

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.
(Una Compañía propiedad total de
Corporación Lafise Controladora, S.A.)

Estados Financieros no auditados

31 de diciembre 2021

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021 (Con
cifras correspondientes de 2020) (En
colones, sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2021	Diciembre 2020
ACTIVO		19.073.248.777	16.760.895.634
DISPONIBILIDADES	5	695.921.629	1.806.765.999
Efectivo		100.000	100.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		691.709.844	1.705.488.300
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		4.111.785	101.177.698
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6 y 27	11.690.029.849	7.273.289.798
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		10.996.366.967	7.124.248.547
Instrumentos financieros restringidos		508.160.807	-
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		185.502.076	149.041.252
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	2.913.751.130	3.521.619.917
Primas por cobrar		2.592.616.210	3.028.198.937
Primas vencidas		207.766.093	319.928.199
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2.219.976	670.698
Otras cuentas por cobrar		9.816.015	28.016.777
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar		129.334.212	227.352.151
Estimación por deterioro de primas y cuentas por cobrar		(28.001.375)	(82.546.844)
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORA DE OPERACIONES DE COASEGURO PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	11	2.305.303.428	2.703.629.701
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		957.125.389	1.344.287.568
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		1.348.178.039	1.359.342.133
BIENES MUEBLES	8	673.654.045	757.064.990
Equipos y mobiliario		112.204.727	111.879.100
Equipos de computación		70.567.286	58.502.921
Vehículos		42.154.942	42.154.942
Activos por derecho de uso		739.956.657	739.956.657
(Depreciación acumulada bienes muebles)		(291.229.565)	(195.428.630)
OTROS ACTIVOS		794.588.695	698.525.230
Gastos pagados por anticipado		292.059.284	190.880.855
Cargos diferidos	9	497.756.261	502.871.225
Bienes diversos		4.773.151	4.773.150
TOTAL ACTIVO		19.073.248.777	16.760.895.634
OTRAS CUENTAS ORDEN DEUDORAS			
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras	30	7.585.613.836.148	8.091.229.072.413

continúa

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021 (Con
cifras correspondientes de 2020) (En
colones, sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2021	Diciembre 2020
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO		11.300.091.279	11.940.769.720
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		415.857.300	-
Cargo por pagar por obligaciones con el publico		414.840.300	-
		1.016.999	-
OBLIGACIONES CON ENTIDADES			
		706.715.650	736.320.286
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	993.475.579	1.221.291.730
Provisiones	10	865.647.709	960.132.081
		127.827.870	261.159.649
PROVISIONES TÉCNICAS			
Provisión para primas no devengadas	11	6.489.260.167	6.891.793.494
Provisión para siniestros reportados		4.115.239.648	4.502.598.839
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		2.217.307.486	2.315.491.461
Provisión por riesgos catastróficos		56.691.054	29.695.386
		100.021.979	44.007.808
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS DE OPERACIONES DE REASEGURO			
		866.523.236	1.334.596.210
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS			
Obligaciones con asegurados		410.779.575	367.175.953
Obligaciones con agentes e intermediarios		45.595.431	21.761.799
		365.184.145	345.414.154
OTROS PASIVOS			
Ingresos diferidos		1.417.479.772	1.389.592.047
Depósitos recibidos por reaseguro	13	223.778.544	247.597.831
		1.193.701.227	1.141.994.216
PATRIMONIO			
		7.773.157.498	4.820.125.915
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO			
FUNCIONAMIENTO	14	6.642.263.500	6.642.263.500
Capital pagado		6.642.263.500	6.642.263.500
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS			
Aportes pendientes de autorizar	14	1.629.390.350	-
		1.629.390.350	-
AJUSTES AL PATRIMONIO-OTROS			
RESULTADOS INTEGRALES	14 y 28	(111.120.459)	(493.841.065)
Ajuste por valuación de inversiones		(111.120.459)	(493.841.065)
RESERVAS PATRIMONIALES			
Reserva legal		180.765.416	133.719.385
		180.765.416	133.719.385
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		(1.462.015.905)	(2.196.539.602)
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		2.540.668.304	1.806.144.607
		(4.002.684.209)	(4.002.684.209)
RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad neta del período		893.874.596	734.523.697
		893.874.596	734.523.697
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19.073.248.777	16.760.895.634

MANUEL ANTONIO SALAZAR PADILLA
(FIRMA)

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

KAREN SOFIA MONTOYAZAMORA
(FIRMA)

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2021	Diciembre 2020
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		8.209.422.291	9.459.116.906
INGRESOS POR PRIMAS	15	7.982.181.689	9.267.107.982
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		7.982.181.689	9.267.107.982
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	15	169.366.403	161.490.624
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		169.366.403	161.490.624
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO	15	57.874.200	30.518.300
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		57.874.200	30.518.300
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		7.093.439.903	8.160.098.370
GASTOS POR PRESTACIONES	16	2.486.482.417	1.995.320.543
Siniestros pagados, seguro directo		2.486.482.417	1.995.320.543
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		1.219.799.004	1.173.533.994
Gasto por comisiones, seguro directo		1.219.799.004	1.173.533.994
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1.054.778.554	970.828.390
Gastos de personal	19	810.858.197	750.308.442
Gastos por servicios externos		131.180.197	121.647.848
Gastos de movilidad y comunicaciones		2.650.307	4.267.892
Gastos de infraestructura	20	65.676.243	67.226.695
Gastos generales		44.413.611	27.377.513
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	17	2.332.379.929	4.020.415.444
Primas cedidas, reaseguro cedido		2.332.379.929	4.020.415.444
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		72.355.053	(53.619.033)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	31.553.785.275	25.819.149.051
Ajustes a las provisiones técnicas		31.553.785.275	25.819.149.051
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	31.481.430.222	25.872.768.084
Ajustes a las provisiones técnicas		31.481.430.222	25.872.768.084
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.188.337.440	1.245.399.503
INGRESOS FINANCIEROS		1.871.727.623	2.608.689.410
Ingresos financieros por disponibilidades		15.990.919	7.072.218
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		442.041.022	402.609.997
Ganancias por diferencial cambiario	21	982.024.138	1.726.805.561
Otros ingresos financieros	25	431.671.543	472.201.634
GASTOS FINANCIEROS		750.298.500	1.361.316.104
Pérdidas por diferencial cambiario	21	691.024.859	1.305.858.786
Otros gastos financieros	25	52.553.952	55.356.100
Gastos financieros por obligaciones con el público		6.719.689	101.218
RESULTADO FINANCIERO		1.121.429.122	1.247.373.306
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2.309.766.562	2.492.772.809

continúa

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2021	Diciembre 2020
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		152.178.436	44.878.837
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		143.196.506	97.425.752
Otros ingresos operativos		143.196.506	97.425.752
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		14.598.944	55.807.677
Gastos por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		14.598.944	55.807.677
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		834.156.534	1.002.588.473
Comisiones por servicios		93.793.306	163.318.728
Gastos por provisiones		41.285.724	188.742.493
Gastos con partes relacionadas	4	211.851.279	181.716.061
Otros gastos operativos	22	487.226.225	468.811.191
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		553.907.860	514.395.616
Gastos de personal	23	349.182.204	279.906.909
Gastos por servicios externos		119.399.755	99.652.340
Gastos de movilidad y comunicaciones		15.618.629	10.062.142
Gastos de infraestructura	24	37.899.447	50.280.977
Gastos generales		31.807.824	74.493.247
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		<u>(1.107.288.396)</u>	<u>(1.430.487.176)</u>
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		1.202.478.166	1.062.285.633
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	26	261.557.538	289.102.794
Impuesto sobre la renta		358.329.015	361.495.760
Disminución impuesto sobre la renta		(96.771.476)	(72.392.966)
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS		940.920.628	773.182.839
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>940.920.628</u>	<u>773.182.839</u>
Atribuidos a la controladora		<u>940.920.628</u>	<u>773.182.839</u>
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		<u>382.720.606</u>	<u>(567.932.564)</u>
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		<u>382.720.606</u>	<u>(567.932.564)</u>
RESULTADOS TOTALES INTEGRALES DEL AÑO		<u>1.323.641.234</u>	<u>205.250.275</u>
Atribuidos a la controladora		<u>1.323.641.234</u>	<u>205.250.275</u>

MANUEL ANTONIO SALAZAR PADILLA (FIRMA)
Date: 2022.01.31 20:05:53 -06'00'

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

KAREN SOFIA MONTOYA ZAMORA (FIRMA)
Date: 2022.01.31 18:21:15 -06'00'

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	14	6.642.263.500	-	74.091.499	95.060.243	(2.196.539.602)	4.614.875.640
Transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio							
Asignación de reserva legal		-	-	-	38.659.142	(38.659.142)	-
Total transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio		6.642.263.500	-	74.091.499	133.719.385	(2.235.198.744)	4.614.875.640
Resultado integral del año		-	-	-	773.182.838	773.182.838	773.182.838
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(567.932.564)	-	-	(567.932.564)
Total resultado integral del año		-	-	(567.932.564)	773.182.838	205.250.274	205.250.274
Saldo al 31 de diciembre de 2020	14	6.642.263.500	-	(493.841.066)	133.719.385	(1.462.015.905)	4.820.125.915
Transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio							
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar		-	1.629.390.350	-	-	-	1.629.390.350
Asignación de reserva legal		-	-	-	47.046.031	(47.046.031)	-
Total transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio		-	1.629.390.350	-	47.046.031	(47.046.031)	1.629.390.350
Resultado integral del año		-	-	-	940.920.628	940.920.628	940.920.628
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta		-	-	382.720.607	-	-	382.720.607
Total resultado integral del año		-	-	382.720.607	940.920.628	558.200.021	1.323.641.234
Saldo al 31 de diciembre de 2021	14	6.642.263.500	1.629.390.350	(111.120.459)	180.765.416	(568.141.309)	7.773.157.498

MANUEL ANTONIO SALAZAR PADILLA (FIRMA)
Digitally signed by MANUEL ANTONIO SALAZAR PADILLA (FIRMA)
Date: 2022.01.31 20:56:49 -06'00'

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

KAREN SOFIA MONTOYA ZAMORA (FIRMA)
Digitally signed by KAREN SOFIA MONTOYAZAMORA (FIRMA)
Date: 2022.01.31 18:21:57 -06'00'

Karen Montoya Zamora
Contadora

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

Nota	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	940.920.627	773.182.839
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, neto	(290.999.279)	420.946.775
Depreciaciones y amortizaciones	8 95.800.936	100.522.679
Ingresos financieros por disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros y otros	(889.703.484)	(881.883.849)
Gastos financieros	59.273.642	55.356.100
Cambio neto en otras provisiones	(132.144.186)	96.217.241
Ajustes en las provisiones técnicas, neto	(72.355.054)	53.619.032
Gasto por estimación por deterioro de primas y otras cuentas por cobrar	7 (54.557.726)	33.403.983
Gasto por impuesto de renta, neto	261.557.539	289.102.794
Variación en los activos aumento (disminución)		
Comisiones y primas por cobrar	547.757.090	(922.721.808)
Otras cuentas por cobrar	68.827.121	(335.807.694)
Otros activos	(61.718.449)	(723.636.341)
Variación en los pasivos aumento (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(563.218.191)	1.575.464.501
Obligaciones con asegurados y operaciones reaseguro	23.833.632	7.865.735
Otros pasivos	284.260.828	1.460.620.558
Intereses pagados	(298.557.100)	(133.601.618)
Intereses cobrados	763.829.760	571.388.967
Impuesto pagado	(348.481.982)	(177.439.511)
Total flujos netos provistos por las actividades de operación	334.325.724	2.262.600.383
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras en instrumentos financieros	(16.730.774.931)	(10.226.659.529)
Venta en instrumentos financieros	13.335.897.199	9.454.287.521
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	8 (12.389.991)	(9.921.925)
Total flujos netos de efectivo usados las actividades de inversión	(3.407.267.723)	(782.293.933)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones adquiridas	3.393.204.277	-
Pago de obligaciones con entidades financieras o recompras	(2.978.363.978)	-
Pago de obligaciones por arrendamientos	(60.846.670)	(53.542.797)
Aportes patrimoniales no capitalizados	1.629.390.350	-
Total flujos netos de efectivo provistos por (usados en) en las actividades de financiamiento	1.983.383.979	(53.542.797)
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio en el efectivo y equivalentes		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(21.286.350)	(87.557.161)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	(1.110.844.370)	1.426.763.653
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5 1.806.765.999	467.559.507
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	695.921.629	1.806.765.999
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Activo por derecho de uso	-	739.956.657

MANUEL ANTONIO SALAZAR PADILLA (FIRMA)
Digitally signed by MANUEL ANTONIO SALAZAR PADILLA (FIRMA)
Date: 2022.01.31 20:26 -06'00'

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

KAREN SOFIA MONTOYA ZAMORA (FIRMA)
Digitally signed by KAREN SOFIA MONTOYA ZAMORA (FIRMA)
Date: 2022.01.31 18:22:48 -06'00'

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

(1) Entidad que informa

Seguros LAFISE Costa Rica, S. A., (en adelante “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 N°8653.

La Compañía fue constituida el día 13 de febrero de 2014, con un plazo social de 99 años a partir de la fecha de constitución. El día 14 de octubre de 2014, mediante el oficio SGS-DES-O-1780-2014, de la Superintendencia General de Seguros, la Compañía recibió la autorización para operar en la categoría de seguros generales, bajo la licencia A14.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene debidamente aprobados por la Superintendencia General de Seguros 66 productos, (31 de diciembre 2020: 64 productos) tanto en dólares como en colones.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación LAFISE Controladora, S.A.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en San Pedro de Montes de Oca, de la Fuente de la Hispanidad 125 metros al este, frente a la antigua Funeraria Montesacro. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene una planilla de 76 funcionarios (64 funcionarios en el 2020)

Los estados financieros y la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran en su página en internet: www.lafise.com/slcr

(2) Bases para la preparación de los estados financieros

a) Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El CONASSIF aprobó el 11 de septiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 26 de enero de 2022.

c) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos asociados son revisados de manera periódica sobre una base recurrente. 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 y pasivos financieros.

i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 3 (g) - Instrumentos financieros
- Nota 29 - Administración integral de riesgos
- Nota 3 (u) - Arrendamientos

ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Valor razonable – nota 27
- Deterioro de activos no financieros – nota 3.t

iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

(Continúa)

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 27 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros:

- Medición del valor razonable – nota 27
- Deterioro de activos no financieros

d) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y moneda de presentación de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga diariamente el Banco Central de Costa Rica.

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de referencia emitido por el Banco Central de Costa Rica, prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a los tipos de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera se reflejan brutas en el estado de resultados integral.

(Continúa)

ii. Unidad monetaria 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, mediante la utilización de flotación administrada. Al 31 de diciembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢639.06 para la compra y ¢645.25 para la venta por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. (Al 31 de diciembre de 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢610.53 para la compra y ¢617.30 para la venta).

Al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta.

b) Clasificación de los contratos

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

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

c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. Negocio de seguros generales

El negocio de seguros generales incluye los ramos de: incendio y líneas aliadas, automóviles, otros daños a los bienes, vehículos marítimos, aviación, mercancías transportadas, responsabilidad civil, caución, y vehículos ferroviarios.

ii. Primas

Las primas emitidas del negocio de seguros generales están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan total o parcial con un periodo contable anterior. La porción ganada de las primas suscritas se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de fijación del riesgo con relación a la vigencia del contrato.

d) Reaseguros

Como parte de su giro de negocio la Compañía, suscribe contratos de reaseguro con otras compañías de seguros con licencia para operar como reasegurador y propiamente con empresas reaseguradoras internacionales, esto con el propósito fundamental de protegerse y recuperar una proporción de las pérdidas directas, que se pudieran generar por eventos o catástrofes, orientado siempre a dispersar los riesgos.

Los acuerdos de reaseguro no relevan a la Compañía, de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados se presentan en el estado de resultados integral y el balance general neta de extornos y cancelaciones.

Los activos de reaseguro incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones cedidas. Los montos recuperables de los reaseguradores son estimados de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados a pólizas reaseguradas.

El cálculo de primas de 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).

e) Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas constituyen fondos reservados por la Compañía, para destinarlos al pago de obligaciones contractuales contraídas con asegurados o beneficiarios.

i. Provisiones de reclamos

Las provisiones de reclamos en seguros se establecen sobre la base de caso por caso y se provisiona también los reclamos incurridos no reportados a la fecha del balance, en las líneas que se consideran que tienen efectos importantes. Estas estimaciones son preparadas y revisadas por la Administración de la Compañía.

ii. Provisiones para primas no devengadas

La reserva para primas no devengadas en los seguros, se compone por la proporción de las primas suscritas en el año que se relacionan con períodos de riesgo posteriores a la fecha del balance general. Las primas no devengadas son calculadas utilizando el método de prorrata diaria, que consiste en prorratar, póliza por póliza, la prima comercial de las pólizas vigentes por cada día del periodo de vigencia.

iii. Provisión para insuficiencia de primas

(Continúa)

La provisión para insuficiencia de primas complementará la provisión para primas no devengadas cuando esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los gastos y riesgos a cubrir por la Compañía, correspondientes al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo. De acuerdo con el Reglamento de Solvencia, las aseguradoras deben de efectuar un ejercicio para evaluar la suficiencia de las primas, tomando como periodo de referencia los últimos 36 meses y en caso de que se determine una insuficiencia, constituir la debida provisión. Las entidades nuevas que cuenten con experiencia en Costa Rica, estarán exceptuadas de calcular esta provisión hasta que cuenten con 12 meses de operación en la línea o producto para el cual se calcula esta provisión. A partir de este momento, las entidades deberán calcular esta provisión tomando como periodo de referencia, el tiempo acumulado hasta la fecha de cierre de cálculo, hasta completar los 36 meses establecidos.

El monto de las reservas técnicas se ajusta de acuerdo con las condiciones que presente su cartera. En este caso los criterios para el registro inicial y ajuste posterior de los montos de las reservas antes citadas, se basan fundamentalmente en el Reglamento de Solvencia para Entidades de Seguros.

iv. Provisión para riesgos catastróficos

La provisión de riesgos catastróficos de los seguros de terremoto y erupción volcánica tendrá como objetivo, compensar las pérdidas derivadas de alguna de las siguientes circunstancias:

- 1) De la ocurrencia de un evento de terremoto o erupción volcánica que produzca reclamaciones.
- 2) Cuando ocurra la insolvencia de alguno de los reaseguradores a los cuales la entidad le hubiese cedido parte de los riesgos asegurados o que por algún otro motivo el reasegurador no proceda con el pago esperado, y ello implique que la entidad aseguradora no cuente con el apoyo económico previsto para el pago de reclamaciones brutas de terremoto o erupción volcánica, y ello le ocasione pérdidas.
- 3) Cuando después de un evento catastrófico de terremoto o erupción volcánica una entidad tenga que contratar la reinstalación de sus coberturas de reaseguro de exceso de pérdida y el costo de la reinstalación le ocasione pérdidas.

f) Reclamos

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

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

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

g) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Inicialmente, la Compañía reconoce las inversiones, las cuentas por cobrar y por pagar en la fecha que se originaron.

La Compañía, reconoce los activos y pasivos financieros negociables y al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales en la fecha que se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. A partir de esta fecha, se reconoce cualquier ganancia o pérdida proveniente de cambios en el valor de mercado.

ii. Clasificación

□ Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen documentos y dinero disponible y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por la Compañía en la administración de sus compromisos de corto plazo.

□ Inversiones en instrumentos financieros

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 lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, primas y comisiones por cobrar, cuentas por cobrar, y obligaciones financieras por pagar.

Las inversiones en instrumentos financieros, son, valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizados dependiendo de su clasificación, tanto como al valor razonable con cambios en resultados o al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

El 01 de enero del 2020 la compañía adoptó el cambio de nombres de las cuentas de inversiones, tal cual lo indica la NIIF 9.

Inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

Los activos al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Compañía ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales incluyen algunos títulos de deuda.

A nivel de Estados Financieros el nombre de esta cuenta es Inversiones al Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales según la Normativa de Reglamento de Información Financiera.

Inversiones al costo amortizado

Una inversión es medida al costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con las siguientes condiciones:.

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

Actualmente la compañía no posee instrumentos financieros valorados al costo amortizado.

Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Según la regulación vigente, los instrumentos al valor razonable con cambios en resultados son inversiones en fondos de inversión abiertos que la Compañía, mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Actualmente la compañía no posee instrumentos financieros valorados al valor razonable con cambios en resultados.

iii. Dar de baja a un instrumento financiero

Un activo financiero se da de baja 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 dejan de reconocer cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros, se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación.

(Continúa)

Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Compañía determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración de la Compañía, considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

vi. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

h) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Las comisiones, primas y cuentas por cobrar son reconocidas cuando son recuperables y son medidas inicialmente al valor razonable de la consideración recibida o por recibir.

Posterior al reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado, subsecuentemente su valor en libros es revisado para determinar deterioros ante eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro es registrada en el estado de resultados integral.

i) Estimación por deterioro de primas vencidas

Para las entidades aseguradoras supervisadas por SUGESE, la política contable en materia de la determinación de las estimaciones por deterioro de las primas vencidas debe cumplir las siguientes condiciones:

1. El reconocimiento de la estimación deberá realizarse contra la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda, cuando se presente el incremento de la “Estimación de primas vencidas”, correspondiente al deterioro de las primas vencidas, en función del deterioro de las primas por cobrar vencidas con tomadores.

2. El deterioro se calculará separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores de la propia entidad, no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.
3. La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.
4. El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al cierre del ejercicio trimestral, a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre. Si la entidad no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:
 - i. Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
 - ii. Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
 - iii. Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.
 - iv. Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
 - v. En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.

j) Bienes muebles

i. Reconocimiento y medición

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

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

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

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

ii. Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos respectivos, tanto para efectos financieros como fiscales.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

k) Otros activos

i. 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.

ii. Activos intangibles

El software se registra al costo y se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe de cualquier pérdida por deterioro.

(Continúa)

Al 31 de diciembre del 2021 el activo intangible se encuentra totalmente amortizado.

l) Deterioro de activos financieros

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada a la Compañía, en los términos que la Compañía no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrara en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel de un activo específico y a nivel colectivo. Todas las cuentas y primas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

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

m) Deterioro de activos no financieros

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

(Continúa)

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

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

n) Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados se registran al costo amortizado.

o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía presente las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado;
- Es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos; para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Si estas condiciones no se cumplen no debe reconocerse una provisión. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

p) Beneficios de empleados

i. Beneficios de despido o de terminación - prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, aproximadamente de 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite máximo de ocho años. La Compañía tiene la política de reconocer el gasto cuando se incurre.

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de LAFISE (Asolafise) para su administración y custodia los fondos relacionados con la cesantía correspondiente a los empleados afiliados. Esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones con la Compañía. Tales fondos se reconocen como gastos en el momento de su traspaso.

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

De acuerdo con dicha ley, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años, a un fondo denominado Fondo de Capitalización Laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) una vez iniciado el sistema, y los respectivos aportes serán trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

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 paga 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 año.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que, por cada cincuenta semanas laboradas, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Compañía, tiene como política que su personal disfrute durante el año de las vacaciones a que tiene derecho.

q) 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 se registran en el momento en el cual dichas primas son expedidas o renovadas por el cliente.

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. Ingreso por comisiones

Los ingresos por comisiones recibidas son reconocidos por la Compañía, en la medida que se devengan.

iii. Ingreso por inversiones

(Continúa)

Los ingresos por inversiones son reconocidos por la Compañía, sobre una base de proporción de tiempo, que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo.

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos seguros y renovar los existentes, que están relacionados con la producción de estos negocios son cargados directamente a gastos en la medida que estos incurren, fundamentalmente incluyen las comisiones, los gastos de personal, las depreciaciones relacionadas con la actividad de comercialización, los gastos de estudio, tramitación de solicitudes y formalización de pólizas, los gastos de promoción, publicidad y organización vinculados a la adquisición de los contratos de seguros.

r) Reserva legal

Según lo establece el artículo 143 del Código de Comercio, la Compañía asignará el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta al final de cada año hasta alcanzar el 20% de su patrimonio. Al 31 de diciembre de 2021 la constitución es de ¢180.765.416.

s) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

t) Deterioro del valor de activos no financieros

El valor en libros de los activos de la compañía, es revisado por la Administración en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo.

u) Arrendamientos

Al inicio de los contratos, Seguros LAFISE evalúa si un contrato es o contiene, un arrendamiento. Contiene un arrendamiento si otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificable por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato otorga el derecho de controlar el uso del activo identificable, Seguros LAFISE evalúa lo siguiente:

- El contrato involucra el uso de un activo identificable, esto puede ser explícita o implícitamente, el activo debería ser físicamente distinguible o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinguible.
- Seguros LAFISE tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Seguros LAFISE tiene el derecho de dirigir el uso del activo.
- Seguros LAFISE tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones para definir cómo y con qué propósito se usa el activo. En casos excepcionales en los cuales la decisión de cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Seguros LAFISE tiene el derecho a dirigir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; y
 - Diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué se usará.

Esta política aplica a contratos celebrados o modificados el o después del 1 de enero del 2021.

Al comienzo o en la evaluación de los componentes de un arrendamiento, Seguros LAFISE asigna un monto a cada componente basado en sus precios independientes. Sin embargo, si el arrendamiento de un edificio ubicado sobre un terreno en el cual se actúa como arrendatario, no se separa el terreno como un componente que no pertenece al contrato y se reconocen los dos activos como un solo componente de arrendamiento.

(Continúa)

Arrendatario

Seguros LAFISE reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso es medido inicialmente al costo, el cual se deriva de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más cualquier pago por arrendamiento realizado antes de la fecha de comienzo del contrato, más cualquier costo directo inicial, costos estimados de desmantelamiento y costos de remover o reubicar el activo subyacente menos cualquier incentivo recibido.

El derecho de uso es depreciado utilizando el método de línea recta desde el comienzo del arrendamiento hasta el final de su vida útil o bien por el plazo del arrendamiento. La estimación de la vida útil del derecho de uso es basado en los mismos criterios de la propiedad, planta y equipo de Seguros LAFISE. El derecho de uso es reducido por pérdidas originadas por deterioro y por remediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento inicialmente es medido por el valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes al inicio del contrato, descontados por la tasa de interés implícita en el contrato o, si no se puede determinar con facilidad, la tasa incremental de préstamos del arrendatario. Generalmente, Seguros LAFISE utiliza la tasa incremental de préstamos del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la determinación de pasivo por arrendamiento se describen a continuación:

- Pagos fijos;
- Pagos variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa al comienzo del arrendamiento;
- Montos que se espera pagar por garantías de valor residual; y
- El monto de una opción de compra si el Seguros LAFISE tiene certeza razonable de ejercer dicha opción, pagos por arrendamiento de una renovación de contrato si el Seguros LAFISE posee certeza razonable de que va a ejercer la extensión del contrato y penalidades por terminación anticipada si el Seguros LAFISE conoce con certeza que va a cancelar el contrato antes de su finalización.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Será remedido cuando hay un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de cambios en un índice o tasa, si hay un cambio en el monto estimado a pagar por garantías de valor residual o cambios en la determinación de si se ejercerá o no una opción de compra, extensión o finalización del contrato.

Cuando un pasivo por arrendamiento es remedido de esta forma, también se ajustará el valor en libros del activo por derecho de uso, o es reconocido en el resultado del período si el valor en libros del activo es cero.

Arrendamientos de corto plazo o de bajo valor

(Continúa)

Seguros LAFISE eligió no reconocer el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento de arrendamientos de corto plazo de maquinaria que posea un plazo de 12 meses o menos y arrendamientos de bajo valor, donde se incluyen los equipos de cómputo y equipo electrónico. Los pagos por este tipo de arrendamiento se registran como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, Seguros LAFISE reconoció en el periodo 2020 €739.956.657 de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por el mismo monto.

Al medir los pasivos de arrendamiento, Seguros LAFISE descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de endeudamiento incremental por contrato al 1 de enero de 2020. La tasa para el descuento de los pagos establecida fue de un 7.25%.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

<u>Saldos:</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	589.150.396	1.682.455.294
Inversiones en instrumentos financieros		387.150.000	308.650.000
Primas por cobrar		545.771.616	681.804.039
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		16.307.623	4.937.659
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		<u>2.219.976</u>	<u>670.698</u>
Total activos	¢	<u><u>1.540.599.610</u></u>	<u><u>2.678.517.690</u></u>
<u>Pasivos:</u>			
Cuentas por pagar	¢	550.355	-
Comisiones por pagar		<u>3.279.851</u>	<u>5.751.859</u>
Total pasivos	¢	<u><u>3.830.206</u></u>	<u><u>5.751.859</u></u>
<u>Transacciones:</u>			
<u>Ingresos:</u>			
Primas emitidas, netas	¢	874.041.957	995.257.178
Ingresos financieros		<u>18.733.745</u>	<u>12.805.462</u>
Total ingresos	¢	<u><u>892.775.702</u></u>	<u><u>1.008.062.640</u></u>
<u>Gastos:</u>			
Personal ejecutivo clave	¢	154.370.413	103.736.265
Otros gastos de operación		<u>211.851.279</u>	<u>181.716.061</u>
Total gastos	¢	<u><u>366.221.692</u></u>	<u><u>285.452.326</u></u>

(Continúa)

El gasto correspondiente al personal ejecutivo clave está representado por el salario y el aporte del 3% al fondo de pensiones complementarias del gerente general de la Compañía.

La Compañía, ha suscrito un convenio con una subsidiaria del Grupo LAFISE, para colaboración tecnológica, gestión de función de cumplimiento, recursos humanos, gestión de riesgos y monitoreo de instalaciones físicas.

Al 31 de diciembre 2021, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢154.370.413 (¢103.736.265 en el 2020)

Al 31 de diciembre de 2021, los grupos de interés económico vinculados con Seguros LAFISE de Costa Rica, S.A., según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Banco Lafise, S.A.
- Seguros Lafise Nicaragua, S.A
- Corporación Lafise Controladora, S.A.
- Lafise Group Panamá INC
- Lafise Financial Group
- Lafise Bank Limited
- Latin American Financial Service Corporation
- Lafise Investment, S.A.
- Lafise Guatemala, S.A.
- Lafise Dominicana Agente de Cambio, S.A.
- Banco Lafise Honduras, S.A.
- Inversiones Lafise Honduras, S.A.
- Banco Lafise Bancentro, S.A.
- Banco Múltiple Lafise, S.A.
- Fiduciaria Lafise S.A.
- Lafise Securities Corporation

(5) Disponibilidades

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

	2021	<u>2020</u>
Fondo operativo	¢ 100.000	100.000
Depósitos en entidades financieras del país	691.709.844	1.705.488.300
Depósitos en entidades financieras del exterior	<u>4.111.785</u>	<u>101.177.698</u>
	¢ 695.921.629	<u>1.806.765.999</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo, depósito a la vista, ni equivalentes de efectivo.

(Continúa)

Las disponibilidades devengan intereses con tasas variables, las cuales están establecidas por el Balance Limite de los saldos depositados en las diferentes entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de interés sobre los saldos de las cuentas bancarias oscilan entre el 0,0001% y el 1,0% siendo un promedio de 0.56%, tanto en colones como en dólares estadounidenses.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 10.996.366.967	7.124.248.547
Intrumentos financieros restringidos	508.160.807	-
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>185.502.076</u>	<u>149.041.252</u>
	<u>¢ 11.690.029.849</u>	<u>7.273.289.798</u>

Al 31 de diciembre de 2021 el portafolio es de ¢11.504.527.775 en donde los bonos corporativos del exterior tienen un rendimiento ponderado de 1.6%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 4.9%. Inversiones en partes relacionadas de ¢387.150.000 con un rendimiento ponderado de 3.8% y bono de fideicomiso de garabito con 5.9% A la fecha no hay inversiones en moneda colones.

Al 31 de diciembre de 2020 el valor razonable del portafolio fue de ¢7.124.248.547 en donde los bonos de títulos de entidades privadas no financieras tienen un rendimiento neto ponderado de 9,85%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento neto ponderado de 6,31%. Inversiones en partes relacionadas con un valor razonable de ¢308.650.000 con un rendimiento neto ponderado de 4,07% y títulos de entidades privadas financieras del exterior con un rendimiento de 5,58%.

Al 31 de diciembre 2021, la Compañía registra ingresos por ganancias realizadas sobre ventas de inversiones por un monto de ¢195.068. 430 (¢201.597.761 en el 2020)

(Continúa)

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Primas por cobrar</u>		
Automóviles	¢ 1.850.653.715	1.754.128.440
Avión	144.797.100	52.489.365
Mercancías transportadas	35.894.722	19.105.691
Incendio y líneas aliadas	628.714.195	772.359.040
Otros daños a los bienes	90.208.162	715.341.591
Caución	2.482.041	4.666.066
Responsabilidad civil	<u>47.632.367</u>	<u>30.036.943</u>
	<u>2.800.382.303</u>	<u>3.348.127.135</u>
Estimación por deterioro de primas	<u>(28.001.375)</u>	<u>(61.998.031)</u>
Primas por cobrar, netas	¢ <u>2.772.380.928</u>	<u>3.286.129.104</u>
<u>Otras partidas por cobrar</u>		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	¢ 2.219.976	670.698
Impuesto de renta diferido	36.423.826	146.606.978
Impuesto al valor agregado deducible	92.910.385	80.745.173
Otras cuentas por cobrar	9.816.015	28.016.777
Estimación deterioro otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>(20.548.813)</u>
	¢ <u>2.913.751.130</u>	<u>3.521.619.917</u>

El movimiento por estimación deterioro de las primas por cobrar, al 31 de diciembre se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Estimación de primas por cobrar</u>		
Saldo al inicio del año	61.998.031	49.137.241
Mas:		
Gasto del año por deterioro	14.598.942	55.807.677
Diferencial cambiario	(2)	5.620
Menos:		
Uso de estimaciones	<u>48.595.596</u>	<u>42.952.507</u>
Saldo al final	¢ <u>28.001.375</u>	<u>61.998.031</u>

(Continúa)

Estimación de otras cuentas por cobrar

Saldo al inicio del año	20.548.813	-
Mas:		
Gasto del año por deterioro	-	20.548.813
Diferencial cambiario	12.259	-
Menos:		
Uso de estimaciones	20.561.072	-
Saldo al final	¢ -	20.548.813
Total estimaciones de primas y otras cuentas por cobrar	¢ 28.001.375	82.546.844

(8) Bienes muebles

El mobiliario y equipo, equipo de cómputo, vehículo y derecho de uso, al 31 de diciembre se detalla como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de uso	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	111 879 100	58 502 921	42 154 942	739 956 657	952 493 620
Adiciones		325 627	12 064 364	-	-	12 389 991
Saldo al 31 de diciembre de 2021		112 204 726	70 567 285	42 154 942	739 956 657	964 883 611
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020		63 137 021	39 975 943	18 320 001	73 995 665	195 428 629
Gasto por depreciación		10 280 965	7 308 811	4 215 494	73 995 666	95 800 936
Saldo al 31 de diciembre de 2021		73 417 986	47 284 753	22 535 495	147 991 331	291 229 565
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	¢	38 786 740	23 282 532	19 619 447	591 965 326	673 654 045
		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	108 657 100	51 802 994	42 154 942	-	202 615 036
Efecto de implementación Acuerdo 30-18		-	-	-	739 956 657	739 956 657
Saldo al 01 de enero de 2020		108 657 100	51 802 994	42 154 942	739 956 657	942 571 693
Adiciones		3 222 000	6 699 927	-	-	9 921 927
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	111 879 100	58 502 921	42 154 942	739 956 657	952 493 620
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre 2019	¢	52 892 541	32 791 381	14 104 506	-	99 788 428
Gasto por depreciación		10 244 480	7 184 562	4 215 494	73 995 665	95 640 202
Saldo al 31 de diciembre de 2020		63 137 021	39 975 943	18 320 001	73 995 665	195 428 630
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢	48 742 079	18 526 978	23 834 941	665 960 992	757 064 990

La compañía alquila solamente un edificio principal para la elaboración de sus funciones. Los arrendamientos suelen durar un período de 3 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cada cinco años para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un alquiler adicional pagos que se basan en cambios en los índices de precios locales. Seguros Lafise no mantiene contratos de arrendamiento con arrendador.

(Continúa)

La compañía también arrienda equipo de fotocopiado, motocicleta de mensajería, equipo de purificador de agua. Estos arrendamientos son arrendamientos a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor. La aseguradora ha optado por no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para estos arrendamientos, ya que aplicó la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia y se excluyeron los contratos que presentan un activo subyacente igual o menor a ¢ ó US\$5,000.

(9) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre los cargos diferidos, se detallan como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisiones diferidas	¢	495.208.305	500.323.269
Otros cargos diferidos		<u>2.547.955</u>	<u>2.547.955</u>
	¢	<u>497.756.261</u>	<u>502.871.225</u>

Las comisiones diferidas corresponden a aquellas comisiones originadas en contratos de seguro o reaseguro aceptado que serán diferidos en el plazo de vigencia del contrato.

(10) Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, la composición de las cuentas por pagar y provisiones, se detalla como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuestos retenidos por pagar	¢	32.249.162	26.410.667
Otras cuentas y comisiones por pagar		40.862.507	41.139.760
Impuestos por pagar		674.672.376	802.792.800
Provisiones		127.827.870	261.159.649
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		2.379.680	1.450.577
Aguinaldo acumulado por pagar		6.556.840	4.104.234
Cuenta por pagar 4% sobre primas vendidas		33.231.392	28.866.210
Cuenta por pagar 0,5% sobre primas vendidas		4.154.001	3.607.895
Vacaciones acumuladas por pagar		19.369.412	13.657.831
Aportaciones patronales por pagar		20.749.670	13.756.932
Comisiones por pagar con partes relacionadas		3.279.851	5.751.859
Aportaciones laborales retenidas por pagar		8.275.918	5.468.909
Honorarios por pagar		18.803.475	7.612.136
Liquidaciones laborales por pagar		550.355	4.999.203
Retenciones a terceros por pagar		<u>513.068</u>	<u>513.068</u>
	¢	<u>993.475.579</u>	<u>1.221.291.730</u>

(Continúa)

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre corresponde a futuros importes que necesitará realizar la compañía y su movimiento se detalla a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Provisiones obligaciones patronales	98.467.757	2.378.422	-	-	(1.517.121)	99.329.059
Otras Provisiones	162.691.892	41.032.280	(96.720.032)	(11.404)	(78.493.925)	28.498.812
	<u>261.159.649</u>	<u>43.410.703</u>	<u>(96.720.032)</u>	<u>(11.404)</u>	<u>(80.011.045)</u>	<u>127.827.871</u>

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Provisiones obligaciones patronales	88.355.021	13.892.751	(1.926.330)	-	(1.853.685)	98.467.757
Otras Provisiones	76.587.388	386.286.543	(221.026.907)	10.777.699	(89.932.831)	162.691.892
	<u>164.942.408</u>	<u>400.179.294</u>	<u>(222.953.237)</u>	<u>10.777.699</u>	<u>(91.786.516)</u>	<u>261.159.649</u>

(11) Provisiones técnicas

Al 31 de diciembre, las provisiones técnicas que son aplicables a la entidad, netas de la participación del reaseguro, se detallan a continuación:

	2021		
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	4.115.239.648	(957.125.389)	3.158.114.258
Siniestros ocurridos y reportados	2.217.307.486	(1.348.178.039)	869.129.447
Siniestros ocurridos y no reportados	56.691.054	-	56.691.054
Provision para riesgos catastroficos	100.021.979	-	100.021.979
	<u>6.489.260.167</u>	<u>(2.305.303.428)</u>	<u>4.183.956.739</u>

	2020		
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	4.502.598.839	(1.344.287.568)	3.158.311.271
Siniestros ocurridos y reportados	2.315.491.461	(1.359.342.133)	956.149.328
Siniestros ocurridos y no reportados	29.695.386	-	29.695.386
Provision para riesgos catastroficos	44.007.808	-	44.007.808
	<u>6.891.793.494</u>	<u>(2.703.629.701)</u>	<u>4.188.163.792</u>

La provisión para prima no devengada se reconoce al momento de inicio de cobertura de cada riesgo, y refleja la proporción de la prima base que corresponde al período que hay entre la fecha de cierre y la fecha del vencimiento del período de cada aseguramiento.

(Continúa)

La provisión para siniestros reportados corresponde a las sumas probables a indemnizar por eventos que han ocurrido y que se encuentran pendientes de pago, más los gastos que se deriven. La provisión se constituye caso por caso, y se clasifica en a) Siniestros en proceso de liquidación cuando están en proceso de determinación; b) siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado cuanto existe algún cuestionamiento, y, c) Siniestros liquidados y no pagados cuando el monto y condiciones han sido aceptadas, pero no pagados a la fecha del estado de balance general.

La provisión para siniestros ocurridos y no reportados (OYNR), ha sido registrada aplicando el método de los triángulos de siniestros ocurridos que se establece en el Acuerdo SUGESE 02-13, “Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros”, considerando que la compañía es de reciente constitución. Esta provisión se calcula multiplicando el número de siniestros diarios por el plazo promedio entre la fecha de ocurrencia del evento y la fecha de denuncia, y por el costo promedio de los siniestros, para el 31 de diciembre de 2021 la provisión para este rubro es de ¢56.691.054, para diciembre 2020 fue de ¢29.695.386

El movimiento de las reservas técnicas, al 31 de diciembre se detalla como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Prima no devengada	¢ 4.502.598.839	14.844.330.974	(15.316.854.857)	85.164.691	4.115.239.648
Siniestros	2.345.186.847	8.235.644.364	(8.377.874.497)	71.041.826	2.273.998.540
Riesgos catastróficos	44.007.808	56.014.171	-	-	100.021.979
	¢ <u>6.891.793.494</u>	<u>23.135.989.510</u>	<u>(23.694.729.354)</u>	<u>156.206.517</u>	<u>6.489.260.167</u>
Participación del reaseguro en las provisiones técnica					
Prima no devengada	1.344.287.568	5.583.822.925	(5.999.617.720)	28.632.617	957.125.389
Siniestros	<u>1.359.342.133</u>	<u>2.275.232.997</u>	<u>(2.345.822.992)</u>	<u>59.425.902</u>	<u>1.348.178.039</u>
	<u>2.703.629.701</u>	<u>7.859.055.921</u>	<u>(8.345.440.713)</u>	<u>88.058.518</u>	<u>2.305.303.428</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	¢ <u>4.188.163.792</u>	<u>15.276.933.588</u>	<u>(15.349.288.641)</u>	<u>68.147.999</u>	<u>4.183.956.738</u>

(Continúa)

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Prima no devengada	¢ 3.601.642.353	12.938.196.307	(12.262.113.520)	224.873.699	4.502.598.839
Insuficiencia de primas	-	2.926.237	(2.926.237)	-	-
Siniestros	2.072.081.541	7.034.087.908	(6.856.814.248)	95.831.646	2.345.186.847
Riesgos catastróficos	-	44.007.808	-	-	44.007.808
	¢ <u>5.673.723.893</u>	<u>20.019.218.261</u>	<u>(19.121.854.006)</u>	<u>320.705.345</u>	<u>6.891.793.493</u>
Participación del reaseguro en las provisiones técnica					
Prima no devengada	518.516.063	3.730.629.576	(2.997.949.671)	93.091.600	1.344.287.568
Siniestros	<u>1.185.592.151</u>	<u>2.966.665.469</u>	<u>(2.855.600.152)</u>	<u>62.684.664</u>	<u>1.359.342.133</u>
	<u>1.704.108.215</u>	<u>6.697.295.045</u>	<u>(5.853.549.822)</u>	<u>155.776.264</u>	<u>2.703.629.701</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	¢ <u>3.969.615.678</u>	<u>13.321.923.216</u>	<u>(13.268.304.183)</u>	<u>164.929.081</u>	<u>4.188.163.792</u>

(12) Pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre, las obligaciones por arrendamientos han generado un gasto financiero al cierre de mes por ¢51.809.478 (¢52.994.352 en el 2020) registrado en la cuenta de gasto por intereses sobre préstamos por pagar. Así mismo se reconoció como salida en el estado de flujos de efectivo, un monto de ¢112.656.320 (¢106.537.149 en el 2020)

	2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>736.320.286</u>
Pago de obligaciones con entidades financieras	<u>(60.846.670)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(60.846.670)</u>
Otros cambios relacionados con pasivos	
Gasto por interés	51.809.478
Intereses pagados	(51.809.478)
Diferencial cambiario	<u>31.242.034</u>
Relacionados con pasivos	<u>31.242.034</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ <u>706.715.650</u>

(Continúa)

	2020
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-
Nuevas obligaciones con entidades financieras	¢ 739.956.657
Pago de obligaciones con entidades financieras	(53.542.797)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>686.413.860</u>
Otros cambios relacionados con pasivo	
Gastos por interés	52.994.352
Intereses pagados	(52.994.352)
Diferencial Cambiario	49.906.426
Relacionados con pasivos	<u>49.906.426</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>¢ 736.320.286</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del pasivo por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante son por un monto de ¢640.621.163 y ¢64.849.877 respectivamente (¢676.103.009 y ¢60.217.277 en el 2020) que corresponde a una operación de arrendamiento denominada en US dólares, con tasa de 7.25% anual con vencimiento al 2030.

Un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

		2021		
		Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	¢	116.679.809	49.017.863	67.661.946
Entre uno y cinco años		466.719.236	141.406.832	325.312.404
Más de cinco años		350.039.596	36.298.296	313.741.300
		<u>933.438.641</u>	<u>226.722.991</u>	<u>706.715.650</u>
		2020		
		Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	¢	111.625.640	51.408.363	60.217.277
Entre uno y cinco años		446.502.572	156.983.438	289.519.134
Más de cinco años		446.502.572	59.918.696	386.583.875
	¢	<u>1.004.630.783</u>	<u>268.310.498</u>	<u>736.320.286</u>

La compañía tiene arrendamientos de bajo costo a menos de un año dentro de los que se encuentran:

- Equipo de fotocopiado
- Motocicleta de mensajería

(Continúa)

- Alquiler purificador de agua

(13) Depósitos recibidos por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos recibidos por reasegurados, por un monto de ¢1.193.701.227 (¢1.141.994.216 en el 2020) corresponden aquellos adelantos de pago de los reaseguradores para hacer frente a futuras obligaciones de siniestros en el que tienen algún porcentaje de participación.

(14) Patrimonio

i. Capital social

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social es de ¢6.642.263.500 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una.

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

Al 31 de diciembre de 2021 la aseguradora presenta un aporte de capital pendiente de capitalizar por un monto de ¢1.629.390.350 recibidos en el mes de noviembre 2021 el cuál a la fecha se encuentra pendiente de autorizar por parte de la SUGESE.

ii. Ajustes al patrimonio

La partida de ajustes en el patrimonio corresponde a las pérdidas no realizadas generadas de la valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y su movimiento impuesto sobre la renta diferido.

(15) Ingresos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de seguros, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Primas netas de extornos y anulaciones	¢ 7.982.181.689	9.267.107.982
Ingresos siniestros y gastos recuperados	57.874.200	30.518.300
Comisiones y participaciones	<u>169.366.403</u>	<u>161.490.624</u>
	<u>¢ 8.209.422.291</u>	<u>9.459.116.906</u>

Las primas netas por emisiones, extornos y anulaciones desglosadas por ramo, al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 4.881.587.024	5.050.193.066
Avión	318.999.715	146.800.377
Mercancías transportadas	283.292.063	127.877.856
Incendio y líneas aliadas	2.292.730.561	2.474.368.589
Otros daños a los bienes	(212.276.107)	1.110.209.019
Responsabilidad civil	317.356.420	351.115.313
Caución	<u>100.492.013</u>	<u>6.543.762</u>
	<u>¢ 7.982.181.689</u>	<u>9.267.107.982</u>

(16) Gastos por prestaciones

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por prestaciones (siniestros pagados, seguro directo), se desglosa como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 2.172.755.272	1.738.281.689
Mercancías transportadas	68.863.647	32.237.722
Incendio y líneas aliadas	154.876.196	168.557.694
Otros daños a los bienes	23.869.888	29.757.011
Responsabilidad civil general	<u>66.117.414</u>	<u>26.486.427</u>
	<u>¢ 2.486.482.417</u>	<u>1.995.320.543</u>

(17) Gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas

Al 31 de diciembre, el detalle del gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas (primas cedidas, reaseguros cedidos), se desglosa como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	¢ 305.364.706	559.273.535
Aviación	318.999.715	146.800.377
Mercancías transportadas	224.508.089	85.058.726
Incendio y líneas aliadas	1.651.354.109	1.989.038.308
Otros daños a los bienes	(389.626.008)	990.816.781
Responsabilidad civil	189.566.808	242.883.954
Caución	<u>32.212.511</u>	<u>6.543.762</u>
	<u>¢ 2.332.379.929</u>	<u>4.020.415.444</u>

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

Al 31 de diciembre, los ajustes realizados por variaciones en la provisión de prima no devengada y la porción cedida en reaseguro, así como las provisiones para siniestros, se detalla como sigue:

(Continúa)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para prima no devengada	¢ 15.316.854.857	12.262.113.520
Provision insuficiencia de primas	-	2.926.237
Provisiones para siniestros	8.377.874.497	6.856.814.248
Participación del reaseguro en la provisión para prima no devengada	5.583.822.925	3.730.629.576
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	<u>2.275.232.997</u>	<u>2.966.665.469</u>
	<u>¢ 31.553.785.275</u>	<u>25.819.149.051</u>
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para prima no devengada	¢ 14.844.330.974	12.938.196.307
Provisiones para insuficiencia de primas	-	2.926.237
Provisiones para siniestros	8.235.644.364	7.034.087.908
Provision para riesgos catastróficos	56.014.171	44.007.808
Participación del reaseguro en la provisión para prima no devengada	5.999.617.720	2.995.746.053
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	<u>2.345.822.992</u>	<u>2.857.803.769</u>
	<u>¢ 31.481.430.222</u>	<u>25.872.768.084</u>

(19) Gasto de personal - técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 565.698.629	521.023.531
Aguinaldo	47.265.274	43.418.627
Vacaciones	6.342.194	5.917.886
Cargas sociales patronales	141.792.581	124.084.973
Fondo de capitalización laboral	8.510.999	14.069.243
Seguros para el personal	1.833.460	2.048.413
Viáticos	12.665.384	10.519.689
Otras retribuciones	24.814.537	25.870.989
Capacitación	<u>1.935.138</u>	<u>3.355.091</u>
	<u>¢ 810.858.197</u>	<u>750.308.442</u>

(20) Gasto de infraestructura - técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

(Continúa)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Alquiler de muebles y equipo	¢ 1.700.388	1.912.017
Agua y energía eléctrica	2.107.998	3.607.582
Depreciación de activo por derecho de uso	46.617.269	46.617.269
Depreciación de equipo y mobiliario	<u>15.250.587</u>	<u>15.089.825</u>
	<u>¢ 65.676.243</u>	<u>67.226.695</u>

(21) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

Al 31 de diciembre, las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ganancias:</u>		
Por otras cuentas por pagar	¢ 133.457.633	273.608.623
Por disponibilidades	56.046.399	159.061.081
Por inversiones	584.284.725	815.304.242
Por otras cuentas por cobrar	<u>208.235.380</u>	<u>478.831.615</u>
	<u>¢ 982.024.138</u>	<u>1.726.805.561</u>
<u>Pérdidas:</u>		
Por otras cuentas por pagar	¢ 398.682.320	766.377.383
Por disponibilidades	77.332.749	71.503.920
Por inversiones	147.008.565	305.313.323
Por otras cuentas por cobrar	<u>68.001.225</u>	<u>162.664.160</u>
	<u>691.024.859</u>	<u>1.305.858.786</u>
Diferencial cambiario neto	<u>¢ 290.999.279</u>	<u>420.946.775</u>

(22) Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	¢ 340.193.262	341.459.264
Otros impuestos pagados en el país	7.973.253	24.266.321
Multas por incumplimiento normativo	-	1.753.092
Diferencias de cambio por otros activos	446.294	72.341
Patentes	47.256.072	28.027.510
Aporte 0.5% INEC	42.542.114	41.740.784
Otros gastos operativos varios	<u>48.815.230</u>	<u>30.485.449</u>
	<u>¢ 487.226.225</u>	<u>468.811.191</u>

(23) Gasto de personal – no técnicos

Al 31 de diciembre el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

(Continúa)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 222.372.493	176.936.560
Cargas sociales patronales	55.808.844	41.923.139
Aguinaldo	18.602.948	14.685.073
Capacitación	1.866.628	1.483.089
Vacaciones	1.196.712	1.025.145
Remuneraciones a directores y fiscales	18.702.484	16.151.432
Viáticos	3.999.033	14.335.307
Otras retribuciones	<u>26.633.063</u>	<u>13.367.163</u>
	¢ <u>349.182.204</u>	<u>279.906.909</u>

(24) Gasto de infraestructura – no técnicos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depreciación de activo por derecho de uso	¢ 27.378.396	27.378.396
Alquiler de muebles y equipos	1.633.248	1.122.946
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	-	1.595.877
Mantenimiento y reparación	5.310.583	15.725.804
Depreciación de equipo y mobiliario	2.339.189	2.339.217
Agua y energía eléctrica	<u>1.238.031</u>	<u>2.118.737</u>
	¢ <u>37.899.447</u>	<u>50.280.977</u>

(25) Otros gastos e ingresos financieros

Al 31 de se presenta la información referente a otros gastos e ingresos financieros:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Otros ingresos financieros</u>		
Ganancia realizada por venta en instrumentos financieros	195.068.430	203.959.509
Otros ingresos financieros (recargo por fraccionamiento de prima)	<u>236.603.113</u>	<u>268.242.125</u>
	¢ <u>431.671.543</u>	<u>472.201.634</u>
<u>Otros gastos financieros</u>		
Pérdida realizada por venta de instrumentos financieros	744.475	2.361.748
Gasto financiero por activos con derecho de uso	<u>51.809.478</u>	<u>52.994.352</u>
	¢ <u>52.553.952</u>	<u>55.356.100</u>

(Continúa)

(26) Impuesto sobre la renta

a) Impuesto sobre la renta corriente

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

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	247.753.763	324.869.054
Impuesto sobre la renta diferido		12.274.808	(35.766.260)
Ajuste impuesto renta corriente periodo anterior		<u>1.528.967</u>	-
	¢	<u><u>261.557.539</u></u>	<u><u>289.102.794</u></u>

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<u>Tasa</u>		<u>2021</u>		<u>Tasa</u>		<u>2020</u>
Utilidad antes de Impuesto		¢	1.202.478.166		¢	1.062.285.633	
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%		360.743.450	30,00%		318.685.690	
Menos:							
Ingresos no gravables	11,29%		135.802.194	11,40%		121.116.508	
Más:							
Gastos no deducibles	1,90%		<u>22.812.508</u>	11,98%		<u>127.299.872</u>	
Impuesto sobre la renta corriente	20,60%	¢	<u><u>247.753.763</u></u>	30,58%	¢	<u><u>324.869.054</u></u>	

b) Impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de diciembre el impuesto de renta diferido se compone de las ganancias y pérdidas no realizadas sobre las inversiones con cambios en otros resultados integrales así como las diferencias temporarias deducibles que se genera al registrar el arrendamiento bajo la NIIF 16 misma que no ha sido aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuestos representan una diferencia temporal deducible.

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre renta diferido en las cuentas de activos y pasivos se detalla a continuación:

(Continúa)

	Al 31 de diciembre 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre 2021
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones al VRCORI	¢ 110.840.717	-	(97.908.343)	12.932.374
Provisiones	29.630.400	(16.219.458)	-	13.410.942
Arrendamientos	6.135.860	3.944.650	-	10.080.510
	¢ 146.606.977	(12.274.808)	(97.908.343)	36.423.826

Al 31 de diciembre de 2021

	Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones VRCORI	¢ 12.932.374	-	12.932.374
Provisiones	13.410.942	-	13.410.942
Arrendamientos	10.080.510	-	10.080.510
	¢ 36.423.826	-	36.423.826

Al 31 de diciembre de 2020

	Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones VRCORI	¢ 110.840.717	-	110.840.717
Provisiones	29.630.400	-	29.630.400
Arrendamientos	6.135.860	-	6.135.860
	¢ 146.606.978	-	146.606.978

Los movimientos de las diferencias temporales, al 31 de diciembre se presentan a

	Al 31 de diciembre 2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre 2020
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones al VRCORI	¢ (31.738.751)	-	142.579.468	110.840.717
Provisiones	-	29.630.400	-	29.630.400
Arrendamientos	-	6.135.860	-	6.135.860
	¢ (31.738.751)	35.766.260	142.579.468	146.606.977

(27) Valor razonable

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los instrumentos financieros registrados, se detalla como sigue:

(Continúa)

	Valor en libros	Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	¢ 6.591.164.999	6.591.164.999	6.591.164.999
Títulos de entidades financieras del país	410.671.716	410.671.716	410.671.716
Títulos de entidades privadas no financieras del país	26.056.678	26.056.678	26.056.678
Certificados en empresas relacionadas del país	387.150.000	387.150.000	387.150.000
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	3.581.323.573	3.581.323.573	3.581.323.573
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 10.996.366.967	10.996.366.967	10.996.366.967
<u>Intrumentos financieros restringidos</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	¢ 508.160.807	508.160.807	508.160.807
Total instrumentos financieros restringidos	¢ <u>508.160.807</u>	<u>508.160.807</u>	<u>508.160.807</u>
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ <u>11.504.527.773</u>	<u>11.504.527.773</u>	<u>11.504.527.773</u>
		2020	
	Valor en libros	Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	¢ 5.352.203.418	5.352.203.417	5.352.203.417
Títulos de entidades privadas no financieras del país	25.434.590	25.434.590	25.434.590
Certificados en empresas relacionadas del país	¢ 308.650.000	308.650.000	308.650.000
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	¢ 1.437.960.539	1.437.960.539	1.437.960.539
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ <u>7.124.248.547</u>	<u>7.124.248.546</u>	<u>7.124.248.546</u>

i. Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativos

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

En el caso de disponibilidades, intereses por cobrar, cuentas y primas por cobrar, cuentas y comisiones por pagar, provisiones técnicas, así como la participación de los reaseguradores en las provisiones técnicas, cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo. Todos los instrumentos anteriores son clasificados en la jerarquía de nivel 2, excepto por las disponibilidades que se clasificación en nivel 1.

(Continúa)

Los valores razonables para la cartera de inversiones son determinados por el precio de referencia del título o bono, publicado en bolsas de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil y proveedores de precios:

Al 31 de diciembre las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas se presentan a continuación:

	2021				
	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados y otras utilidades integrales:					
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros, neta	¢ 167.811.951	-	19.701.664	6.810.340	194.323.955
Total ganancias (pérdidas) incluidas en otras utilidades integrales:					
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	¢ 406.076.705	339.704	(19.384.496)	(4.311.307)	382.720.606
	2020				
	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados y otras utilidades integrales:					
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros, neta	¢ 181.396.600	-	(1.641.950)	21.843.111	201.597.761
Total ganancias (pérdidas) incluidas en otras utilidades integrales:					
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	¢ (578.215.759)	44.471	2.436.689	7.802.035	(567.932.564)

(28) 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 de Seguros Generales de tres millones de unidades de desarrollo (UD 3.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2021, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢2.845.083.000 (a un valor de ¢948.361 cada UD).

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado, es de ¢6.642.263.500 representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de UD 1 cada una.

(Continúa)

Suficiencia patrimonial

En el año 2013, el CONASSIF, aprobó el Acuerdo SUGESE 02-13 “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 (suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones) de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo general de los activos, riesgo operativo, riesgo de seguros personales, riesgo de seguros de generales, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.
- Simultáneamente, el capital social más la reserva legal ajustada por la pérdida del año y de periodos anteriores, cuando exista, debe ser mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.
- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo general de activos (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de mercado, riesgo de crédito y contraparte, riesgo de concentración y riesgo de descalce de monedas y plazos.
- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo operativo (RCS-2) 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 del capital de solvencia por los demás riesgos a los que está expuesta la aseguradora. El riesgo operativo se da por inadecuados procesos internos, fallas del personal y sistemas, o de eventos externos.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales (RCS-3) es la suma del requerimiento de capital asociado a los capitales de riesgo y los requerimientos derivados de los distintos tipos de provisiones técnicas.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales (RCS-4) es la suma del requerimiento de capital asociado a la provisión técnica para prima no devengada y la provisión técnica para siniestros. El requerimiento se calcula por ramo multiplicando la respectiva provisión técnica neta de la participación del reasegurador por factores de capital regulatorios.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-5) considera la calidad crediticia y la concentración de riesgo en las reaseguradoras involucradas en dichas operaciones.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable para el ramo de incendio y líneas

(Continúa)

aliadas originada por eventos naturales, neta de reaseguro. Se aplican factores regulatorios.

- Al 31 de diciembre 2021, la Compañía cumple con el capital mínimo exigido en el artículo 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros y su Índice de Suficiencia de Capital se ubica en la categoría “Fuerte” de acuerdo con la clasificación de SUGESE. Al 31 de diciembre de 2021 el índice es de 2,63, a diciembre 2020 el índice fue de 1,85.

(29) Administración integral de riesgos

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

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

La entidad aseguradora buscará controlar como mínimo los siguientes riesgos generales de las actividades financieras:

a) 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

(Continúa)

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:

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

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía, encuentre dificultades en el cumplimiento de las obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones adversas, sin incurrir en pérdidas excesivas o correr el riesgo de daño a la reputación de la Compañía.

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 vencimientos no mayores a 60 días, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas.

Al 31 diciembre, el detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos de la Compañía es el siguiente:

		Al 31 de diciembre de 2021					
		De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	695.921.629	-	-	-	-	695.921.629
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	774.300.890	26.056.678	2.234.159.531	7.961.849.867	10.996.366.967
Intrumentos financieros restringidos		-	-	-	-	508.160.807	508.160.807
Productos por cobrar			10.730.624	89.509	37.213.452	137.468.491	185.502.076
Primas por cobrar		568.756.063	1.097.448.654	677.144.937	429.031.275	-	2.772.380.928
Total activos	¢	1.264.677.692	1.882.480.168	703.291.124	2.700.404.258	8.607.479.165	15.158.332.406
Pasivos							
Provision para siniestros		378.999.757	757.999.513	378.999.757	378.999.757	378.999.757	2.273.998.540
Cuentas y comisiones por pagar		865.647.709					865.647.709
Obligaciones por arrendamiento		5.453.578	11.006.201	16.759.919	34.442.248	639.053.704	706.715.650
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		414.840.300	-	-	-	-	414.840.300
Cargo por pagar por obligaciones con el publico		1.016.999	-	-	-	-	1.016.999
Total pasivos		1.665.958.343	769.005.715	395.759.676	413.442.005	1.018.053.461	4.262.219.199
Calze de plazos	¢	(401.280.651)	1.113.474.453	307.531.448	2.286.962.253	7.589.425.704	10.896.113.207

		Al 31 de diciembre de 2020					
		De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	1.806.765.999	-	-	-	-	1.806.765.999
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	-	-	-	7.124.248.547	7.124.248.547
Productos por cobrar		25.857.333	117.160.935	1.085.244	-	4.937.739	149.041.252
Primas por cobrar		1.192.927.672	1.010.427.399	636.476.428	446.297.605	-	3.286.129.104
Total activos		3.025.551.003	1.127.588.334	637.561.673	446.297.605	7.129.186.286	12.366.184.901
Pasivos							
Provision para siniestros		390.864.474	781.728.949	390.864.474	390.864.474	390.864.474	2.345.186.847
Cuentas y comisiones por pagar		960.132.081	-	-	-	-	960.132.081
Total pasivos		1.350.996.555	781.728.949	390.864.474	390.864.474	390.864.474	3.305.318.927
Calze de plazos	¢	1.674.554.448	345.859.385	246.697.198	55.433.131	6.738.321.812	9.060.865.974

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 el valor de los instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es manejar y controlar la exposición al mismo dentro de los parámetros aceptables, mientras se optimiza su retorno.

(Continúa)

La entidad 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.

d) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio en sus activos y pasivos monetarios que se encuentre en una moneda distinta de la moneda funcional de la Compañía, principalmente el dólar estadounidense (US\$).

Al 31 de diciembre el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$), se presenta a continuación:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	US\$	790.998	2.525.407
Inversiones en Instrumentos financieros		17.042.026	11.540.983
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros		264.115	241.441
Cuentas y primas por cobrar netas		2.050.695	3.245.494
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		3.572.092	4.372.252
Otros activos		370.624	-
Total activos monetarios		<u>24.090.549</u>	<u>21.925.576</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	US\$	1.095.259	1.192.808
Cuentas y comisiones por pagar diversas		276.251	541.941
Provisión primas no devengadas		3.471.913	4.650.459
Provisión siniestros reportados		2.430.160	2.989.608
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		1.330.618	2.154.076
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		241.971	271.919
Otros pasivos		<u>2.007.020</u>	<u>1.849.983</u>
Total pasivos monetarios		<u>10.853.192</u>	<u>13.650.793</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u>13.237.357</u>	<u>8.274.784</u>

(Continúa)

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 movimiento en el precio de la divisa impactos en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo a la estructura de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares, una disminución o aumento de veinte colones en el tipo de cambio, hubiera significado un aumento o disminución de ¢165.495.675 en el valor de la posición monetaria neta.

Riesgo de tasas de interés

La Compañía minimiza su exposición a cambios en las tasas de interés de las inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales obteniendo un tipo de interés fijo sobre las inversiones.

La Compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que los cambios en las tasas de interés de mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados integral.

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros susceptibles al cálculo del valor en riesgo (VeR), con un valor de mercado de ¢9.899.759.492,53

Al 31 de diciembre de 2021, su VeR máximo fue de ¢499.154.632,39 de acuerdo con la metodología descrita en el acuerdo SUGESE 02-13.

e) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si la contraparte incumpliera sus obligaciones para con la empresa. La Compañía controla la exposición, la calidad de la contraparte y las circunstancias del mercado o industria, para determinar el valor de recuperación de los instrumentos financieros o contratos en evaluación.

La máxima exposición al riesgo de crédito está determinada por el valor en libros de las inversiones en instrumentos financieros y primas por cobrar.

Las inversiones por emisor, al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

			<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Calificación de Riesgo			
<u>Calificación Internacional</u>				
Sector financiero privado del exterior	A	¢	2.006.215.942	807.277.519
Sector financiero privado del exterior	BB		1.575.107.631	-
Sector financiero privado del exterior	BBB		-	630.683.021
Gobierno de Costa Rica	B		7.099.325.806	5.352.203.294
Sector financiero del país	B		410.671.716	-
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas	A		387.150.000	308.650.000
<u>Calificación Nacional</u>				
Fideicomisos de titularización	AA		26.056.678	25.434.590
Total de inversiones por calificación de riesgo			<u>11.504.527.773</u>	<u>7.124.248.424</u>
Productos por cobrar			<u>185.502.076</u>	<u>149.041.374</u>
Total de inversiones en instrumentos financieros		¢	<u>11.690.029.849</u>	<u>7.273.289.798</u>

El detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado, al 31 de diciembre se presenta a continuación:

			<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gobierno de Costa Rica	¢		7.099.325.806	5.352.203.294
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas			387.150.000	308.650.000
Títulos de entidades privadas no financieras del país			26.056.678	25.434.590
Títulos de entidades financieras del país			410.671.716	-
Sector financiero privado del exterior			<u>3.581.323.573</u>	<u>1.437.960.539</u>
	¢		<u>11.504.527.773</u>	<u>7.124.248.424</u>
Productos por cobrar			<u>185.502.076</u>	<u>149.041.374</u>
Total de inversiones en instrumentos financieros	¢		<u>11.690.029.849</u>	<u>7.273.289.798</u>

La antigüedad de las primas por cobrar, al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Al día	¢	2.703.799.331	3.166.580.656
1 a 30		67.192.083	68.983.645
31 a 60		16.364.746	35.730.503
61 a 90		263.264	11.231.646
91 a 180		11.433.063	47.549.810
Más de 180		<u>1.329.817</u>	<u>18.050.875</u>
	¢	<u>2.800.382.304</u>	<u>3.348.127.135</u>

(Continúa)

f) Administración de riesgo de seguros

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

Para una cartera de contratos en donde la teoría de probabilidad se aplica al proceso de tarificación y de reservas técnicas, el riesgo principal del asegurador es que los reclamos reales y el pago de beneficios exceden 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.

Reducción del riesgo a través del reaseguro

La Compañía, opera bajo contratos de reaseguro no proporcionales (operativos y catastróficos) que permiten la operación en su retención hasta los límites de los mismos, cubriendo en exceso de su prioridad los siniestros que se presenten en los riesgos que se alimenten a dichos contratos. Los contratos de cobertura de exceso de pérdida catastrófica permiten reasegurar los cúmulos retenidos por posibles eventos de la naturaleza.

Concentración de riesgos

La concentración de riesgos es determinada mediante análisis de perfiles de cartera de sumas aseguradas, distribución de sumas aseguradas y sumas retenidas por zonas de riesgo, y primas por línea y canal de negocio.

La Compañía, ha definido siete zonas de riesgo, considerando entre otros aspectos, características geográficas y riesgos asegurables.

(Continúa)

g) Administración de capital

Las políticas de la Compañía son de mantener un capital sólido, el cual pueda promover a futuro el desarrollo de los negocios, manteniendo los niveles en cuanto al retorno de capital de los accionistas. Además, se reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la solvencia de capital requerida regulatoriamente.

(30) Otras cuentas de orden

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Seguros generales directos	¢ 7.584.733.493.648	8.090.364.849.674
Gastos no deducibles	307.016.267	307.016.267
Otras cuentas	211.451.444	195.331.684
Ingresos financieros no gravables al impuesto	<u>361.874.788</u>	<u>361.874.788</u>
	<u>¢ 7.585.613.836.148</u>	<u>8.091.229.072.413</u>

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de septiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

(Continúa)

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón costarricense'.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.
- Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

(32) Aspectos relevantes sobre el Covid-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada SARS- CoV-2 y produce la enfermedad conocida como Covid-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre de 2020. Tras el reporte de casos de esa pandemia en Costa Rica en marzo 2020, se ordenó el cierre temporal de algunas actividades económicas a nivel nacional y esto ha repercutido en una desaceleración de la economía.

Durante los primeros meses del año 2020, el brote de Covid-19 se ha extendido por todo el mundo, dando como resultado el cierre de las cadenas de producción y suministro y la interrupción del comercio internacional, lo que podría conducir a una desaceleración económica mundial y afectar a varias industrias. Las autoridades globales, incluida Costa Rica, han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos, en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población; entre estas medidas, se destaca en común la restricción de viajes y el aislamiento social.

De esta manera, se espera evitar el colapso en los sistemas de salud y garantizar una atención médica especializada cuando así se requiera, preservando la vida de personas que pueden curarse siendo asistidas adecuadamente. Esta situación podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía. Los aspectos antes mencionados están siendo monitoreados periódicamente por la gerencia para tomar todas las medidas apropiadas para minimizar los impactos negativos que puedan surgir de esta situación durante el año financiero 2021.

(Continúa)

La Compañía se caracteriza por tener una visión de largo plazo, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad e incertidumbre como los provocados por esta crisis sanitaria con efectos económicos adversos.

Al 31 de diciembre de 2021, a excepción de algunos casos específicos mencionados a continuación, el impacto no ha sido significativo para la Compañía. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de los estados financieros intermedios y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros de la Compañía, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

Talento Humano

Para la Compañía ha sido una prioridad la conservación del empleo y el cuidado de las personas. A la fecha de corte, el 100% de empleados de la Compañía laboran en la modalidad de trabajo remoto, acatando la instrucción de aislamiento social preventivo impartida por el Gobierno.

A continuación, se detallan las principales medidas tomadas por la Compañía en función de la protección y conservación del talento humano y su desempeño:

- Acompañamiento y cuidado de todos los empleados: Monitoreo de la salud mental y física, salud financiera, acompañamiento a los líderes, medición del estado de ánimo colectivo y pulso de confianza de los empleados en la Compañía, seguimiento a la evolución de la pandemia en el país.
- Comunicación: Relacionamiento cercano, concientización y emisión de recomendaciones e información de calidad permanente.
- Adaptación a la nueva normalidad: Acompañamiento en el cambio de las relaciones humanas, hábitos saludables en la nueva cotidianidad, normalización de la vida laboral en el entorno familiar y adecuación de los espacios de trabajo en el hogar.
- Cuidado del desempeño de la estrategia: Plataformas para el desarrollo de conocimiento y capacidades, organizaciones flexibles, evaluación del foco, velocidad y buen desempeño de los proyectos, contribución del talento humano al desarrollo y cumplimiento de las metas de la compañía.

(Continúa)

Riesgo de crédito

Respecto a la situación de los negocios y su desempeño del año, los mercados de capitales se han visto fuertemente afectados por dos hechos, la guerra de precios del petróleo entre Arabia Saudita y Rusia y los impactos económicos producto de la pandemia del Covid-19.

En este sentido, la caída de precios de los activos alrededor del mundo es significativa, llevando a muchos de los portafolios a pérdidas en términos de valoración. La Compañía es consciente de la importancia de mantener la solidez financiera y la liquidez necesaria, en el momento actual. Creemos que la dinámica que traen las operaciones, así como la estrategia financiera que ha seguido la Entidad, incluida la optimización del portafolio en años recientes y las decisiones de asignación de capital, nos ubican en una posición adecuada.

Como es natural en este escenario, el año estará impactado por una menor dinámica económica y por sus efectos en el empleo, la demanda, el comportamiento de los mercados y el crecimiento global. Para precisar el impacto sobre los negocios, se requiere esperar la evolución de la pandemia, la curva de contagios y las acciones tomadas por el Gobierno de Costa Rica y los países vecinos.

Sin embargo, dentro de los análisis realizados, para el caso de los resultados operativos de la Compañía hasta el cuarto trimestre, podemos decir que se estima que los impactos se traduzcan en la contracción de estos en el corto plazo, con incidencia principalmente en el año 2020, no obstante, la Compañía ha desarrollado iniciativas para contrarrestar los efectos negativos, tales como medidas de acompañamiento y asesoría a los clientes en las renovaciones, transformación de las soluciones entregadas para que respondan a las nuevas condiciones del entorno, otorgamiento de plazos adicionales para los pagos, fomento de las plataformas virtuales y nuevas herramientas para los canales de distribución, así como la aceleración en la implementación de iniciativas asociadas a la transformación del modelo operativo, que propenden por mayor agilidad, pertinencia en la oferta de valor, virtualidad y eficiencia en las nuevas condiciones en que se mueve el mundo.

Deterioro de activos financieros

Particularmente, para el cierre de diciembre, los estados financieros no reflejan impactos representativos asociados al deterioro del portafolio de inversiones, puesto que los aumentos que se percibieron en las tasas de interés del mercado, obedecen más a una disminución en la liquidez, asociada a la salida de capitales de inversionistas internacionales de los mercados emergentes, dada la situación del Covid-19, más no a una disminución en las calificaciones de los emisores por la incapacidad para honrar sus obligaciones en un corto plazo.

En donde la Compañía tiene instrumentos financieros clasificados a valor de mercado permanentemente incorporan los efectos de la cotización y fluctuaciones en las tasas de interés, por lo tanto, no suponen efectos adicionales asociados a los análisis de deterioro prospectivo. No obstante, como consecuencia de la baja en la calificación crediticia de los emisores, para aquellos títulos clasificados a valor de mercado con cambios en el Otro resultado integral (ORI) la Compañía puede reflejar impactos negativos en los resultados del periodo asociados a un deterioro estimado, los cuales son compensados en términos de patrimonio neto por los movimientos positivos en el ORI que permiten mantener los títulos a su valor razonable.

Respecto a las cuentas de negocio, para este corte no se perciben mayores impactos en la estabilidad de los reaseguradores con los que la Compañía desarrolla actualmente transacciones, dada su fortaleza financiera y estabilidad en su desempeño operativo.

De igual manera, para el cierre de este cuarto trimestre no se observaron efectos importantes en las cuentas por cobrar a clientes. No obstante, se continuará monitoreando los efectos macroeconómicos derivados de la coyuntura, y la afectación que esto representa sobre la rotación de la cartera. Estamos atentos a capturar efectos como lo son el impago por parte de los clientes, medidas de alivio tomadas por la Compañía o impartidas por el Gobierno, entre otras situaciones que puedan llegar a afectar la recuperabilidad de las cuentas, con el propósito de ajustar la estimación de las primas por cobrar vencidas, mediante la aplicación de los porcentajes de deterioro.

No obstante lo anterior, respecto a no observarse impactos significativos asociados al riesgo de crédito durante este año, somos conscientes de la volatilidad y la alta incertidumbre que genera la coyuntura actual, por lo que permanentemente la Compañía vigila las medidas adoptadas por el Gobierno y las implicaciones que estas puedan tener sobre el comportamiento de los diferentes sectores, entre otras, la interrupción en las cadenas de suministro, suspensión extensiva de la actividad productiva, incremento del desempleo, recesión de los ingresos para algunos sectores, comportamiento de los precios (inflación), desaceleración económica, etc.

El riesgo de mercado, asociado a los cambios en las condiciones de precio y tasa de los instrumentos que componen los portafolios de inversión, que durante las últimas semanas se ha visto incrementado debido a la volatilidad que ha dominado a los mercados financieros, ha generado efectos sobre la operación y los resultados de la Compañía, a raíz de la exposición natural de sus negocios a esta clase de instrumentos.

Primas suscritas y Siniestralidad

Se esperan efectos de reducción en el crecimiento proyectado de las primas de seguros, especialmente en nuevos negocios, debido a la dificultad coyuntural que suponen los ajustes de los procesos económicos por las cuarentenas. Así mismo, se anticipa una menor renovación de pólizas en algunas líneas de negocio voluntarias, asociadas principalmente a segmentos de personas y pequeñas y medianas empresas; lo cual se espera contrarrestar con iniciativas de acompañamiento en soluciones para los clientes que favorezcan el estado de sus riesgos actuales. La cuantificación de estos efectos tiene una alta incertidumbre, ya que finalmente todo dependerá de la evolución de las condiciones económicas y las nuevas medidas tomadas por los gobiernos en diferentes países.

En línea con la expectativa de reducción de ingresos en la suscripción de primas, se prevén efectos que mitigan parcialmente el impacto negativo en los resultados, relacionados con la disminución en las reservas de siniestros en trámite, la disminución de la exposición en los ramos de autos, propiedad y patrimoniales, generando una reducción en la frecuencia de siniestros en estos ramos. Adicionalmente, la frecuencia de siniestros en el ramo de autos es menor durante las cuarentenas por la reducción de la movilidad.

De manera general, como en otras industrias, los negocios en los que opera la Compañía se ven afectados por la movilidad reducida y las cuarentenas, que dificulta el poder cerrar afiliaciones o captaciones de nuevos clientes. No obstante, el enfoque en el cliente de los años anteriores permitió desarrollar iniciativas de captación y cercanía digitales, que al inicio de la crisis ya venían funcionando, y han permitido mantener el acercamiento con los clientes, la asesoría digital y la captación en algunos productos donde la regulación permite procesos 100% remotos.

La Compañía, viene realizando diferentes ejercicios de estimaciones y proyecciones de sus resultados y el impacto en los estados financieros, dada la crisis de salud a nivel mundial. En términos generales, se ha identificado una contracción en la colocación de en los negocios de los ramos de Automóviles, Autoexpedibles y Mercancías transportadas, esto debido a la limitaciones y medidas de restricciones sanitarias establecidas por el Gobierno. A su vez se identificó la disminución de los precios y tasas de interés y la devaluación de la moneda, esta última afectando la posición monetaria de la Compañía.

Provisiones de contratos de seguros

La Compañía considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros y presentados en sus estados financieros para el 31 de diciembre de 2021 son suficientes, y no se prevén impactos adicionales con base a la información conocida a ese momento, ya que las estimaciones de siniestralidades realizadas para este corte son coherentes con las evaluaciones que se han realizado sobre los posibles efectos derivados de la pandemia del COVID-19 en variables como la inflación, desempleo, tasas de descuento, devaluación de las monedas, entre otras. No obstante, todo dependerá de la evolución de las medidas tomadas por los gobiernos, las condiciones de salud de la población y sus consecuencias en las variables macroeconómicas. Al respecto, al interior de la Compañía se está evaluando permanentemente esta evolución y sus consecuencias con el propósito de capturar nueva información que nos permita comprender mejor el comportamiento de los riesgos y nuestra exposición a ellos en el corto y mediano plazo. Lo anterior nos permite mantener un diagnóstico adecuado sobre la suficiencia de nuestras provisiones de contrato de seguros, aún dado lo atípico de la situación.

Negocio en Marcha

La administración de la Compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Nuestros planes de continuidad han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto el 100% de empleados de la Compañía, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

Igualmente, se han tomado todas las medidas y se han realizado todas las labores necesarias tendientes a asegurar la protección de la información, manteniendo los controles y esquemas de seguridad definidos para mitigar los riesgos de ciberseguridad a los que se puede ver expuesta la Compañía.

De la misma forma, se avaluó la posición de liquidez de la Compañía, con el objetivo de verificar su capacidad financiera ante el escenario proyectado por la coyuntura y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y la preservación de la operación. Como resultado de este análisis se evidenció que la Compañía cuenta con una posición de liquidez y solvencia que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual.

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

Al 31 de diciembre de 2021, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Compañía.

(Continúa)

Medidas fiscales

Las medidas fiscales adoptadas por el Gobiernos no han ejercido cambio en las obligaciones tributarias de la Compañía, más se prevé en el futuro cercano que existirá una reforma que podría aumentar las contribuciones fiscales de la Compañía.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía cuenta con sistemas de gestión que permiten monitorear la exposición a los diferentes riesgos financieros (riesgos de crédito, de liquidez y de mercado) desde el manejo de las tesorerías y los portafolios de inversión.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones financieras que terceros hayan contraído con la Compañía.

Como consecuencia de la pandemia por Covid-19, para el cierre no se esperan impactos materiales. En todo caso, se continuará evaluando la evolución de las cuentas por cobrar, la rotación de la cartera, y potenciales desvalorizaciones en los demás activos para capturar los efectos derivados de las cuarentenas como lo son: mora en las cuentas por cobrar a los clientes, medidas de alivio tomadas por la Compañía y actualizaciones de los porcentajes de deterioro.

En general, aunque en una primera instancia no se perciben mayores riesgos de crédito, se continuará monitoreando el entorno y las posibles implicaciones que las medidas adoptadas por los gobiernos puedan tener sobre el desempeño de cada uno de los sectores.

A la fecha y dada la coyuntura, no se perciben mayores impactos en la estabilidad de los reaseguradores con los que actualmente la Compañía tiene negocios, dada su fortaleza financiera y estabilidad en su desempeño operativo que se valida de manera constantemente al interior de la Compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de la Compañía de generar los recursos para cumplir con las obligaciones adquiridas y el funcionamiento de los negocios.

Para la gestión de este riesgo, la Compañía orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos.

(Continúa)

Métodos utilizados para medir el riesgo

La Compañía realiza seguimiento a sus flujos de caja en el corto plazo para gestionar las actividades de cobros y pagos de tesorería, y proyecciones del flujo de caja en el mediano plazo para determinar la posición de liquidez de la Compañía y anticipar las medidas necesarias para una adecuada gestión.

Además, para afrontar eventuales coyunturas, la Compañía cuenta con inversiones de tesorería que podrían ser vendidas como mecanismo de acceso a liquidez inmediata, adicional a otras fuentes de liquidez complementarias.

Descripción de cambios en la exposición al riesgo

Durante el periodo, si bien se presentaron impactos por las medidas públicas sanitarias para mitigar los impactos de la pandemia por Covid-19, no se evidencia un impacto material en la liquidez y la solvencia de la Compañía

Riesgos de mercado

La gestión de este riesgo se enfoca en cómo las variaciones en los precios de mercado afectan el valor de los portafolios que se administran y los ingresos de la Compañía. Para esto, en los portafolios de la Compañía, existen Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado, mediante los cuales se identifican, miden y monitorean las exposiciones. Dichos sistemas están compuestos por un conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos de seguimiento y control interno.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio hace referencia al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio. La Compañía se encuentra expuesta a este riesgo en la medida que tienen activos o pasivos denominados en moneda extranjera.

Para gestionar la exposición a este riesgo, la Compañía realiza un seguimiento de sus exposiciones y, en caso de que sea necesario, determinan la conveniencia de tener algún esquema de cobertura, monitoreado constantemente por las áreas encargadas y alineado con las directrices impartidas por la Juntas Directiva.