y 9,35% (entre 7,82% y 10,58% a diciembre de 2022), con vencimiento entre enero de 2024 y junio de 2033 (vencimiento entre febrero de 2024 y febrero de 2031 para diciembre de 2022).

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Así mismo, al 31 de diciembre de 2023, la suma de ₡7.393.209.797 (₡8.469.842.988 a diciembre de 2022) corresponde a títulos en dólares emitidos por el Ministerio de Hacienda con una tasa de interés de entre 5,06% y 9,2% (entre 4,08% y 9,2% a diciembre de 2022) con vencimiento entre mayo de 2024 y febrero de 2031 (con vencimiento entre febrero de 2024 y febrero de 2031 a diciembre de 2022).

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	2023	2022
Primas por cobrar	₡ 4.595.147.835	4.332.148.610
Primas vencidas	30.443.995	40.726.704
	4.625.591.830	4.372.875.314
Otras cuentas por cobrar	183.406.548	90.993.419
Impuesto sobre la renta diferido	68.935.291	154.862.440
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	(10.110.518)	(15.772.715)
	₡ 4.867.823.151	4.602.958.458

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

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

	2023	2022
Al día	₡ 4.595.147.835	4.332.148.610
De 1 a 30 días	17.946.106	14.962.583
De 31 a 90 días	4.056.757	5.462.087
Más de 90 días	8.441.132	20.302.034
	₡ 4.625.591.830	4.372.875.314

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

<u>Saldos:</u>	2023	2022
Saldo inicial del año	₡ 15.772.715	21.290.680
<u>Más (menos)</u>		
Incremento de la estimación	74.563.826	66.994.604
Disminución de la estimación	(80.226.023)	(72.512.569)
Saldo final del año	₡ 10.110.518	15.772.715

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles y derechos de uso

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

		2023		
		2022	Adquisiciones	Retiros
				2023
<u>Costo</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.990.488	-	-
Equipo de cómputo		65.459.356	637.864	-
Vehículo		37.578.200	-	-
Derechos de uso - edificios		238.157.502	-	-
	¢	391.185.546	637.864	-
<u>Depreciación acumulada</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.391.897	315.054	-
Equipo de cómputo		65.459.357	53.144	-
Vehículo		8.455.096	3.757.819	-
Derecho de uso - edificios		126.943.174	38.130.626	-
	¢	250.249.524	42.256.643	-
Bienes muebles, neto	¢	140.936.022	(41.618.779)	-
		2022		
		2021	Adquisiciones	Retiros
				2022
<u>Costo</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.990.488	-	-
Equipo de cómputo		65.459.356	-	-
Vehículo		37.578.200	-	-
Derechos de uso - edificios		256.335.239	-	(18.177.737)
	¢	409.363.283	-	(18.177.737)
<u>Depreciación acumulada</u>				
Equipos y mobiliario	¢	49.038.024	353.873	-
Equipo de cómputo		64.485.184	974.173	-
Vehículo		4.697.275	3.757.821	-
Derecho de uso - edificios		86.648.531	40.294.643	-
	¢	204.869.014	45.380.510	-
Bienes muebles, neto	¢	204.494.269	(45.380.510)	(18.177.737)

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

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

	2023	2022
Impuestos pagados por anticipado	177.559.982	35.469.517
Alquiler pagado por anticipado	¢ 728.770	570.011
Póliza de seguros pagada por anticipado	10.769.690	10.825.411
Otros gastos pagados por anticipado	144.000.406	136.358.449
Biblioteca y obras de arte	5.149.063	5.149.063
Operaciones pendientes de imputación	-	19.273.683
Depósitos en garantía	6.954.814	7.946.268
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	37.339.105	483.416.183
Activos intangibles, neto	522.563.633	99.654.328
	¢ 905.065.463	798.662.913

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

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

	2023	2022
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 493.555.830	443.900.384
Incremento	100.862.083	91.471.477
Traslados	543.974.754	-
Disminución	(80.049.967)	(41.816.032)
Saldo final del año	1.058.342.700	493.555.830
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año	393.901.502	329.511.154
Incremento (cargado a resultados)	215.240.764	113.615.569
Disminución	(73.363.198)	(49.225.221)
Saldo final del año	535.779.068	393.901.502
	522.563.633	99.654.328

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones financieras

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligación por derecho de uso-edificio	¢	<u>73.538.480</u>	<u>126.313.557</u>

Al 31 de diciembre, los pagos mínimos de las obligaciones por derecho de uso, y su correspondiente valor presente de acuerdo con el plazo de vencimiento son los siguientes:

		<u>2023</u>	
Plazo		Pagos mínimos futuros	Valor presente de los pagos mínimos futuros
Hasta un año	¢	36.717.213	33.610.149
Entre uno y tres años		41.215.072	39.928.331
Total	¢	<u>77.932.285</u>	<u>73.538.480</u>

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Cuentas por pagar y provisiones

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

	2023	2022
Honorarios por pagar	¢ 5.174.830	4.690.303
Servicios por pagar por adquisición de bienes y servicios con relacionadas (Véase nota 4)	72.225.153	97.294.450
Impuesto al valor agregado por pagar, neto (a)	36.735.352	32.075.780
Aportaciones patronales por pagar	27.756.842	20.127.818
Impuestos retenidos por pagar	21.986.804	13.367.038
Aportaciones laborales retenidas por pagar	3.364.718	2.417.004
Vacaciones por pagar	5.605.227	6.194.242
Aguinaldo por pagar	3.073.397	6.286.005
Aporte al presupuesto de la Superintendencia	-	754.171
Impuesto de bomberos por pagar (b)	33.810.621	46.270.444
Cuentas por pagar 0,5% INEC	2.426.730	3.147.142
Provisiones para obligaciones patronales	21.822.792	17.817.049
Otras provisiones	70.657.283	53.466.526
Cargos por pagar diversos	8.635.728	7.754.540
Otras cuentas y comisiones por pagar (c)	667.224.779	404.025.669
Total	¢ <u>980.500.256</u>	<u>715.688.181</u>

Al 31 de diciembre, se muestra el detalle del movimiento del rubro de Otras provisiones:

	2023	2022
Saldo inicial del año	¢ 53.466.526	62.902.094
<u>Más (menos)</u>		
Incremento en la provisión	67.541.079	39.379.701
Provisión utilizada	(50.350.322)	(48.815.269)
Saldo final del año	¢ <u>70.657.283</u>	<u>53.466.526</u>

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

(b) El impuesto de bomberos por pagar refleja el valor de las obligaciones contraídas con el Fondo del Cuerpo de Bomberos (4%) por razón de los contratos de seguro suscritos, así establecido en el artículo No. 40 de la Ley No. 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. La Compañía deberá cancelar al fondo el importe de impuesto de las primas suscritas netas de los contratos cedidos a reaseguradores y modificaciones a las primas.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) Principalmente representa la obligación tributaria del impuesto del valor agregado anualizado relacionado al efecto de la emisión anual de las pólizas.

De conformidad con la modificación realizada al artículo No. 40 de la Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos Ley No 8228, durante el segundo semestre de 2019, la Compañía debe incluir el aporte correspondiente al financiamiento del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) correspondiente al cero coma cinco por ciento (0,5%) de las primas de todos los seguros vendidos y recaudados a partir del 13 de junio de 2019.

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

(12) Provisiones técnicas

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

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

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

i. Provisión para primas no devengadas:

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

ii. Provisión de siniestros:

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

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, se muestran las provisiones técnicas que son aplicables:

		2023		
		Bruto	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>				
Seguros de personas	¢	2.254.782.915	(368.459.292)	1.886.323.623
Seguros generales		2.718.983.693	(240.947.419)	2.478.036.274
<u>Provisiones para siniestros, generales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		245.977.053	(13.984.052)	231.993.001
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		305.870.211	-	305.870.211
<u>Provisiones para siniestros, personales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		490.804.299	(311.175.181)	179.629.118
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		125.570.615	-	125.570.615
<u>Provisión para riesgos catastróficos</u>				
Seguros generales		66.019.069	-	66.019.069
	¢	<u>6.208.007.855</u>	<u>(934.565.944)</u>	<u>5.273.441.911</u>
		2022		
		Bruto	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>				
Seguros de personas	¢	2.136.851.790	(390.232.610)	1.746.619.180
Seguros generales		1.869.348.055	(261.263.976)	1.608.084.079
<u>Provisiones para siniestros, generales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		150.093.640	(23.158.960)	126.934.680
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		130.931.915	-	130.931.915
<u>Provisiones para siniestros, personales</u>				
Provisiones para siniestros reportados		213.875.714	(62.678.651)	151.197.063
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados		133.542.612	-	133.542.612
<u>Provisión para riesgos catastróficos</u>				
Seguros generales		50.479.528	-	50.479.528
	¢	<u>4.685.123.254</u>	<u>(737.334.197)</u>	<u>3.947.789.057</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(13) Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

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

	2023	2022
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y refinanciamiento	¢ 470.016.086	527.877.390

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

(14) Patrimonio

i. *Capital social*

De acuerdo con el Artículo No.11 inciso c, de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UDES 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2023, el capital social mínimo requerido es por un monto de UDES 7.000.000 a un tipo de cambio de ¢1.013,08 lo que representa un total de ¢7.092.246.000 (¢7.202.251.000 a diciembre de 2022) de acuerdo al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, y 2022, el capital social de la Compañía se encuentra representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas con un valor de una unidad de desarrollo cada una, para un capital suscrito total de ¢7.759.245.359.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Reserva legal*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal asciende a ¢286.083.626 y ¢254.475.966, respectivamente.

iii. *Resultados acumulados de ejercicios anteriores*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las utilidades acumuladas (netas), ascienden a ¢3.155.744.980 y ¢2.063.287.515, respectivamente.

(15) Ingresos por operaciones de seguros

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

	2023	2022
<u>Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo</u>		
Seguros de vida directo	¢ 2.662.123.981	2.670.074.673
Incendio y líneas aliadas	740.666.924	717.696.593
Pérdidas pecuniarias	2.165.069.360	2.803.273.400
Accidentes personales	157.893.963	17.802.090
Otros daños a los bienes	515.529.323	385.985.372
Mercancías transportadas	1.761.608	-
Salud	47.706.370	-
Vehículos - coaseguro	1.094.989.088	-
Subtotal por ramo	7.385.740.617	6.594.832.128
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido	253.837.123	261.304.418
Ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido y retrocedido	107.614.847	271.875.765
	¢ 7.747.192.587	7.128.012.311

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Gasto por operaciones de seguro

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

	Nota	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Gastos por prestaciones</u>			
Siniestros pagados, seguro directo		₡ 1.172.313.093	1.329.237.999
<u>Gastos por comisiones y participaciones</u>			
Comisiones pagadas		865.154.775	838.347.518
<u>Gastos de administración técnicos</u>			
Gastos de personal técnicos	16.1	568.117.895	430.633.351
Gastos por servicios externos técnicos	16.2	459.422.361	454.184.679
Gastos de infraestructura técnicos	16.3	55.169.800	19.502.404
Gastos generales técnicos	16.4	410.529.730	299.057.093
<u>Gasto de primas cedidas por reaseguros y fianzas</u>			
Seguros de vida directo		423.500.684	474.299.424
Incendio y líneas aliadas		481.456.304	481.744.372
		<u>₡ 4.435.664.642</u>	<u>4.327.006.840</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ramo</u>		
Seguros de vida directo	₡ 577.490.134	646.850.397
Incendio y líneas aliadas	34.072.452	47.468.617
Pérdidas pecuniarias	529.672.849	622.727.964
Otros daños	31.077.658	12.191.021
	<u>₡ 1.172.313.093</u>	<u>1.329.237.999</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.1 Gastos de personal técnicos

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

		2023	2022
<u>Gastos de personal técnicos</u>			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	414.100.794	299.443.136
Tiempo extraordinario		4.885.463	5.535.974
Aguinaldo		34.791.285	29.336.451
Vacaciones		784.101	527.523
Cargas sociales patronales		113.441.877	95.731.716
Capacitación		114.375	58.551
	¢	<u>568.117.895</u>	<u>430.633.351</u>

16.2 Gastos por servicios externos técnicos

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el detalle de los gastos por servicios externos técnicos se detalla como sigue:

		2023	2022
<u>Gastos por servicios externos técnicos</u>			
Servicios de computación	¢	123.812.697	129.740.711
Asesoría jurídica		-	718.616
Consultoría externa		4.599.616	28.095.244
Servicios médicos		11.024.551	12.634.389
Otros servicios contratados		319.985.497	282.995.719
	¢	<u>459.422.361</u>	<u>454.184.679</u>

16.3 Gastos de infraestructura técnicos:

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

		2023	2022
<u>Gastos de infraestructura técnicos</u>			
Mantenimiento y reparación	¢	12.662.612	15.017.252
Agua y energía eléctrica		4.008.365	3.157.105
Alquiler de inmuebles		38.130.626	-
Depreciación de equipo y mobiliario		368.197	1.328.047
	¢	<u>55.169.800</u>	<u>19.502.404</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

16.4 Gastos generales técnicos

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

	2023	2022
<u>Gastos generales técnicos</u>		
Otros seguros	¢ 6.671.323	8.452.518
Papelería, útiles y otros materiales	-	28.424
Suscripciones y afiliaciones	-	235.721
Promoción y publicidad	1.530.683	-
Amortización software	215.240.764	113.615.568
Aporte presupuesto Superintendencia	7.247.160	1.508.340
Gastos generales diversos	179.839.800	175.216.522
	¢ <u>410.529.730</u>	<u>299.057.093</u>

(17) Ingresos financieros

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

	2023	2022
Disponibilidades	¢ 1.683.643	2.518.445
Inversiones en instrumentos financieros	658.385.898	641.879.101
Ganancia realizada en venta inversiones	297.806.589	305.909.771
	¢ <u>957.876.130</u>	<u>950.307.317</u>

(18) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario

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

	2023	2022
Disponibilidades	¢ (44.272.090)	(38.642.702)
Depósitos a plazo e inversión en valores	(1.093.465.799)	(650.068.674)
Otras cuentas por pagar	73.273.684	69.503.189
Cuentas y comisiones por cobrar y pagar	(381.722.681)	(151.127.048)
Total efecto neto por diferencial cambiario	¢ <u>(1.446.186.886)</u>	<u>(770.335.235)</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos operativos diversos

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

	2023	2022
Gastos por provisiones	¢ -	10.081
Gastos con partes relacionadas (Nota 4)	1.522.386	1.997.400
	1.522.386	2.007.481
<u>Otros gastos operativos</u>		
Gastos giros, transferencias y cobranzas	9.877.618	7.074.954
Donaciones	20.018.038	-
Gastos por impuesto al valor agregado	159.585.243	131.653.285
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	252.546	377.766
Patentes	28.661.088	28.099.640
Otros impuestos pagados en el país	342.021	7.558.924
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	233.369.021	236.737.187
Aporte 0.5% INEC	30.008.184	29.698.899
Otros gastos operativos varios	13.762.105	16.985.973
Subtotal otros gastos operativos	495.875.864	458.186.628
	¢ 497.398.250	460.194.109

(20) Gastos de administración no técnicos

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

	2023	2022
Gastos de personal no técnicos	¢ 72.001.654	66.934.257
Gastos por servicios externos no técnicos	25.355.469	24.344.423
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	9.993.836	7.774.075
Gastos de infraestructura no técnicos	-	40.294.643
Gastos generales no técnicos	11.670.231	13.636.825
	¢ 119.021.190	152.984.223

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.1 Gastos de personal no técnicos

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

	2023	2022
Remuneraciones a directores y fiscales	¢ 28.490.300	36.163.962
Viáticos	4.776.048	1.456.564
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	19.895.089	14.142.269
Refrigerios	219.700	-
Seguros para el personal	9.242.052	6.612.247
Otros gastos de personal	9.378.465	8.559.215
¢	<u>72.001.654</u>	<u>66.934.257</u>

20.2 Gastos de servicios externos no técnicos

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

	2023	2022
Auditoría externa	¢ 14.447.757	13.941.980
Calificación de riesgo	7.053.219	7.562.187
Otros servicios contratados	3.854.493	2.840.256
¢	<u>25.355.469</u>	<u>24.344.423</u>

20.3 Gastos movilidad y comunicaciones no técnicos

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

	2023	2022
Pasajes y fletes	¢ 4.569.469	2.871.117
Seguros sobre vehículos	884.079	968.966
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículo	782.468	176.172
Depreciación de vehículos	3.757.820	3.757.820
¢	<u>9.993.836</u>	<u>7.774.075</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.4 Gastos por infraestructura no técnicos

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

	2023	2022
Gastos por activo derecho de uso – propiedad	₡ -	40.294.643

20.5 Gastos generales no técnicos

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

	2023	2022
Otros seguros	₡ 947.551	970.827
Suscripciones y afiliaciones	10.677.680	12.665.998
Gastos generales diversos	45.000	-
	₡ 11.670.231	13.636.825

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

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

	2023	2022
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para primas no devengadas	₡ 5.442.756.503	4.886.043.157
Provisiones para prestaciones	1.418.027.787	1.468.538.887
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1.243.584.636	1.082.926.828
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	237.680.162	381.477.018
	₡ 8.342.049.088	7.818.985.890

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2023	2022
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para primas no devengadas	¢ 6.410.323.265	5.518.969.928
Provisiones para prestaciones	1.816.863.462	1.461.919.228
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	1.037.125.034	1.209.493.149
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados	404.646.461	257.598.226
Provisión para riesgos catastróficos	21.907.145	21.292.219
	<u>¢ 9.690.865.367</u>	<u>8.469.272.750</u>

(22) Impuesto sobre la renta

Montos reconocidos en el estado de resultados

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

	2023	2022
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Gasto impuesto sobre la renta corriente	¢ 394.065.369	683.820.370
Ingreso impuesto sobre la renta corriente	(132.694.935)	(159.288.536)
Total gasto impuesto sobre la renta corriente	<u>261.370.434</u>	<u>524.531.834</u>
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Gasto por impuesto de renta diferido	67.315.633	59.896.558
Ingreso impuesto de renta diferido	(63.218.547)	(55.726.196)
Impuesto de renta diferido, neto	<u>4.097.086</u>	<u>4.170.362</u>
Impuesto de renta, neto	<u>¢ 265.467.520</u>	<u>528.702.196</u>

Conciliación fiscal

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2023	2022
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢ 269.286.213	503.597.227
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(116.492.156)	(81.333.345)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	112.673.464	106.438.314
Impuesto de renta total	¢ 265.467.520	528.702.196

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

	2023		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 48.970.372	(18.530.219)	30.440.153
Contratos de arrendamiento	9.567.022	(9.430.588)	136.434
Provisiones y estimaciones	38.358.704	-	38.358.704
	¢ 96.896.098	(27.960.807)	68.935.291
	2022		
	Activo	Pasivo	Neto
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 117.671.239	(5.401.021)	112.270.218
Contratos de arrendamiento	4.529.769	-	4.529.769
Intangibles	-	(966.335)	(966.335)
Provisiones y estimaciones	39.028.788	-	39.028.788
	¢ 161.229.796	(6.367.356)	154.862.440

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para el periodo terminado el 31 de diciembre, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		2023		
	2022	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2023
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 112.270.218	-	(81.830.064)	30.440.154
Contratos de arrendamiento	4.529.769	(4.393.334)	-	136.435
Intangibles	(966.335)	966.335	-	-
Provisiones y estimaciones	39.028.788	(670.086)	-	38.358.702
	¢ <u>154.862.440</u>	<u>(4.097.086)</u>	<u>(81.830.064)</u>	<u>68.935.291</u>
		2022		
	2021	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2022
Ganancias o pérdidas no realizadas en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ (153.694.322)	-	265.964.541	112.270.218
Contratos de arrendamiento	9.937.581	(5.407.812)	-	4.529.769
Intangibles	(644.223)	(322.112)	-	(966.335)
Provisiones y estimaciones	37.469.226	1.559.562	-	39.028.788
	¢ <u>(106.931.738)</u>	<u>(4.170.362)</u>	<u>265.964.541</u>	<u>154.862.440</u>

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡7.092.246.000 y ₡7.202.251.000, respectivamente. (véase nota 14.i).

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de ₡7.759.245.359, representado por 10.184.988 acciones comunes y nominativas de una UDE cada una (véase nota 14.i).

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

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

Suficiencia de capital

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El Índice de Suficiencia de Capital (ISC) de una entidad cumple con el régimen cuando el ISC es mayor o igual a 1,3 y simultáneamente, el capital social más la reserva legal es mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.
- Riesgo general de activos (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la entidad, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones, riesgo de descalce, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo general de activos del Reglamento sobre la solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- Riesgo operativo (RCS-2) es el riesgo de tener una pérdida resultante de inadecuados procesos internos o de una falla de éstos, del personal y sistemas, o de eventos externos. El riesgo operacional está diseñado de manera tal de incluir riesgos operativos que no hayan sido contemplados explícitamente en los otros riesgos.
- El requerimiento de capital por riesgo operativo, se determina sobre la base del nivel de operaciones de la aseguradora, considerando las primas imputadas y provisiones técnicas de la compañía, con un máximo equivalente al 30% del total de requerimiento de capital de solvencia por los demás riesgos a los que está expuesta la aseguradora.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales (RCS-3) es la suma del requerimiento para productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgos, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-3 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros de Ramo de Vida del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales (RCS-4) será el importe mayor de aplicar el criterio basado en las primas y el criterio basado en los siniestros, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgos de Seguros Generales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El cálculo del capital base para la Compañía, está en cumplimiento con el requerimiento de capital base requerido. De igual forma el índice de suficiencia patrimonial normativo está en cumplimiento según el $ISC = 5,08$ el cual viene dado por la siguiente condición: $ISC = CB/RCS$ en donde el $ISC = >1,3$.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2023	2022
<u>Capital Base</u>		
Capital primario	₡ 8.013.721.325	7.956.223.564
Capital secundario	3.735.923.812	3.078.324.814
Deducciones	(1.190.698.133)	(963.858.382)
	₡ 10.558.947.004	10.070.689.996
<u>Requerimiento Capital Solvencia</u>		
Riesgo general de activos	873.467.482	905.743.009
Riesgo seguros personales	152.908.194	129.690.561
Riesgo seguros generales	772.447.220	552.162.055
Riesgo operativo	192.715.082	253.739.963
Riesgo de reaseguro cedido	52.646.456	41.926.102
Riesgo Catastrófico	35.156.241	60.705.433
	₡ 2.079.340.675	1.943.967.123
Índice de Suficiencia de Capital	5,08	5,18

(24) Administración integral de riesgos

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

a) Riesgo técnico o de suscripción

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

b) Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por su parte el Comité de Administración de Riesgos establece límites de apetito y tolerancia a los riesgos de liquidez y periódicamente se realiza un seguimiento a los niveles de liquidez, plazos, descalses, entre otros, tanto en el RMC como en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP). Además, la Compañía mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibles, inversiones en instituciones financieras, cuentas por cobrar) y pasivos según el giro habitual de negocio.

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

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

	2023	2022
	Menos de un año	Menos de un año
Cuentas y comisiones por pagar diversas	980.500.256	715.688.181
Reaseguro por pagar	470.016.086	527.877.390
	1.450.516.342	1.243.565.571

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Al 31 de diciembre de 2023						
		de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	320.072.694	-	-	-	-	-	320.072.694
Inversiones en instrumentos financieros		1.275.987.778	873.810.268	-	194.886.658	232.416.289	8.723.579.435	11.300.680.428
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		1.007.667.883	516.516.665	513.153.788	1.433.635.862	1.154.617.632	-	4.625.591.830
Total recuperación de activos	¢	2.603.728.355	1.390.326.933	513.153.788	1.628.522.520	1.387.033.921	8.723.579.435	16.246.344.952
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con entidades	¢	-	-	-	-	-	73.538.480	73.538.480
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		455.640.603	4.295.041	10.080.442	-	-	-	470.016.086
Total vencimiento de pasivos	¢	455.640.603	4.295.041	10.080.442	-	-	73.538.480	543.554.566
Calce de plazos	¢	2.148.087.752	1.386.031.892	503.073.346	1.628.522.520	1.387.033.921	8.650.040.955	15.702.790.386

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022							
	de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 231.125.249	-	-	-	-	-	231.125.249
Inversiones en instrumentos financieros	41.664.328	226.103.440	10.509.723	12.532.083	-	10.436.001.923	10.726.811.497
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	40.726.704	285.377.602	509.052.475	1.496.296.073	2.041.422.460	-	4.372.875.314
Total recuperación de activos	¢ 313.516.281	511.481.042	519.562.198	1.508.828.156	2.041.422.460	10.436.001.923	15.330.812.060
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con entidades	¢ -	-	-	-	-	126.313.557	126.313.557
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	523.584.594	4.198.317	94.479	-	-	-	527.877.390
Total vencimiento de pasivos	¢ 523.584.594	4.198.317	94.479	-	-	126.313.557	654.190.947
Calce de plazos	¢ (210.068.313)	507.282.725	519.467.719	1.508.828.156	2.041.422.460	10.309.688.366	14.676.621.113

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que éstos cambios afecten los ingresos de la Compañía o bien sus instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tiene una exposición de riesgo de mercado con sus inversiones de ₡11.300.680.428 y ₡10.726.811.497, respectivamente.

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

- Riesgo de tasas de interés

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que cambios en las tasas de interés del mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados integral.

- Riesgo de tipo de cambio

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. Análisis cualitativo

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

ii. Análisis cuantitativo

- Identificación y monitoreo diario de los factores de riesgo: Esta gestión se realiza a través del análisis del Valor en Riesgo (VaR), en el cual se monitorea la máxima pérdida probable en un día, el cual permite monitorear la evolución de las volatilidades y hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado asumido por la Compañía por medio de sus inversiones. Asimismo, se monitorean de forma diaria las siguientes métricas de riesgos de mercado para el portafolio de inversiones: Valor de Mercado, Duración y DV01, esta última mide la sensibilidad que tiene el valor de mercado del portafolio ante cambios en 1pb en las tasas de interés. Todo esto se complementa con un análisis mensual de stress test para analizar resultados ante variaciones poco frecuentes en las tasas de interés.
- Seguimiento diario a la posición en moneda extranjera y el desempeño de la misma; mecanismo que se realiza por medio del análisis de pérdidas y ganancias diario, el cual se complementa con análisis de stress test para medir el impacto en el estado de resultados ante variaciones más fuertes en el tipo de cambio.
- Análisis de liquidez y el nivel de solvencia de la Compañía: Gestión que se realiza mensualmente y es apoyada a través del Comité de GAP y el Comité de Administración de Riesgos, en los cuales se presentan y analizan los niveles de liquidez. La posición en moneda extranjera se encuentra en su totalidad invertida en instrumentos líquidos que permiten una movilidad adecuada de las mismas a otros factores de menor riesgo en caso de identificar aspectos no deseados.

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2023		2022	
		Equivalente en colones	Equivalente en dólares	Equivalente en colones	Equivalente en dólares
<u>Activos</u>					
Disponibilidades	¢	209.592.890	US\$ 397.800	¢ 210.824.104	US\$ 350.212
Inversiones en instrumentos financieros		7.393.209.797	14.032.056	8.469.842.987	14.069.740
Productos por cobrar		188.299.457	357.386	216.110.280	358.993
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		2.554.997.506	4.849.297	2.751.184.310	4.570.150
Cuenta corriente por operaciones de Coaseguro		1.132.708.816	2.149.842	-	-
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		812.216.005	1.541.558	658.160.313	1.093.308
Depósitos en garantía		6.954.816	13.200	7.946.268	13.200
Otros gastos por recuperar		107.280.065	203.614	58.501.287	97.180
Otros activos		35.233.393	66.872	14.223.536	23.628
		<u>12.440.492.745</u>	<u>US\$ 23.611.625</u>	<u>¢ 12.386.793.085</u>	<u>US\$ 20.576.411</u>
<u>Pasivos</u>					
Obligaciones por derechos de uso	¢	73.538.480	US\$ 139.573	¢ 126.313.557	US\$ 209.827
Obligaciones con partes relacionadas		2.992.842	5.680	3.347.576	5.561
Cuentas por pagar y provisiones		486.324.087	923.026	356.968.104	592.980
Provisiones técnicas		3.794.042.478	7.200.961	2.909.600.316	4.833.303
Sociedades acreedoras de seguros y fianzas		27.588.524	52.362	961.523	1.597
Ingresos diferidos		141.900.059	269.321	139.505.269	231.740
	¢	<u>4.526.386.470</u>	<u>US\$ 8.590.923</u>	<u>¢ 3.536.696.345</u>	<u>US\$ 5.875.008</u>
Posición monetaria neta	¢	<u>7.914.106.275</u>	<u>US\$ 15.020.702</u>	<u>¢ 8.850.096.740</u>	<u>US\$ 14.701.403</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Uno de los macro precios del mercado es el tipo de cambio, el cual afecta las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, generando a raíz de la volatilidad o movimientos en el precio de la divisa impactos en el patrimonio que de acuerdo con la estructura de activos y pasivos denominados en US dólares, por tanto una disminución o aumento de un colón en el tipo de cambio significa una variación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de ₡15.020.702 y ₡14.701.403; respectivamente, esto en el valor de la posición monetaria neta.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, considerando la relevancia de los instrumentos financieros representado por inversiones, corresponde a la posibilidad que se origine una pérdida financiera para la Compañía si la contraparte incumpliera sus obligaciones para con la empresa. La gestión de este riesgo se realiza mediante la evaluación y calificación de los emisores con el fin de determinar los límites máximos de inversión y de contraparte. Como consecuencia, la Compañía solo puede efectuar inversiones en los emisores autorizados, y operaciones con contrapartes igualmente autorizadas por el Comité de Riesgos Financieros (CRF). Actualmente la Compañía mantiene todas sus inversiones en títulos valores emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica.

Para ello se cuenta con una metodología de calificación interna, a través del cual se realiza seguimiento a los indicadores financieros de los emisores y contrapartes, en términos de capital, calidad de activos, liquidez, rentabilidad y eficiencia, entre otros, con el fin de evaluar la solidez financiera de contrapartes y emisores, además de otros indicadores cualitativos, que permiten establecer una visión integral de la entidad evaluada.

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

	2023	2022
Disponibilidades	₡ 320.072.694	231.125.249
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.300.680.428	10.726.811.497
Primas por cobrar	4.625.591.830	4.372.875.314
	₡ 16.246.344.952	15.330.812.060

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito está influenciada principalmente por las características individuales de cada cliente. Sin embargo, también considera la gestión de los datos demográficos de la base de clientes de la Compañía, incluyendo el riesgo de impago de la industria (recuperación del cobro de las primas emitidas) y el contexto socioeconómico del país, ya que son factores que podrían influir en el riesgo de crédito, particularmente en las circunstancias económicas actualmente deterioradas.

Ver antigüedad de las primas y cuentas por cobrar a reaseguradores y la estimación correspondiente en la nota 7.

Inversiones en instrumentos financieros

Como parte de la gestión de riesgo, es conveniente tener en cuenta los modelos de negocio definidos para la administración del portafolio de inversiones, la Aseguradora establece dos grandes mandatos; i) gestión estructural: inversiones cuyo propósito está asociado al giro habitual del negocio (reservas técnicas), gestión de riesgos de mercado del balance y por la necesidad de contar con un respaldo para las necesidades de liquidez de corto y mediano plazo; y ii) gestión de trading: inversiones cuyo propósito es maximizar las utilidades generadas por la Tesorería mediante la compra y venta de instrumentos financieros.

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

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

	2023	2022
Modelo de negocio:		
Reserva técnica	¢ 11.063.228.216	10.436.001.917

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	11.063.228.216	10.436.001.917
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>237.452.212</u>	<u>290.809.580</u>
		<u>11.300.680.428</u>	<u>10.726.811.497</u>

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

Deterioro de inversiones

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

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

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

Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida pero que no están deteriorados por el crédito se denominan "instrumentos financieros de en Etapa 2".

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 2 han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no están deteriorados.

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

Definición de Default

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

		Etapa 1	
		2023	2022
Inversiones en valores	¢	11.063.228.216	10.436.001.917
Deterioro del año		(19.052.666)	(127.045.916)
		<u>11.044.175.550</u>	<u>10.308.956.001</u>

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

		Etapa 1	
		2023	2022
<u>Inversiones en valores medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:</u>			
Saldo inicial del año	¢	127.045.916	115.252.892
Actualización de reserva		(93.199.539)	(3.196.209)
Estimaciones de inversiones nuevas		41.218.947	75.441.117
Estimaciones de inversiones vencidas/vendidas		(56.012.658)	(60.451.884)
Saldo al final del año	¢	<u>19.052.666</u>	<u>127.045.916</u>

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo operacional

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

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los objetivos específicos del proceso son:

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

c) Riesgo tecnológico

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

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

d) Riesgo legal

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Riesgo reputacional

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

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

f) Riesgo de cumplimiento

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

(i) *Modelos de valoración*

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

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(ii) *Instrumentos financieros medidos al valor razonable*

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

		31 de diciembre 2023			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>					
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	11.063.228.216	-	-	11.063.228.216
<u>Pasivos</u>					
Obligaciones con entidades	¢	-	-	73.538.480	73.538.480
		31 de diciembre 2022			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>					
Instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	10.436.001.917	-	-	10.436.001.917
<u>Pasivos</u>					
Obligaciones con entidades	¢	-	-	126.313.557	126.313.557

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

		31 de diciembre 2023				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	¢	-	-	-	320.072.694	320.072.694
Cuentas, comisiones y primas por cobrar		-	-	4.867.823.151	4.867.823.151	4.867.823.151
	¢	-	-	4.867.823.151	5.187.895.845	5.187.895.845
<u>Pasivos</u>						
Cuentas y comisiones por pagar	¢	-	-	879.384.453	879.384.453	879.384.453
		31 de diciembre 2022				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	¢	-	-	-	231.125.249	231.125.249
Cuentas, comisiones y primas por cobrar		-	-	4.602.958.458	4.602.958.458	4.602.958.458
	¢	-	-	4.602.958.458	4.834.083.707	4.834.083.707
<u>Pasivos</u>						
Cuentas y comisiones por pagar	¢	-	-	636.650.068	636.650.068	636.650.068

Disponibilidades, cuentas, comisiones y primas por cobrar

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

(26) Administración de riesgo de seguros

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

a) Seguros generales

i. *Administración de riesgos*

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

El proceso de selección se resume a continuación:

- Productos de hogar:

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Producto de desempleo:

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

- ii. *Cálculo de la reserva*

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

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

- iii. *Evolución de la siniestralidad*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ₡617.866.333 y ₡331.505.083, respectivamente.

- b) Seguros personales

- i. *Administración de riesgos*

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

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

- ii. *Cálculo de la reserva*

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

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Evolución de la siniestralidad*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía presenta una provisión para siniestros de ₡616.374.914 y ₡347.418.326, respectivamente.

(27) Análisis por segmento

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene debidamente aprobado por la Superintendencia de Seguros los productos que se detallan a continuación:

Categoría	Producto	N° Registro	Fecha
Personales	Seguro de vida colectivo “protección familia”	P14-26-A08-246	12-abr-11
Personales	Seguro de vida “protección vida”	P14-26-A08-249	15-abr-11
Generales	Protección hogar (colones - dólares)	G06-44-A08-369	3-ago-12
Personales	Protección familia plus	P14-26-A08-447	13-jun-13
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar	G06-70-A08-519	7-jul-14
Generales	Seguro colectivo de protección crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes	G11-15-A08-570	27-oct-14
Personales	Seguro de vida colectivo saldo deudores-tranquilidad plena / vida”	P14-40-A08-449	18-jun-13
Personales	Seguro de vida individual "dávida integral"	P14-23-A08-630	9-may-15
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas de crédito (dólares)	G11-22-A08-672	30-abr-16
Personales	Seguro colectivo protección familia por accidentes (colones- dólares)	P19-57-A08-704	16-feb-17
Generales	Seguro colectivo de protección por robo y fraude de tarjetas (colones - dólares)	G07-46-A08-723	25-jul-17
Personales	Seguro colectivo de vida "momentos de vida"	P14-26-A08-721	18-jul-17
Personales	Seguro colectivo de vida saldo deudor para tarjetas de crédito (colones - dólares)	P14-40-A08-747	30-nov-17
Personales	Seguro de vida individual “momentos de vida” (colones -dólares)	P14-23-A08-755	19-may-18
Generales	Seguro de todo riesgo comercial (colones - dólares)	G06-69-A08-823	6-ago-19
Generales	Seguro de incendio comercial “tranquilidad pyme”	G06-69-A08-902	24-abr-21
Personales	Seguro colectivo de vida autoexpedible “momentos de vida” (colones - dólares)	P14-26-A08-970	15-dic-21
Personales	Seguro colectivo de vida autoexpedible “dávida integral” (colones - dólares)	P14-26-A08-971	15-dic-21
Generales	Seguro transporte de mercaderías	G05-48-A08-1000	30-mar-22
Personales	Seguro colectivo dávida protección cáncer	P20-62-A08-1005	7-abr-22
Personales	Seguro autoexpedible “viaje tranquilo de davivienda seguros”	P19-57-A08-1065	14-ene-23
Generales	Seguro colectivo de protección crediticia para trabajadores dependientes y para trabajadores independientes (dólares)	G11-15-A08-571	27-oct-14
Generales	Seguro de hogar colectivo deudores tranquilidad plena hogar colones	G06-70-A08-518	7-jul-14
Personales	Seguro de vida colectivo saldo deudores en dólares "tranquilidad plena / vida en dólares"	P14-40-A08-450	18-jun-13
Generales	Seguro colectivo de automóviles (colones - dólares)	G01-01-A08-1079	24-may-23

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

		Al 31 de diciembre de 2023		
Cuenta	Descripción	Monto reportado modelo saldos contable	Monto reportado en estado situación	Variación
1000000	Activos	¢ 19.946.531.020	19.643.926.348	302.604.673
1040070	Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar	112.354.416	68.935.291	43.419.125
1090010	Gastos pagados por anticipado	592.244.394	333.058.848	259.185.546
20000000	Pasivos	8.196.885.883	7.894.281.210	302.604.673
20400200	Cuentas y comisiones por pagar diversas	1.154.028.317	879.384.453	274.643.864
20400600	Impuesto sobre la renta diferido	27.960.807	-	27.960.807

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

28.b) Reorganización empresarial

El 17 de agosto de 2023, Banco Davivienda S.A., en Colombia, comunicó como parte de un esquema de reorganización empresarial, la constitución e inversión en la compañía Holding Davivienda Internacional S.A., domiciliada en Panamá, la cual fue constituida el 17 de noviembre de 2023; siendo el Banco el único accionista.

La inversión que realizará mediante la constitución de la Holding y el posterior aporte en especie a la Holding de las acciones que posee el Banco Davivienda en sus filiales internacionales Banco Davivienda (Panamá) S.A., Banco Davivienda Internacional S.A. (Panamá), Banco Davivienda Honduras S.A., Seguros Bolívar Honduras S.A., Grupo del Istmo Costa Rica S.A. e Inversiones Financieras Davivienda S.A. (El Salvador) (las Filiales Internacionales).

Banco Davivienda S.A., con la inversión en la Holding pretende dar mayor claridad hacia terceros en relación con la organización del Banco, así como, tener una estructura independiente para financiar el crecimiento y/o aprovechar oportunidades del negocio en Centro América, y manejar de manera más eficiente el capital de las Filiales Internacionales, entre otros aspectos.

La inversión se encuentra sujeta a las autorizaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y sucesivamente, en las demás superintendencias donde se encuentran domiciliadas las Filiales Internacionales.

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

El CONASSIF el 11 de Setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que forma parte de la Fundación IFRS. El RIF considera tratamientos prudenciales o regulatorios, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

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

(Continúa)

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

En este proceso de implementación de la NIIF 17, se hace el reconocimiento con un enfoque retrospectivo identificando, midiendo cada tipo de contrato de seguros y los reaseguros, como si esa norma estuviera aplicada desde el inicio de la operación, se identifica, reconoce y se hace la medición de los activos relacionados con los flujos de efectivo de la adquisición de los seguros, se identifica si hay costos de adquisición diferidos, los seguros por cobrar y pagar y provisiones que pudieran ser atribuibles a contratos de seguros existente, en aquellos aspectos que no pudieran determinarse para efectos de la transición el enfoque retrospectivo se utilizaría los enfoques recomendados por la NIIF 17. En general se determinaría el impacto de la transición como un evento identificado en el estado de cambios en el patrimonio.

La SUGESE mediante el acuerdo SGS-A-0085-2021 estableció fechas para que las entidades pueden suministrar la información requerida para el cumplimiento de la implementación de la NIIF 17 y los modelos establecidos, asimismo, el acuerdo SGS-A-0094-2023, estableció las fechas para suministrar dichos modelos, siendo según este comunicado la última a más tardar el 31 de enero de 2024. La norma entraría a regir a partir del 1 de enero de 2024.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

No obstante, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante comunicado CNS-1830/11 remitida el 01 de noviembre del 2023, establece que las reformas al Reglamento de Información Financiera relacionadas con la adopción de la NIIF 17 entran a regir 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.

Mediante Acuerdo de Superintendente SGS-A-0099-2023 recibido en diciembre 2023 se emite modificación de las disposiciones finales del Acuerdo SGS-A-0085-2021, a efectos de cambiar las fechas de entrega de los modelos de información para la adopción de la NIIF 17, estableciendo entregar información paralela anual para el periodo 2023, e intermedia-semestral para el periodo 2024 y trimestral para el periodo 2025.

Normas de sostenibilidad

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), conforme se indicó anteriormente y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que es encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Estos estándares emitidos por la ISSB son diseñados para garantizar que las empresas proporcionen información relacionada con la sostenibilidad en forma integrada con los estados financieros que emita las entidades en su periodo regular. El 26 de junio de 2023, la ISSB, emitió los dos primeros estándares, que entrarán en vigor internacionalmente a partir del 1 de enero de 2024. El Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, hizo la adopción de dichos estándares con gradualidad según lo indica en la circular el transitorio 1.

DAVIVIENDA SEGUROS (COSTA RICA) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los “Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad”, teniendo como objetivo exigir que la empresa revele información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que sea útil para los usuarios de información financiera de propósito general al tomar decisiones relacionadas con el suministro de recursos, los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que razonablemente se podría esperar que afecten los flujos de efectivo de la entidad, acceso a financiamiento o la necesidad del costo de capital a corto, mediano o largo plazo.

El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre “Información a revelar relacionada con el Clima”. La NIIF S2, requiere que una empresa revele información que le permita a un inversor evaluar y comprender, en forma adecuada, el efecto de los riesgos y oportunidades físicas y de transición relacionados con el clima en el valor de su empresa; por ejemplo, medir la resiliencia de la empresa en diferentes escenarios con impacto del calentamiento o por los efectos de racionamiento de recursos, producto de los efectos adversos del cambio climático, así como la tendencia de los consumidores por las medidas que se tomen. La Norma también requiere que se contemplen la gobernanza, la estrategia y la gestión de riesgo, así como los parámetros y objetivos que utilizaría la empresa para medir, supervisar y gestionar los riesgos y oportunidades significativos relacionados con el clima. Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigencia de esta normativa una vez que hayan sido adoptadas por el CONASSIF

(30) Emisión de estados financieros

Los estados financieros de Davivienda Seguros (Costa Rica) S.A. al 31 de diciembre de 2023 fueron autorizados por la Administración de la Compañía el 26 de enero de 2024.