

Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.
(Una compañía propiedad total de
Corporación LAFISE Controladora, S.A.)

Estados Financieros

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Al 30 de septiembre de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022
(En colones sin céntimos)

Índice de contenido

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo y Equivalentes

Notas a los Estados Financieros

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones, sin céntimos)

	<i>Nota</i>	<i>No auditado</i> Septiembre 2023	<i>Auditado</i> Diciembre 2022	<i>No auditado</i> Septiembre 2022
ACTIVO		18.196.999.903	19.033.424.291	19.498.797.393
DISPONIBILIDADES	5	348.417.990	415.466.322	380.528.330
Efectivo		-	100.000	100.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		346.134.301	415.113.872	352.493.236
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		2.283.689	252.450	27.935.094
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	10.396.763.142	10.955.396.343	11.286.899.777
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		10.280.752.839	10.777.399.780	11.124.149.562
Productos por cobrar		116.010.303	177.996.563	162.750.215
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	4.056.425.689	3.888.598.129	4.032.239.126
Primas por cobrar		2.733.480.501	3.016.898.031	3.257.168.957
Primas vencidas		729.241.828	637.093.036	574.126.736
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1.131.488	518.498	2.485.570
Otras cuentas por cobrar		178.469.502	114.553.290	25.514.156
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar		481.005.207	218.371.938	229.339.949
Estimación por deterioro de primas y cuentas por cobrar		(66.902.837)	(98.836.664)	(56.396.242)
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORA DE OPERACIONES DE COASEGURO PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	11	2.127.948.763	2.306.020.808	2.042.429.341
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		953.535.271	993.396.813	653.776.017
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		1.174.413.492	1.312.623.995	1.388.653.324
BIENES MUEBLES	8	527.945.104	595.387.243	616.582.565
Equipos y mobiliario		116.912.135	116.912.135	116.912.135
Equipos de computación		92.699.370	85.627.352	82.080.897
Vehículos		42.154.942	42.154.942	42.154.942
Activos por derecho de uso		739.956.657	739.956.656	739.956.657
(Depreciación acumulada bienes muebles)		(463.778.000)	(389.263.842)	(364.522.066)
OTROS ACTIVOS		739.499.215	872.555.446	1.140.118.254
Gastos pagados por anticipado		180.559.531	299.365.451	211.756.892
Cargos diferidos	9	554.166.534	568.416.845	923.588.212
Bienes diversos		4.773.150	4.773.150	4.773.150
TOTAL ACTIVO		18.196.999.903	19.033.424.291	19.498.797.393
OTRAS CUENTAS ORDEN DEUDORAS				
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras	30	8.428.693.900.128	10.124.652.151.360	10.006.400.213.940

(continúa)

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones, sin céntimos)

	<i>Nota</i>	<i>No auditado</i> Septiembre 2023	<i>Auditado</i> Diciembre 2022	<i>No auditado</i> Septiembre 2022
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO		11.174.796.569	11.471.462.211	11.798.045.973
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	12	491.707.570	596.209.126	643.683.310
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	10	1.021.546.169	921.249.304	1.195.950.515
Cuentas y comisiones por pagar diversas		991.643.946	921.249.304	1.172.761.101
Provisiones		29.902.223	-	23.189.414
PROVISIONES TÉCNICAS	11	7.161.414.176	7.252.843.182	7.598.791.238
Provisión para primas no devengadas		4.698.920.394	4.751.314.075	4.930.403.668
Provisión para siniestros reportados		2.130.574.606	2.172.507.679	2.342.043.918
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		102.204.000	42.363.030	43.669.942
Provisión por riesgos catastróficos		229.715.176	286.658.398	282.673.710
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS DE OPERACIONES DE REASEGURO		757.921.052	841.004.999	347.486.525
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		452.258.934	509.206.172	610.388.196
Obligaciones con asegurados		36.836.816	70.890.202	41.008.735
Obligaciones con agentes e intermediarios		415.422.118	438.315.970	569.379.461
OTROS PASIVOS		1.289.948.668	1.350.949.428	1.401.746.189
Ingresos diferidos		286.610.643	237.278.445	231.225.243
Depósitos recibidos por reaseguro	13	1.003.338.025	1.113.670.983	1.170.520.946
PATRIMONIO		7.022.203.334	7.561.962.080	7.700.751.420
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	14	8.271.653.743	8.271.653.743	8.271.653.743
Capital pagado		8.271.653.743	8.271.653.743	8.271.653.743
AJUSTES AL PATRIMONIO-OTROS RESULTADOS INTEGRALES	14 y 28	(205.042.583)	(324.304.574)	(544.356.371)
Ajuste por valuación de inversiones		(205.042.583)	(324.304.574)	(544.356.371)
RESERVAS PATRIMONIALES		182.080.101	182.080.101	180.765.416
Reserva legal		182.080.101	182.080.101	180.765.416
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(567.467.189)	(592.446.162)	(568.141.309)
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		3.435.217.020	3.410.238.047	3.434.542.900
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(4.002.684.209)	(4.002.684.209)	(4.002.684.209)
RESULTADO DEL AÑO		(659.020.738)	24.978.972	360.829.941
Utilidad (Pérdida) neta del año		(659.020.738)	24.978.972	360.829.941
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18.196.999.903	19.033.424.291	19.498.797.393

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros LAFISE Costa Rica

Jorge Sánchez García
Contador
CPI #31511

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101678807
SEGUROS LAFISE COSTA RICA
SOCIEDAD ANÓNIMA
Alcaldía: Superintendencia General
de Seguros y Fideicomisos
Registro Profesional: 31511
Contador: SANCHEZ GARCIA JORGE
LURS
Estado de Situación Financiera
2023-10-30 13:00:16 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: F3988KBO
<https://timbres.contador.co.cr>

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 30 de septiembre de 2023
(Con cifras correspondientes de 2022)
(En colones, sin céntimos)

	Nota	No auditado Septiembre 2023	No auditado Septiembre 2022
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		8.050.627.342	8.720.082.300
INGRESOS POR PRIMAS	15	7.605.694.579	8.540.441.762
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		7.605.694.579	8.540.441.762
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	15	194.557.324	167.159.478
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		194.557.324	167.159.478
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO	15	250.375.439	12.481.060
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		250.375.439	12.481.060
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		7.513.589.585	6.189.229.214
GASTOS POR PRESTACIONES	16	3.040.974.352	2.471.999.704
Siniestros pagados, seguro directo		3.040.974.352	2.471.999.704
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		956.888.877	1.086.068.380
Gasto por comisiones, seguro directo		956.888.877	1.086.068.380
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1.032.917.832	1.015.655.336
Gastos de personal	19	834.147.373	718.059.055
Gastos por servicios externos		86.153.765	111.142.777
Gastos de movilidad y comunicaciones		919.800	1.093.971
Gastos de infraestructura	20	61.894.961	51.871.192
Gastos generales		49.801.933	133.488.341
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	17	2.482.808.524	1.615.505.794
Primas cedidas, reaseguro cedido		2.482.808.524	1.615.505.794
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(258.460.828)	(1.380.710.828)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	19.857.369.849	20.418.726.569
Ajustes a las provisiones técnicas		19.857.369.849	20.418.726.569
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	20.115.830.677	21.799.437.397
Ajustes a las provisiones técnicas		20.115.830.677	21.799.437.397
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		278.576.929	1.150.142.258
INGRESOS FINANCIEROS		671.464.492	607.882.475
Ingresos financieros por disponibilidades		3.280.200	2.859.045
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		420.129.550	390.560.372
Otros ingresos financieros	25	248.054.742	214.463.058
GASTOS FINANCIEROS		864.895.056	264.849.988
Pérdidas por diferencial cambiario, netas	21	835.931.508	209.081.376
Otros gastos financieros	25	28.963.548	54.926.509
Gastos financieros por obligaciones con el público		-	842.103
RESULTADO FINANCIERO		(193.430.564)	343.032.487
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		85.146.365	1.493.174.745

(continúa)

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2023
 (Con cifras correspondientes de 2022)
 (En colones, sin céntimos)

	Nota	Septiembre 2023	Septiembre 2022
<i>No auditados</i>			
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		106.910.007	173.981.722
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		217.711.093	199.855.372
Otros ingresos operativos		217.711.093	199.855.372
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		47.011.354	59.608.350
Gastos por estimación de deterioro de primas por cobrar		47.011.354	59.608.350
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		754.248.103	737.501.964
Comisiones por servicios		136.647.908	130.573.132
Gastos por provisiones		59.120.836	72.219.982
Gastos con partes relacionadas	4	131.932.539	109.459.127
Otros gastos operativos	22	426.546.820	425.249.723
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		555.885.618	554.305.017
Gastos de personal	23	395.497.005	350.793.525
Gastos por servicios externos		84.450.205	115.945.378
Gastos de movilidad y comunicaciones		15.942.815	14.908.284
Gastos de infraestructura	24	18.106.222	34.329.963
Gastos generales		41.889.371	38.327.867
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(1.032.523.975)	(977.578.237)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS		(947.377.610)	515.596.508
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	26	(288.356.872)	154.766.567
Aumento impuesto sobre la renta		46.954.586	249.979.634
Disminución impuesto sobre la renta		(335.311.458)	(95.213.067)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE IMPUESTOS		(659.020.738)	360.829.941
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO		(659.020.738)	360.829.941
Atribuidos a la controladora		(659.020.738)	360.829.941
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		119.261.991	(433.235.912)
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		119.261.991	(433.235.912)
RESULTADOS TOTALES INTEGRALES DEL AÑO		(539.758.747)	(72.405.971)
Atribuidos a la controladora		(539.758.747)	(72.405.971)

Manuel Salazar Padilla
 Representante Legal
 Seguros LAFISE Costa Rica

Jorge Sánchez García
 Contador

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101678807
 SEGUROS LAFISE COSTA RICA
 SOCIEDAD ANÓNIMA
 Atención: Superintendencia General
 de Seguros y Pólizas General
 Registro Profesional: 31511
 Contador: SANCHEZ GARCIA JORGE
 LUIS
 Estado de Resultados Integral
 2023-10-30 13:00:17 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: F3988KBO
<https://timbres.contador.co.cr>

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2023
 (Con cifras correspondientes de 2022)
 (En colones, sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.642.263.500	1.629.390.350	(111.120.459)	180.765.416	(568.141.308)	7.773.157.499
<i>Transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio</i>						
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar	-	(1.629.390.350)	-	-	-	(1.629.390.350)
Aportes capitalizados y autorizados	1.629.390.243	-	-	-	-	1.629.390.243
Total transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio	1.629.390.243	(1.629.390.350)	-	-	-	(107)
Resultado integral del año						
Resultado del año	-	-	-	-	360.829.941	360.829.941
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(433.235.912)	-	-	(433.235.912)
Total resultado integral del año	-	-	(433.235.912)	-	360.829.941	(72.405.971)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	8.271.653.743	-	(544.356.371)	180.765.416	(207.311.367)	7.700.751.421
Saldo al 31 de diciembre de 2022	8.271.653.743	-	(324.304.574)	182.080.101	(567.467.189)	7.561.962.081
Resultado integral del año						
Resultado del año	-	-	-	-	(659.020.738)	(659.020.738)
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta	-	-	119.261.991	-	-	119.261.991
Total resultado integral del año	-	-	119.261.991	-	(659.020.738)	(539.758.747)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	8.271.653.743	-	(205.042.583)	182.080.101	(1.226.487.927)	7.022.203.334

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros LAFISE Costa Rica

Jorge Sánchez García
Contador
CPI #31511

Céd. 3101678807
SEGUROS LAFISE COSTA RICA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: Superintendencia General
de Seguros y Pólizas General
Registro Profesional: 31511
Contador: SANCHEZ GARCIA JORGE
LUI
Estado de Cambios en el Patrimonio
2023-10-30 13:00:17 -0600



TIMBRE 300 0 COLONES

VERIFICACIÓN: F3988KBO
<https://timbres.contador.co.cr>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2023
 (Con cifras correspondientes de 2022)
 (En colones, sin céntimos)

Nota	No auditado Septiembre 2023	No auditado Septiembre 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	(659.020.738)	360.829.941
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio no realizados	773.292.918	209.081.376
Depreciaciones y amortizaciones	8 74.514.158	73.292.500
Ingresos financieros	(423.409.750)	(607.882.475)
Gastos financieros	28.801.109	55.636.332
Cambio neto en otras provisiones	49.435.060	(104.638.456)
Ajustes en las provisiones técnicas, neto	258.460.828	1.380.710.828
Gasto por estimación por deterioro de primas y otras cuentas por cobrar	7 (31.933.836)	28.394.865
Gasto por impuesto de renta, neto	(288.356.872)	154.766.567
Variación en los activos aumento (disminución)		
Comisiones y primas por cobrar	191.268.747	(1.030.913.388)
Otras cuentas por cobrar	(287.395.526)	(14.060.883)
Otros activos	(17.088.268)	(488.039.123)
Variación en los pasivos aumento (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	247.251.613	(117.041.666)
Obligaciones con asegurados y operaciones reaseguro	(34.053.386)	(4.586.696)
Otros pasivos	178.368.748	436.128.362
Intereses pagados	(28.801.108)	(120.738.758)
Intereses cobrados	463.329.752	599.328.276
Impuesto pagado	(85.772.974)	(126.759.712)
Total flujos netos provistos por las actividades de operación	408.890.475	683.507.890
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros	(24.668.273.284)	(5.891.813.004)
Venta y vencimientos de instrumentos financieros	24.308.661.262	5.405.831.993
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	8 (7.072.019)	(16.221.020)
Total flujos netos de efectivo usados las actividades de inversión	(366.684.041)	(502.202.031)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones adquiridas	-	278.913.907
Pago de obligaciones con entidades financieras o recompras	-	(693.754.210)
Pago de obligaciones por arrendamientos	(46.616.176)	(51.977.657)
Total flujos netos de efectivo provistos por (usados en) en las actividades de financiamiento	(46.616.176)	(466.817.960)
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio en el efectivo y equivalentes	(62.638.590)	(29.881.198)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(67.048.332)	(315.393.299)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	415.466.322	695.921.629
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5 348.417.990	380.528.330

Manuel Salazar Padilla
 Representante Legal
 Seguros LAFISE Costa Rica

Jorge Sánchez García
 Contador
 CPI #31511

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101678807
 SEGUROS LAFISE COSTA RICA
 SOCIEDAD ANONIMA
 Almacen: Superintendencia General
 de Seguros y Fideicomisos
 Registro Profesional: 31511
 Contador: SANCHEZ GARCIA JORGE
 LUIS
 Estado de Flujos de Efectivo
 2023-10-30 13:00:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: F3988KBO
<https://timbres.contador.co.cr>

Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2023

(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 No. 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. El día 18 de abril de 2022 mediante el oficio SGS-0260-2022 se recibió la autorización por parte de la Superintendencia General de Seguros para operar como aseguradora mixta de seguros personales y generales.

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía tiene debidamente aprobados por la Superintendencia General de Seguros, tanto en dólares como en colones, 67 productos (63 categoría de Seguros Generales y 4 Categoría Seguros Personales), al 31 de diciembre de 2022 se tuvieron aprobados 66 productos (62 categoría de Seguros Generales y 4 Categoría Seguros Personales) y al 30 de septiembre de 2022 se tuvieron 65 productos (61 categoría de Seguros Generales y 4 Categoría Seguros Personales).

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 30 de septiembre de 2023, la Compañía mantiene una planilla de 86 funcionarios (80 funcionarios al 31 de diciembre de 2022 y 82 funcionarios al 30 de septiembre de 2022)

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).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El CONASSIF aprobó el 11 de septiembre de 2018 el Acuerdo CONASSIF 6-18 (Antes 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 las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, las cuales son medidas al valor razonable.

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 18 de octubre de 2023.

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 (t) – Arrendamientos

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 (m)
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento – 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.

Notas a los Estados Financieros

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).

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.

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).

Notas a los Estados Financieros

(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 monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de venta de referencia emitido por el Banco Central de Costa Rica prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera y los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a los tipos de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera se reflejan netas en el estado de resultados integral.

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 30 de septiembre de 2023, ese tipo de cambio se estableció en ₡534,47 para la compra y ₡542,35 para la venta por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. (Al 31 de diciembre de 2022, ese tipo de cambio se estableció en ₡594,17 para la compra y ₡601,99 para la venta y al 30 de septiembre de 2022, ese tipo de cambio se estableció en ₡624,62 para la compra y ₡632,72 para la venta).

Al 30 de septiembre de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. *Negocio de seguros generales y seguros personales.*

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 y caución.

El negocio de seguros personales incluye el ramo de vida.

ii. *Primas seguros generales y personales*

Las primas emitidas del negocio de seguros generales y personales 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 Seguros Generales y personales

Tanto para los seguros de categoría generales como personales, la Compañía como parte de su giro de negocio, 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 estado de situación financiera 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).

Notas a los Estados Financieros

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 seguros generales y personales*

Las provisiones de reclamos en seguros personales y generales se establecen sobre la base de caso por caso y se provisiona también los reclamos incurridos no reportados a la fecha del estado de situación financiera, en las líneas que se consideran que tienen efectos importantes. Estas estimaciones son preparadas y revisadas por la Administración de la Compañía. Al 30 de septiembre de 2023 en la categoría de seguros personales no existe provisión de reclamos.

ii. *Provisiones para primas no devengadas seguros generales y personales*

La provisión para primas no devengadas en los seguros personales y generales, se compone por la proporción de las primas suscritas en el año que se relacionan con períodos de riesgo posteriores a la fecha del estado de situación financiera. Las primas no devengadas son calculadas utilizando el método de prorrata diaria, que consiste en prorratear, póliza por póliza, la prima comercial de las pólizas vigentes por cada día del periodo de vigencia.

iii. *Provisión para insuficiencia de primas seguros generales y personales*

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

v. *Provisión Matemática*

La provisión matemática es una provisión que se constituye a seguros personales a largo plazo, a la fecha la compañía solo comercializa seguros personales a corto plazo por lo que al 30 de septiembre de 2023 no se presenta provisión por este rubro.

f) Reclamos seguros generales y seguros personales.

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

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

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 30 de septiembre de 2023 no se presentan reclamos para la categoría de seguros personales.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a 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.

Notas a los Estados Financieros

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 los párrafos 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 30 de septiembre de 2023 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.

Notas a los Estados Financieros

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 estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

n) Cuentas por pagar y gastos acumulados

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

Notas a los Estados Financieros

o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 generales y personales 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

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.

Notas a los Estados Financieros

iv. 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 30 de septiembre de 2023, la constitución es de ₡182.080.101 (₡182.080.101 al 31 de diciembre de 2022 y ₡180.765.416 al 30 de septiembre de 2022).

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.

Notas a los Estados Financieros

t) Arrendamientos

Al inicio de los contratos, la Compañía 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, la Compañía 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.
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo.
- La Compañía 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, La Compañía 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 2020.

Al comienzo o en la evaluación de los componentes de un arrendamiento, La Compañía 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.

Arrendatario

La Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros

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 basada en los mismos criterios de la propiedad, planta y equipo de La Compañía. 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, La Compañía 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 La Compañía tiene certeza razonable de ejercer dicha opción, pagos por arrendamiento de una renovación de contrato si La Compañía posee certeza razonable de que va a ejercer la extensión del contrato y penalidades por terminación anticipada si La Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros

Arrendamientos de corto plazo o de bajo valor

La Compañía 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.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Activos:				
Disponibilidades	₡	284.899.992	370.263.923	323.591.510
Inversiones en instrumentos financieros		-	240.796.000	253.088.000
Primas por cobrar		189.703.041	421.871.373	222.643.469
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		-	235.438	16.736.507
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		1.131.487	518.498	2.485.570
Total activos	₡	<u>475.734.520</u>	<u>1.033.685.232</u>	<u>818.545.056</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	₡	897.771	70.000	105.500
Comisiones por pagar		1.977.758	3.330.613	2.656.399
Total Pasivos	₡	<u>2.875.529</u>	<u>3.400.613</u>	<u>2.761.899</u>
<u>Transacciones:</u>				
Ingresos:				
Primas emitidas, netas	₡	327.415.685	741.559.314	365.647.553
Ingresos financieros		8.218.907	12.328.784	9.769.022
Total ingresos	₡	<u>335.634.592</u>	<u>753.888.098</u>	<u>375.416.575</u>
Gastos:				
Personal ejecutivo clave	₡	145.809.713	203.146.911	154.599.430
Otros gastos de operación		131.932.539	214.812.452	109.459.127
Total gastos	₡	<u>277.742.252</u>	<u>417.959.363</u>	<u>264.058.557</u>

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 30 de septiembre de 2023, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ₡ 145.809.713 (₡203.146.911 al 31 de diciembre de 2022 y ₡154.599.430 al 30 de septiembre de 2022)

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, 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.
- LAFISE Valores Puesto de Bolsa, S.A.
- Seguros LAFISE Nicaragua, S.A
- Seguros LAFISE Honduras, 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
- Compañía Inmobiliaria RDZT de Costa Rica, S.R.L.
- Banco LAFISE Panamá S.A.
- LAFISE Holdings S.A.
- Finance Exchange and Trading Company S.A.
- LAFISE El Salvador S.A.
- LAFISE Valores Santo Domingo S.A

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Fondo operativo	₡ -	100.000	100.000
D.V en entidades financieras del país	346.134.301	415.113.872	352.493.236
D.V en entidades financieras del exterior	2.283.689	252.450	27.935.094
	₡ <u>348.417.990</u>	<u>415.466.322</u>	<u>380.528.330</u>

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo, depósito a la vista, ni equivalentes de efectivo.

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 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, las tasas de interés sobre los saldos de las cuentas bancarias oscilan entre el 0% y el 1,0% siendo un promedio de 0,56%, tanto en colones como en dólares estadounidenses.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 10.280.752.839	10.777.399.780	11.124.149.562
Productos por cobrar	116.010.303	177.996.563	162.750.215
	₡ <u>10.396.763.142</u>	<u>10.955.396.343</u>	<u>11.286.899.777</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el portafolio tiene un valor de mercado de ₡ 10.280.752.839 en donde los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 6,25% y bonos de entidades financieras del exterior por 4,23%.

Al 31 de diciembre de 2022, el portafolio tiene un valor de mercado de ₡10.777.399.780 en donde los bonos corporativos del exterior tienen un rendimiento ponderado anual de

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

6%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado anual de 5,93%, las inversiones en partes relacionadas con un rendimiento ponderado anual de 5,18% y bonos de gobiernos del exterior por 5,88% anual.

Al 30 de septiembre de 2022, el portafolio tiene un valor de mercado de ₡11.124.149.562 en donde los bonos corporativos del exterior tienen un rendimiento ponderado de 5,82%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 5,37%, las inversiones en partes relacionadas con un rendimiento ponderado de 3,85% y bonos de gobiernos del exterior por 5,88%.

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía registra un monto neto por ganancias y pérdidas realizadas sobre ventas de inversiones ₡58.395.669 (pérdidas por ₡7.733.750 al 30 de septiembre de 2022). Ver Nota 25.

Notas a los Estados Financieros

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, las comisiones, primas y otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
<u>Primas por cobrar</u>			
<u>Seguros Generales</u>			
Automóviles	₡ 2.427.364.262	2.385.964.430	3.127.110.382
Vehículos marítimos	-	39.340.504	-
Avión	323.821.869	204.461.834	203.145.810
Mercancías transportadas	242.568.366	53.322.836	80.799.144
Incendio y líneas aliadas	307.347.375	777.880.325	274.685.422
Otros daños a los bienes	98.932.644	108.230.428	113.310.223
Caución	65.138	50.632.994	6.670.060
Responsabilidad civil	50.711.831	32.319.035	25.574.652
Total seguros generales	₡ 3.450.811.485	3.652.152.386	3.831.295.693
<u>Seguros Personales</u>			
Vida	11.910.843	1.838.681	-
Total seguros personales	₡ 11.910.843	1.838.681	-
Estimación por deterioro de primas	(66.902.836)	(98.836.664)	(56.396.242)
Primas por cobrar, netas	₡ 3.395.819.492	3.555.154.402	3.774.899.451
<u>Otras partidas por cobrar</u>			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	₡ 1.131.488	518.498	2.485.569
Impuesto de renta diferido	387.912.780	92.349.524	102.575.901
Impuesto al valor agregado deducible	93.092.427	126.022.415	126.764.049
Otras cuentas por cobrar	178.469.502	114.553.290	25.514.156
Total cuentas por cobrar	₡ 4.056.425.689	3.888.598.129	4.032.239.126

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento por estimación deterioro de las primas por cobrar al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, se detalla como sigue:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
<u>Estimación de primas por cobrar</u>			
Saldo al Inicio del Año	98.836.664	28.001.375	28.001.375
Mas:			
Gasto del año por deterioro	47.011.354	74.136.977	59.608.350
Diferencial cambiario	8	6	1
Menos:			
Disminuciones de estimaciones	78.945.190	3.301.694	31.213.485
Saldo al final	₡ 66.902.836	98.836.664	56.396.242

(8) Bienes muebles

El mobiliario y equipo, equipo de cómputo, vehículo y derecho de uso, al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2023				
		Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	₡	116.912.135	85.627.351	42.154.942	739.956.657	984.651.085
Adiciones		-	7.072.019	-	-	7.072.019
Saldo al 30 de septiembre de 2023	₡	<u>116.912.135</u>	<u>92.699.370</u>	<u>42.154.942</u>	<u>739.956.657</u>	<u>991.723.104</u>
<u>Depreciación acumulada :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	₡	83.884.812	56.641.045	26.750.988	221.986.997	389.263.842
Gasto por depreciación del año		7.906.009	7.949.778	3.161.622	55.496.749	74.514.158
Saldo al 30 de septiembre de 2023		<u>91.790.821</u>	<u>64.590.823</u>	<u>29.912.610</u>	<u>277.483.746</u>	<u>463.778.000</u>
<u>Saldo en libros al 30 de septiembre de 2023</u>	₡	<u>25.121.314</u>	<u>28.108.547</u>	<u>12.242.332</u>	<u>462.472.911</u>	<u>527.945.104</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

		31 de diciembre de 2022				
		Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	112.204.727	70.567.285	42.154.942	739.956.657	964.883.611
Adiciones		4.707.408	15.060.066	-	-	19.767.474
Saldo al 31 de diciembre de 2022	₡	<u>116.912.135</u>	<u>85.627.352</u>	<u>42.154.942</u>	<u>739.956.657</u>	<u>984.651.085</u>
<u>Depreciación acumulada :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	73.417.986	47.284.754	22.535.495	147.991.331	291.229.566
Gasto por depreciación del año		10.466.826	9.356.291	4.215.493	73.995.666	98.034.276
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>83.884.812</u>	<u>56.641.045</u>	<u>26.750.988</u>	<u>221.986.997</u>	<u>389.263.842</u>
<u>Saldo en libros al 31 de diciembre de 2022</u>	₡	<u>33.027.323</u>	<u>28.986.306</u>	<u>15.403.954</u>	<u>517.969.660</u>	<u>595.387.243</u>
		30 de septiembre de 2022				
		Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	112.204.727	70.567.285	42.154.942	739.956.657	964.883.611
Adiciones		4.707.408	11.513.612	-	-	16.221.020
Saldo al 30 de septiembre de 2022	₡	<u>116.912.135</u>	<u>82.080.897</u>	<u>42.154.942</u>	<u>739.956.657</u>	<u>981.104.631</u>
<u>Depreciación acumulada :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	73.417.986	47.284.754	22.535.495	147.991.331	291.229.566
Gasto por depreciación del año		7.831.000	6.803.130	3.161.620	55.496.750	73.292.500
Saldo al 30 de septiembre de 2022		<u>81.248.986</u>	<u>54.087.884</u>	<u>25.697.115</u>	<u>203.488.081</u>	<u>364.522.066</u>
<u>Saldo en libros al 30 de septiembre de 2022</u>	₡	<u>35.663.149</u>	<u>27.993.013</u>	<u>16.457.827</u>	<u>536.468.576</u>	<u>616.582.565</u>

Notas a los Estados Financieros

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.

La Compañía también arrienda equipo de fotocopiado, motocicleta de mensajería, equipo de purificador de agua y alquiler de bodega de salvamentos. Estos arrendamientos son arrendamientos a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor. La Compañía 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 US\$5,000

(9) Cargos diferidos

Al 30 de septiembre de 2023, 31 de diciembre de 2022, y al 30 de septiembre de 2022, los cargos diferidos, se detallan como sigue:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Comisiones diferidas	554.166.528	568.044.713	684.768.454
Otros cargos diferidos	6	372.132	238.819.758
₡	<u>554.166.534</u>	<u>568.416.845</u>	<u>923.588.212</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. Con respecto a los otros cargos diferidos corresponde al costo de los contratos de reaseguro no proporcionales que se devengarán en los meses restantes del periodo.

Notas a los Estados Financieros

(10) Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022, y al 30 de septiembre de 2022, la composición de las cuentas por pagar y provisiones, se detalla como sigue:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Impuestos retenidos por pagar	₡ 29.694.897	38.253.426	36.003.482
Otras cuentas y comisiones por pagar	69.211.706	65.001.744	81.578.374
Impuestos por pagar	532.856.674	607.872.674	767.731.198
Provisiones	29.902.223	-	23.189.414
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	183.921.850	119.127.181	137.051.868
Aguinaldo acumulado por pagar	71.170.064	7.019.865	60.017.881
Aporte Bomberos 4% sobre primas	30.254.936	43.820.679	37.586.575
Aporte INEC 0,5% sobre primas	3.781.868	5.477.974	4.698.835
Vacaciones acumuladas por pagar	33.603.872	-	-
Aportaciones patronales por pagar	24.421.058	22.323.171	21.772.282
Comisiones por pagar con partes relacionadas	1.977.759	3.330.612	2.656.399
Aportaciones laborales retenidas por pagar	9.851.491	8.951.978	8.782.847
Honorarios por pagar	-	-	14.775.860
Liquidaciones laborales por pagar	897.771	70.000	105.500
	₡ <u>1.021.546.169</u>	<u>921.249.304</u>	<u>1.195.950.515</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, corresponde a futuros importes que necesitará realizar la compañía y su movimiento se detalla a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Usos	Saldo al 30 de septiembre de 2023
Otras provisiones	-	77.399.878	(27.964.817)	(19.532.837)	29.902.223
₡	-	77.399.878	(27.964.817)	(19.532.837)	29.902.223
	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Usos	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Provisiones obligaciones patronales	99.329.059	20.160.544	(117.092.625)	(2.396.978)	-
₡	99.329.059	20.160.544	(117.092.625)	(2.396.978)	-
Otras provisiones	28.498.812	85.537.330	(60.240.012)	(53.796.130)	-
₡	127.827.871	105.697.874	(177.332.637)	(56.193.108)	-
	Saldo al 31 de diciembre de 2022 de 2021	Aumentos	Disminuciones	Usos	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Provisiones obligaciones patronales	99.329.059	20.846.733	(117.092.625)	(3.083.167)	-
₡	99.329.059	20.846.733	(117.092.625)	(3.083.167)	-
Otras provisiones	28.498.812	74.793.899	(26.307.167)	(53.796.130)	23.189.414
₡	127.827.871	95.640.632	(143.399.792)	(56.879.297)	23.189.414

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(11) Provisiones técnicas

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, las provisiones técnicas que son aplicables a la entidad, netas de la participación del reaseguro, se detallan a continuación:

		<u>30 de septiembre de 2023</u>	
	<u>Provisiones técnicas</u>	<u>Participación del reaseguro</u>	<u>Provisiones técnicas, netas</u>
<u>Seguros Generales</u>			
Prima no devengada	₡ 4.686.948.814	(948.433.533)	3.738.515.281
Siniestros ocurridos y reportados Seguros Generales	2.130.574.606	(1.174.413.492)	956.161.114
Siniestros ocurridos y no reportados Seguros Generales	102.204.000	-	102.204.000
Provisión para riesgos catastróficos	229.715.176	-	229.715.176
<u>Seguros Personales</u>			
Prima no devengada	11.971.580	(5.101.738)	6.869.842
	₡ <u>7.161.414.176</u>	<u>(2.127.948.763)</u>	<u>5.033.465.413</u>
		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Provisiones técnicas</u>	<u>Participación del reaseguro</u>	<u>Provisiones técnicas, netas</u>
<u>Seguros Generales</u>			
Prima no devengada	₡ 4.749.018.691	(992.390.376)	3.756.628.315
Siniestros ocurridos y reportados Seguros Generales	2.172.507.679	(1.312.623.994)	859.883.685
Siniestros ocurridos y no reportados Seguros Generales	42.363.030	-	42.363.030
Provisión para riesgos catastróficos	286.658.398	-	286.658.398
<u>Seguros Personales</u>			
Prima no devengada	2.295.384	(1.006.438)	1.288.946
	₡ <u>7.252.843.182</u>	<u>(2.306.020.808)</u>	<u>4.946.822.374</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

		30 de septiembre de 2022	
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
<u>Seguros Generales</u>			
Prima no devengada	₡ 4.930.403.668	(653.776.017)	4.276.627.651
Siniestros ocurridos y reportados	2.342.043.918	(1.388.653.324)	953.390.594
Siniestros ocurridos y no reportados	43.669.942	-	43.669.942
Provisión para riesgos catastróficos	282.673.710	-	282.673.710
	₡ <u>7.598.791.238</u>	<u>(2.042.429.341)</u>	<u>5.556.361.897</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.

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 situación financiera.

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.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las reservas técnicas, al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, se detalla como sigue:

		Saldo al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2023
Prima no devengada	₡	4.751.314.075	10.802.466.248	(10.618.666.463)	(236.193.466)	4.698.920.394
Siniestros		2.214.870.709	6.202.513.060	(6.021.803.119)	(162.802.044)	2.232.778.606
Riesgos catastróficos		286.658.398	1.228.057	(58.171.279)	-	229.715.176
	₡	<u>7.252.843.182</u>	<u>17.006.207.366</u>	<u>(16.698.640.861)</u>	<u>(398.995.510)</u>	<u>7.161.414.176</u>
<u>Participación del reaseguro en las provisiones técnica</u>						
Prima no devengada		993.396.814	2.804.402.767	(2.747.954.610)	(96.309.700)	953.535.271
Siniestros		1.312.623.995	354.326.221	(361.668.701)	(130.868.022)	1.174.413.492
	₡	<u>2.306.020.808</u>	<u>3.158.728.988</u>	<u>(3.109.623.311)</u>	<u>(227.177.722)</u>	<u>2.127.948.763</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	₡	<u>4.946.822.373</u>	<u>13.847.478.378</u>	<u>(13.589.017.550)</u>	<u>(171.817.788)</u>	<u>5.033.465.413</u>
		Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Prima no devengada	₡	4.115.239.648	17.199.268.515	(16.469.021.562)	(94.172.525)	4.751.314.075
Siniestros		2.273.998.540	9.367.609.148	(9.313.958.223)	(112.778.756)	2.214.870.709
Riesgos catastróficos		100.021.979	186.636.419	-	-	286.658.398
	₡	<u>6.489.260.167</u>	<u>26.753.514.082</u>	<u>(25.782.979.786)</u>	<u>(206.951.281)</u>	<u>7.252.843.182</u>
<u>Participación del reaseguro en las provisiones técnica</u>						
Prima no devengada		957.125.389	2.941.281.354	(2.876.869.590)	(28.140.340)	993.396.813
Siniestros		1.348.178.039	1.640.927.437	(1.585.833.639)	(90.647.842)	1.312.623.995
	₡	<u>2.305.303.428</u>	<u>4.582.208.791</u>	<u>(4.462.703.229)</u>	<u>(118.788.182)</u>	<u>2.306.020.808</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	₡	<u>4.183.956.739</u>	<u>22.171.305.290</u>	<u>(21.320.276.556)</u>	<u>(88.163.099)</u>	<u>4.946.822.373</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Prima no devengada	₡ 4.115.239.648	13.255.131.685	(12.439.522.805)	(444.860)	4.930.403.668
	2.273.998.540		(5.806.184.584))	(30.187.111)	2.385.713.860
Siniestros		5.948.087.015			
Riesgos catastróficos	100.021.979	182.651.731	-	-	282.673.711
	₡ 6.489.260.167	19.385.870.431	(18.245.707.389)	(30.631.970)	7.598.791.238
<u>Participación del reaseguro en las provisiones técnica</u>					
Prima no devengada	957.125.389	1.919.838.645	(2.223.311.122)	123.105	653.776.017
Siniestros	1.348.178.039	253.180.534	(190.255.844)	(22.449.406)	1.388.653.324
	₡ 2.305.303.428	2.173.019.179	(2.413.566.966)	(22.326.300)	2.042.429.341
Saldo neto de las provisiones técnicas	₡ 4.183.956.739	17.212.851.251	(15.832.140.423)	(8.305.670)	5.556.361.897

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(12) Pasivo por arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2023, las obligaciones por arrendamientos han generado un gasto financiero al cierre de mes por ₡28.801.109 (₡49.652.681 al 31 de diciembre de 2022 y ₡ 38.356.445 al 30 de septiembre de 2022) 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 ₡75.417.285 (₡118.314.991 al 31 de diciembre de 2022 y ₡90.334.103 al 30 de septiembre de 2022)

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Saldo al inicio de año	₡ 596.209.126	706.715.650	706.715.650
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</u>			
Pago de obligaciones con entidades financieras	(46.616.176)	(68.662.076)	(51.977.657)
Diferencial cambiario	(57.885.380)	(41.844.449)	(11.054.684)
Saldo al final del año	₡ 491.707.570	596.209.126	643.683.310
<u>Otros cambios relacionados con pasivos</u>			
Gastos interés	28.801.109	49.652.681	38.356.445
Intereses pagado	₡ (28.801.109)	(49.652.681)	(38.356.445)

Al 30 de septiembre de 2023, el saldo del pasivo por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante son por un monto de ₡427.167.051 y ₡64.540.369 respectivamente (₡528.351.702 y ₡67.857.424 al 31 de diciembre de 2022, y ₡573.639.179 y ₡70.044.130 al 30 de septiembre de 2022) 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:

	30 de septiembre de 2023		
	Pagos Mínimos Futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	₡ 98.072.521	33.532.152	64.540.369
Entre uno y cinco años	392.290.085	81.985.936	310.304.149
Más de cinco años	122.590.802	5.727.750	116.863.052
	₡ 612.953.409	121.245.838	491.707.571

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022			
	Pagos Mínimos Futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	₡ 108.857.153	40.999.730	67.857.424
Entre uno y cinco años	435.428.614	109.176.373	326.252.241
Más de cinco años	217.714.463	15.615.001	202.099.461
	₡ 762.000.230	165.791.104	596.209.126

30 de septiembre de 2022			
	Pagos Mínimos Futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	₡ 114.414.024	44.369.893	70.044.130
Entre uno y cinco años	457.656.095	120.890.369	336.765.725
Más de cinco años	257.431.718	20.558.265	236.873.453
	₡ 829.501.836	185.818.527	643.683.309

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

- Equipo de fotocopiado
- Motocicleta de mensajería
- Alquiler purificador de agua
- Alquiler bodega de salvamentos

(13) Depósitos recibidos por reaseguros

Al 30 de septiembre de 2023, los depósitos recibidos por reasegurados, por un monto de ₡1.003.338.025 (₡1.113.670.983 al 31 de diciembre de 2022 y ₡1.170.520.946 al 30 de septiembre de 2022) corresponden aquellos adelantos de pago de los reaseguradores para hacer frente a futuras obligaciones de siniestros en el que tienen algún porcentaje de participación.

Notas a los Estados Financieros

(14) Patrimonio

i. Capital social

Al 30 de septiembre de 2023 el capital social es de ₡8.271.653.743 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una y a 1.757.670 acciones preferentes 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.

El día 19 de enero de 2022 mediante el oficio SGS-R-2440-2022 la Superintendencia General de Seguros autoriza el incremento de capital social en un millón setecientos cincuenta y siete mil seiscientos setenta unidades de desarrollo (1.757.670), mediante la emisión de acciones preferentes redimibles a opción de Seguros LAFISE Costa Rica, S.A, con cláusula de dividendo no acumulativo y neto de acciones en tesorería.

ii. Dividendos

Durante el periodo 2022, se aprobaron y pagaron dividendos sobre las acciones preferentes por la suma total de ₡24.304.853 los cuales se tomaron de resultados acumulados de periodos anteriores. Asimismo, se retuvieron ₡3.550.514, para pago de impuesto sobre la renta.

iii. 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 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de seguros es el siguiente:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Primas netas de extornos y anulaciones	₡	7.605.694.579	8.540.441.762
Ingresos por siniestros y gastos recuperados		250.375.439	12.481.060
Comisiones y participaciones		194.557.324	167.159.478
	₡	<u>8.050.627.342</u>	<u>8.720.082.300</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Las primas netas por emisiones, extornos y anulaciones desglosadas por ramo, al 30 de septiembre de 2023 y de 2022, se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Automóviles	₡	4.586.427.303	5.891.903.740
Vehículos Marítimos		49.867.030	66.831.801
Avión		371.212.228	226.080.052
Mercancías transportadas		561.311.207	378.864.535
Incendio y líneas aliadas		1.436.766.189	1.383.609.101
Otros daños a los bienes		221.617.855	262.598.744
Responsabilidad civil		310.331.698	273.461.630
Caución		50.549.236	57.092.159
Total Seguros Generales		<u>7.588.082.746</u>	<u>8.540.441.762</u>
Vida	₡	17.611.833	-
Total Seguros Personales		<u>17.611.833</u>	-
	₡	<u>7.605.694.579</u>	<u>8.540.441.762</u>

(16) Gastos por prestaciones

Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022, el detalle de los gastos por prestaciones (siniestros pagados, seguro directo), se desglosa como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Automóviles	₡	2.700.910.422	2.319.386.207
Mercancías transportadas		147.859.398	25.496.476
Incendio y líneas aliadas		45.271.622	68.421.833
Otros daños a los bienes		130.657.633	41.205.576
Responsabilidad civil general		12.586.436	17.489.612
Avión		1.071.761	-
Caución		2.617.080	-
	₡	<u>3.040.974.352</u>	<u>2.471.999.704</u>

Al 30 de septiembre de 2023 no se registran gastos por prestaciones sobre los seguros personales.

Notas a los Estados Financieros

(17) Gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle del gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas (primas cedidas, reaseguros cedidos), se desglosa como sigue:

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Automóviles	₡ 204.333.924	203.727.869
Vehículos marítimos	49.867.030	66.831.801
Aviación	371.212.228	226.080.052
Mercancías transportadas	505.256.014	319.813.006
Incendio y líneas aliadas	974.483.074	525.614.691
Otros daños a los bienes	116.363.616	85.226.570
Responsabilidad civil	236.092.780	188.211.805
Caución	6.868.994	-
Total seguros generales	₡ 2.464.477.660	1.615.505.794
Vida	18.330.864	-
Total seguros personales	18.330.864	-
	₡ 2.482.808.524	1.615.505.794

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 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:

		<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de septiembre de 2022</u>
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>			
<u>Provisiones para prima no devengada</u>			
Seguros Generales	₡	10.600.845.263	12.439.522.805
Seguros Personales		17.821.199	-
<u>Provisiones para siniestros</u>			
Seguros Generales		6.021.803.120	5.806.184.585
<u>Provisiones para riesgos catastróficos</u>			
Seguros Generales		58.171.279	-
<u>Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada</u>			
Seguros Generales		2.792.643.635	1.919.838.645
Seguros Personales		11.759.132	-
<u>Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros</u>			
Seguros Generales		354.326.221	253.180.534
	₡	<u>19.857.369.849</u>	<u>20.418.726.569</u>

(Continúa)

-41-
Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
<u>Provisiones para prima no devengada</u>		
Seguros Generales	₡ 10.774.834.282	13.255.131.685
Seguros Personales	27.631.967	-
<u>Provisiones para siniestros</u>		
Seguros Generales	6.202.513.060	5.948.087.015
<u>Provisión para riesgos catastróficos</u>		
Seguros Generales	1.228.057	182.651.731
<u>Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada</u>		
Seguros Generales	2.740.242.696	2.223.311.122
Seguros Personales	7.604.361	-
<u>Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros</u>		
Seguros Generales	₡ 361.776.254	190.255.844
	₡ 20.115.830.677	21.799.437.397

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(19) Gasto de personal – técnicos

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Sueldos y bonificaciones de personal	₡	554.448.183	489.067.323
Aguinaldo		46.370.214	40.754.011
Vacaciones		29.560.441	5.755.605
Cargas sociales patronales		118.584.106	120.788.473
Fondo de capitalización laboral		6.337.342	6.606.399
Seguros para el personal		2.247.138	1.709.328
Viáticos		26.984.969	26.222.020
Otras retribuciones		48.317.384	24.099.294
Capacitación		1.297.596	3.056.602
	₡	834.147.373	718.059.055

(20) Gasto de infraestructura - técnicos

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Alquiler de muebles y equipo	₡	1.344.400	1.336.142
Agua y energía eléctrica		3.716.688	2.692.380
Depreciación de activo por derecho de uso		42.732.497	34.962.952
Depreciación de equipo y mobiliario		14.101.376	12.879.718
	₡	61.894.961	51.871.192

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(21) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
<u>Ganancias:</u>			
Por otras cuentas por pagar	₡	1.099.822.558	655.518.982
Por disponibilidades		30.223.163	35.512.853
Por inversiones		326.753.268	826.736.144
Por otras cuentas por cobrar		272.449.457	337.131.696
	₡	<u>1.729.248.446</u>	<u>1.854.899.675</u>
<u>Pérdidas:</u>			
Por otras cuentas por pagar	₡	363.467.912	588.029.776
Por disponibilidades		92.861.753	65.394.051
Por inversiones		1.370.297.646	1.051.254.991
Por otras cuentas por cobrar		738.552.643	359.302.233
		<u>2.565.179.954</u>	<u>2.063.981.051</u>
Diferencial cambiario neto	₡	<u>(835.931.508)</u>	<u>(209.081.376)</u>

(22) Otros gastos operativos

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	₡	303.309.323	306.661.677
Otros impuestos pagados en el país		9.303.215	6.124.607
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		-	1.207.266
Patentes		36.902.183	37.990.009
Aporte 0,5% INEC		37.913.817	38.359.832
Otros gastos operativos varios		39.118.282	34.906.332
	₡	<u>426.546.820</u>	<u>425.249.723</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(23) Gasto de personal – no técnicos

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Sueldos y bonificaciones de personal	₡	256.896.689	226.555.020
Cargas sociales patronales		64.832.868	56.713.699
Aguinaldo		21.464.995	18.904.567
Capacitación		216.744	984.823
Vacaciones		6.625.571	1.158.569
Remuneraciones a directores y fiscales		14.222.272	12.206.376
Viáticos		7.128.207	7.003.166
Otras retribuciones		24.109.659	27.267.305
	₡	<u>395.497.005</u>	<u>350.793.525</u>

(24) Gasto de infraestructura – no técnicos

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Depreciación de activo por derecho de uso	₡	12.764.252	20.533.797
Alquiler de muebles y equipos		855.037	1.324.814
Mantenimiento y reparación		1.432.159	9.135.701
Depreciación de equipo y mobiliario		1.754.412	1.754.412
Agua y energía eléctrica		1.300.362	1.581.239
	₡	<u>18.106.222</u>	<u>34.329.963</u>

Notas a los Estados Financieros

(25) Otros gastos e ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presenta la información referente a otros gastos e ingresos financieros:

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Otros Ingresos Financieros			
Ganancia realizada por venta en instrumentos financieros	₡	58.411.375	8.704.034
Otros ingresos financieros (Recargo por fraccionamientos de prima)		189.643.367	205.759.024
Total	₡	248.054.742	214.463.058
 Otros gastos financieros			
Pérdida realizada por venta de instrumentos financieros	₡	15.706	16.437.784
Gasto financiero por activos con derecho de uso		28.801.109	38.356.445
Otros gastos financieros diversos		146.733	132.280
Total	₡	28.963.548	54.926.509

Notas a los Estados Financieros

(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%.

		30 de septiembre de 2023		30 de septiembre de 2022
Impuesto sobre la renta corriente	₡	-	₡	153.874.274
Impuesto sobre la renta diferido		(288.356.872)		892.293
	₡	(288.356.872)	₡	154.766.567

Al 30 de septiembre de 2023, 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:

	Tasa	30 de septiembre de 2023	Tasa	30 de septiembre de 2022	
Utilidad antes de impuesto	₡	(947.377.610)	₡	515.596.508	
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%	(284.213.283)	30,00%	154.678.952	
Menos:					
Ingresos no gravables	-5,37%	50.919.173	11,36%	58.589.247	
Más:					
Gastos no deducibles	-6,17%	58.414.190	11,21%	57.784.569	
Impuesto sobre la renta corriente	0,00%	-	29,84%	₡	153.874.274

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

b) Impuesto sobre la renta diferido

Al 30 de septiembre de 2023, 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 arrendamientos, misma que no ha sido aceptada para efectos fiscales, además de las diferencias temporarias deducibles de las provisiones y la pérdida fiscal del periodo. Los activos diferidos por impuestos representan una diferencia temporal deducible.

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, el impuesto sobre renta diferido en las cuentas de activos y pasivos se detalla a continuación:

		Al 30 de septiembre de 2023		
		Activo	Pasivo	Neto
Pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	₡	87.875.392	-	87.875.392
Provisiones		8.974.445		8.974.445
Arrendamientos		14.344.685	-	14.344.685
Pérdida Fiscal		276.718.258		276.718.258
	₡	<u>387.912.780</u>	-	<u>387.912.780</u>
		Al 31 de diciembre de 2022		
		Activo	Pasivo	Neto
Pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	₡	80.669.007	-	80.669.007
Arrendamientos		11.680.517	-	11.680.517
	₡	<u>92.349.524</u>	-	<u>92.349.524</u>
		Al 30 de septiembre de 2022		
		Activo	Pasivo	Neto
Pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	₡	79.976.742	-	79.976.742
Provisiones		11.462.922	-	11.462.922
Arrendamientos		11.136.237	-	11.136.237
	₡	<u>102.575.900</u>	-	<u>102.575.900</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de las diferencias temporales, al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2022	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de septiembre de 2023
Pérdidas no realizadas en inversiones valoradas VRCORI	80.669.007	-	7.206.385	87.875.392
Provisiones	-	8.974.445	-	8.974.445
Arrendamientos	11.680.517	2.664.169	-	14.344.686
Pérdida Fiscal	-	276.718.258	-	276.718.258
	<u>92.349.524</u>	<u>288.356.872</u>	<u>7.206.385</u>	<u>387.912.780</u>
	Al 31 de diciembre de 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de septiembre de 2022
Pérdidas no realizadas en inversiones valoradas VRCORI	12.932.374	-	67.044.368	79.976.742
Provisiones	13.410.942	(1.948.020)	-	11.462.922
Arrendamientos	10.080.510	1.055.727	-	11.136.237
	<u>36.423.826</u>	<u>(892.293)</u>	<u>67.044.368</u>	<u>102.575.901</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(27) Valor razonable

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros registrados se detalla como sigue:

	Valor en libros	30 de septiembre de 2023	
		Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	5.898.094.244	5.898.094.244	5.898.094.244
Títulos emitidos por gobiernos del exterior	723.514.817	723.514.817	723.514.817
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	3.659.143.778	3.659.143.778	3.659.143.778
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 10.280.752.839	10.280.752.839	10.280.752.839
	Valor en libros	31 de diciembre de 2022	
		Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	₡ 9.683.255.229	9.683.255.229	9.683.255.229
Certificados en empresas relacionadas del país	240.796.000	240.796.000	240.796.000
Títulos emitidos por gobiernos del exterior	120.033.890	120.033.890	120.033.890
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	733.314.661	733.314.661	733.314.661
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 10.777.399.780	10.777.399.780	10.777.399.780

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

		30 de septiembre de 2022	
	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	₡ 10.054.857.258	10.054.857.258	10.054.857.258
Certificados en empresas relacionadas del país	253.088.000	253.088.000	253.088.000
Títulos emitidos por gobiernos del exterior	126.047.067	126.047.067	126.047.067
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	690.157.238	690.157.238	690.157.238
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 11.124.149.562	11.124.149.562	11.124.149.562

Notas a los Estados Financieros

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.

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 precio.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas se presentan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2023			
	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos emitidos por gobiernos del exterior	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados:				
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	₡ 58.355.403	-	40.266	58.395.669
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	₡ 112.099.037	1.597.378	5.565.576	119.261.991

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos emitidos por gobiernos del exterior	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados:						
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	₡ 8.410.361	-	-	272.622	(16.416.733)	(7.733.750)
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	₡ (205.797.921)	(279.803)	(1.608.225)	(9.809.477)	4.311.310	(213.184.115)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022

	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos emitidos por gobiernos del exterior	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados:						
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	₡ 8.410.361	-	-	272.622	(16.416.733)	(7.733.750)
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	₡ (415.062.863)	(279.803)	(2.251.067)	(19.953.483)	4.311.304	(433.235.912)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(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 y Seguros Personales es de 7 millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 30 de septiembre de 2023, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡7.084.287.000 (a un valor de ₡ 1.012,0410 cada UD).

Al 30 de septiembre de 2023 el capital social es de ₡8.271.653.743 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una y a 1.757.670 acciones preferentes con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

- 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 aliadas originada por eventos naturales, neta de reaseguro. Se aplican factores regulatorios.
- Al 30 de septiembre de 2023, 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 30 de septiembre de 2023 el índice es de 2,30 y al 31 de diciembre de 2022 el índice fue de 2,59 y al 30 de septiembre de 2022 el índice fue de 2,58.

(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.

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Compañía 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 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, el detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos de la Compañía es el siguiente:

		Al 30 de septiembre de 2023					
		De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	₡	348.417.990	-	-	-	-	348.417.990
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		87.786.435	1.265.032.522	504.495.655	1.357.943.449	7.065.494.778	10.280.752.839
Participación del Reaseguro en la provisión para siniestros		195.735.582	391.471.164	195.735.582	195.735.582	195.735.582	1.174.413.492
Productos por cobrar		11.651.021	56.211.054	48.148.228	-	-	116.010.303
Primas por cobrar		726.141.848	1.163.756.842	1.067.474.950	438.445.851	-	3.395.819.492
Total activos	₡	1.369.732.876	2.876.471.582	1.815.854.414	1.992.124.882	7.261.230.360	15.315.414.116
<u>Pasivos</u>							
Provisión para siniestros		372.129.768	744.259.535	372.129.768	372.129.768	372.129.768	2.232.778.606
Cuentas y comisiones por pagar		991.643.946	-	-	-	-	991.643.946
Obligaciones por arrendamiento		5.201.978	10.498.431	15.986.702	32.853.258	427.167.201	491.707.570
Total pasivos		1.368.975.692	754.757.967	388.116.469	404.983.026	799.296.968	3.716.130.122
Calce de plazos	₡	757.185	2.121.713.616	1.427.737.945	1.587.141.856	6.461.933.392	11.599.283.993

(Continúa)

Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre de 2022					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	₡ 415.466.322	-	-	-	-	415.466.322
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	125.616.002	-	-	1.389.290.496	9.262.493.281	10.777.399.780
Participación del Reaseguro en la provisión para siniestros	218.770.666	437.541.331	218.770.666	218.770.666	218.770.666	1.312.623.994
Productos por cobrar	61.268.354	90.837.323	25.655.303	-	235.583	177.996.563
Primas por cobrar	954.594.762	923.328.002	1.182.175.407	495.056.232	-	3.555.154.403
Total activos	₡ 1.775.716.107	1.451.706.656	1.426.601.375	2.103.117.394	9.481.499.530	16.238.641.062
<u>Pasivos</u>						
Provisión para siniestros	369.145.118	738.290.236	369.145.118	369.145.118	369.145.118	2.214.870.709
Cuentas y comisiones por pagar	921.249.305	-	-	-	-	921.249.305
Obligaciones por arrendamiento	5.469.334	16.607.064	16.909.889	34.750.442	522.472.396	596.209.125
Total pasivos	1.295.863.756	754.897.300	386.055.007	403.895.561	891.617.514	3.732.329.139
Calce de plazos	₡ 479.852.351	696.809.356	1.040.546.368	1.699.221.833	8.589.882.015	12.506.311.923

(Continúa)

-61-
Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		Al 30 de septiembre de 2022					
		De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	₡	380.528.330	-	-	-	-	380.528.330
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		75.926.400	-	253.088.000	822.903.106	9.972.232.056	11.124.149.562
Participación del Reaseguro en la provisión para siniestros		231.442.221	462.884.441	231.442.221	231.442.221	231.442.221	1.388.653.324
Productos por cobrar		26.250.616	62.689.942	73.809.657	-	-	162.750.215
Primas por cobrar		802.600.989	1.300.333.449	1.293.932.084	378.032.928	-	3.774.899.451
Total activos	₡	<u>1.516.748.556</u>	<u>1.825.907.832</u>	<u>1.852.271.962</u>	<u>1.432.378.255</u>	<u>10.203.674.276</u>	<u>16.830.980.882</u>
<u>Pasivos</u>							
Provisión para siniestros		397.618.977	795.237.953	397.618.977	397.618.977	397.618.977	2.385.713.860
Cuentas y comisiones por pagar		1.172.761.101	-	-	-	-	1.172.761.101
Obligaciones por arrendamiento		5.645.583	17.142.227	17.454.811	35.870.276	567.570.413	643.683.309
Total pasivos		<u>1.576.025.660</u>	<u>812.380.180</u>	<u>415.073.787</u>	<u>433.489.253</u>	<u>965.189.389</u>	<u>4.202.158.270</u>
Calce de plazos	₡	<u>(59.277.104)</u>	<u>1.013.527.652</u>	<u>1.437.198.175</u>	<u>998.889.002</u>	<u>9.238.484.887</u>	<u>12.628.822.613</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que estos 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.

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\$).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$), se presenta a continuación:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	US\$	451.469	500.522	454.873
Inversiones en Instrumentos financieros		18.080.145	17.170.487	16.881.154
Productos por cobrar		203.726	270.627	248.500
Cuentas y primas por cobrar netas		2.244.883	2.567.193	2.026.338
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		3.686.213	3.829.730	3.228.015
Otros activos		438.678	403.694	432.019
Total Activos Monetarios		<u>25.105.114</u>	<u>24.742.253</u>	<u>23.270.899</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones por arrendamiento	US\$	906.624	990.397	1.017.327
Cuentas y comisiones por pagar diversas		426.425	420.864	459.897
Provisión primas no devengadas		3.774.673	3.786.782	3.248.446
Provisión siniestros reportados		2.641.694	2.572.574	2.640.618
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		1.266.192	1.375.576	529.185
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		306.236	327.398	312.221
Otros pasivos		2.095.100	2.091.216	2.043.790
Total pasivos monetarios		<u>11.416.945</u>	<u>11.564.808</u>	<u>10.251.485</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u>13.688.169</u>	<u>13.177.445</u>	<u>13.019.414</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 ₡273.763.383 en el valor de la posición monetaria neta en el 2023 y un aumento o disminución de ₡260.388.274 en la posición monetaria neta en el 2022.

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 30 de septiembre de 2023, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros susceptibles al cálculo del valor en riesgo (VeR), con un valor de mercado de ₡10.280.752.839 y para septiembre de 2022 un valor de mercado de ₡10.771.743.043.

Al 30 de septiembre de 2023, su VeR máximo fue de ₡135.412.705 de acuerdo con la metodología descrita en el acuerdo SUGESE 02-13 y para septiembre de 2022 su VeR máximo fue de ₡292.435.995.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones por emisor, al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, se detallan como sigue:

	Calificación de Riesgo	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
<u>Calificación Internacional</u>				
Instituciones del gobiernos del exterior	AAA	₡ -	-	126.047.005
Instituciones del gobiernos del exterior	AA	723.514.817	-	-
Instituciones del gobiernos del exterior	B	-	120.033.844	-
Sector financiero privado del exterior	AA	53.767.727	-	-
Sector financiero privado del exterior	A	711.470.888	-	-
Sector financiero privado del exterior	BBB	2.352.387.458	733.313.975	690.156.595
Sector financiero privado del exterior	BB	541.517.704	-	-
Gobierno de Costa Rica	B	5.898.094.244	9.683.255.960	10.054.857.962
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas	A	-	240.796.000	253.088.000
Total de inversiones por calificación de riesgo	₡	<u>10.280.752.839</u>	<u>10.777.399.780</u>	<u>11.124.149.562</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado, al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, se presenta a continuación:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Gobierno de Costa Rica	₡	5.898.094.244	9.683.255.229	10.054.857.258
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas		-	240.796.000	253.088.000
Títulos emitidos por gobiernos del exterior		723.514.817	120.033.890	126.047.067
Sector financiero privado del exterior		3.659.143.778	733.314.661	690.157.238
	₡	<u>10.280.752.839</u>	<u>10.777.399.780</u>	<u>11.124.149.562</u>

La antigüedad de las primas por cobrar, al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, se presenta a continuación:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
Al día	₡	3.203.187.414	3.344.816.135	3.628.459.170
1 a 30		179.515.104	160.366.269	156.948.547
31 a 60		58.824.129	49.064.171	4.070.156
61 a 90		12.644.541	28.943.018	16.000.988
91 a 180		8.551.141	70.801.474	25.816.832
	₡	<u>3.462.722.329</u>	<u>3.653.991.067</u>	<u>3.831.295.693</u>

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(30) Otras cuentas de orden

Al 30 de septiembre de 2023, al 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>30 de septiembre de 2022</u>
Seguros generales directos	₡	8.427.775.714.490	10.123.753.032.120	10.005.505.332.802
Gastos no deducibles		307.016.268	307.016.268	307.016.268
Otras cuentas		249.294.582	230.228.184	225.990.082
Ingresos financieros no gravables al impuesto		<u>361.874.788</u>	<u>361.874.788</u>	<u>361.874.788</u>
	₡	<u><u>8.428.693.900.128</u></u>	<u><u>10.124.652.151.360</u></u>	<u><u>10.006.400.213.940</u></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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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-valorados y con excesos de estimación.

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

La NIIF 9, pretende reemplazar en su totalidad a la NIC 39 (Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición), el objetivo de esta norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

Actualmente la compañía ha establecido su modelo de negocio y ha clasificado todas sus inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral y el 01 de enero de 2020 la compañía adoptó el cambio de nombre de las cuentas de inversiones tal como lo indica 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.

En noviembre 2018, el IASB acordó la extensión del plazo para la adopción de la NIIF 17 a los períodos que empiezan del 01 enero de 2023 o posterior, adicionalmente considerando que la NIIF 4 menciona que se puede diferir la aplicación de la NIIF 9 bajo ciertos criterios, se acordó la extensión para la adopción de esta norma para el año 2024 en conjunto con la adopción de la NIIF 17, este nuevo plazo 2024 según lo informado por el CONASSIF el 25 de agosto de 2021 mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021, es por lo indicado que Seguros LAFISE Costa Rica, realizará la afectación en sus estados financieros de las pérdidas esperadas en paralelo con la entrada en vigencia de la NIIF 17.

(Continúa)

Estimación del Impacto en la Adopción de la NIIF 9

Seguros LAFISE aplicará el cálculo de la pérdida esperada establecida en la NIIF 9 por primera vez el 1 de enero de 2024 e implica una serie de cambios a contables y financieros.

A continuación, se muestra el último impacto neto estimado en el patrimonio con corte a junio 2023:

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Impacto pérdida esperada NIIF9	₡	50.475.098	55.298.654
Impuesto sobre la renta diferido		(15.142.529)	(16.589.596)
	₡	<u>35.332.568</u>	<u>38.709.057</u>

El cálculo de la pérdida esperada bajo NIIF 9 implica una serie de cambios a nivel políticas contables y financieras las cuales se explican a continuación:

a. Definiciones

- i. Pérdida Esperada 12 meses: Pérdidas por concepto de riesgo de crédito que se espera sucedan en un horizonte de tiempo de 12 meses.
- ii. Pérdida Esperada lifetime: Pérdidas por concepto de riesgo de crédito se espera sucedan en el plazo de vida de la operación.

b. Marco Teórico

- i. Pérdida Crediticia Esperada

Con el objetivo de comprender de mejor manera el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (de aquí en adelante ECL por sus siglas en inglés), así como los requerimientos y alcance de la NIIF 9 en lo que se refiere a deterioro por pérdidas crediticias esperadas, se procede a resumir párrafos clave relacionados con pérdidas crediticias con su respectivo número incluido entre paréntesis.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

En cuanto al concepto de ECL:

1. Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

En cuanto a los principales elementos de la estimación:

2. Una entidad medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- a) Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;
- b) El valor del dinero;
- c) La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

En cuanto al período para el cual se van a estimar las pérdidas:

3. Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son una parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo y representan las insuficiencias de efectivo para toda su vida que resultarán si ocurre un incumplimiento en los 12 meses posteriores a la fecha de presentación ponderadas por la probabilidad de que ocurra el incumplimiento.

4. El período máximo a considerar para medir las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo (incluyendo opciones de ampliación) a lo largo del cual está expuesta la entidad al riesgo crediticio, y no un período más largo, incluso si ese período más largo es congruente con la práctica de los negocios.

En cuanto a uno de los elementos principales de la estimación en (2), específicamente referido a la información razonable y sustentable a tomar en cuenta para la estimación:

5. La información histórica es un sostén o base importante desde la cual medir las pérdidas crediticias esperadas. Sin embargo, una entidad ajustará la información histórica, tal como la experiencia de pérdidas crediticias, sobre la base de la información observable actual para reflejar los efectos de las condiciones actuales y su pronóstico de condiciones futuras que no afecten el periodo sobre el cual se basa la información histórica, y eliminar los efectos de las condiciones en el periodo histórico que no son relevantes para los flujos de efectivo contractuales futuros.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

En cuanto a uno de los elementos principales de la estimación en (2), específicamente el valor del dinero:

6. Las pérdidas crediticias esperadas se descontarán en la fecha de presentación, no en la fecha del incumplimiento esperado u otra fecha, utilizando la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial o una aproximación de la misma.

ii. Incremento significativo del riesgo

Previo a la estimación de las pérdidas esperadas por deterioro del crédito, es necesario establecer el riesgo crediticio de los activos financieros, que puede generar – potencialmente– una pérdida crediticia y por lo tanto un deterioro del valor. Así, el monto de pérdidas crediticias esperadas que se debe registrar dependerá de si hubo un deterioro en el riesgo del crédito desde el reconocimiento inicial, es decir, si hubo un incremento significativo en el riesgo.

La NIIF 9 presenta un modelo de deterioro de “3 Etapas”, cada etapa delimitada por un tipo de riesgo, que determina que los activos se pueden clasificar en una y sólo una de ellas para realizar la estimación de pérdidas. El modelo por etapas se resume en:

Cuadro 1. Modelo de deterioro por Etapas

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Activos financieros	Todos los activos (excepto aquellos que tienen una expectativa de pérdida) podrán ser incluidos en esta etapa al momento de su reconocimiento inicial	Activos que han sufrido más de un evento significativo de deterioro	Activos que han sufrido eventos severos de deterioro
Período de estimación de pérdidas	Pérdidas esperadas a 12 meses	Pérdidas esperadas <i>lifetime</i>	Pérdidas esperadas <i>lifetime</i>
Tasa Efectiva de Interés	Ingresos por intereses se registran sobre el valor bruto	Ingresos por intereses se registran sobre el valor bruto	Ingresos por intereses se registran sobre el valor neto

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

c. Metodología para estimación de inversiones

Seguro LAFISE estima dentro de su modelo de deterioro las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para ello se desarrolla un modelo interno de Pérdida Esperada basado en las calificaciones de riesgo crediticio otorgadas por firmas externas. La determinación del cálculo de Pérdida Esperada de por vida o 12 meses se realiza mediante la determinación del incremento de riesgo de todas las inversiones.

Para ello se analiza la calificación de riesgo al momento del origen y se compara con aquella que posea el instrumento a la fecha de reporte.

Aquellos instrumentos con un deterioro significativo en su rating crediticio o una calificación baja a la fecha de reporte se consideran dentro de la Etapa 2 del modelo de deterioro. Los instrumentos con eventos significativos de deterioro se clasificarán en la Etapa 3 del modelo de estimaciones. Para la determinación de la Etapa de los instrumentos se utiliza la siguiente matriz de transición basada en los respectivos ratings crediticios:

Cuadro 3: Matriz de Transición de Etapas

Matriz de asignación de Etapas		Rating Presentación																			
		AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A- BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B- CCC+	CCC	CCC-	CC	C	D
Rating en origen	AAA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	AA+	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	AA	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	AA-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	A+	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	A	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	A-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	BBB+	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	BBB	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	BBB-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	BB+	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	BB	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	BB-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	3
	B+	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	3
	B	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	3
	B-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3
	CCC+	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3
	CCC	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3
	CCC-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3
	CC	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3
C	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3	

Los instrumentos clasificados en Etapa 1 registrarán pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses (PD 12 meses) a partir de la fecha de presentación mientras que aquellos clasificados en Etapa 2 registrarán pérdidas durante la vida remante del instrumento (PD lifetime). Las inversiones clasificadas en Etapa 3 obtendrán una PD igual a 100%.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

La Exposición al default es igual al monto nominal de los flujos de efectivo que se esperan recibir durante la vida de los contratos descontados por su tasa de interés efectiva. El parámetro Pérdida dado el incumplimiento se determina a partir del estudio realizado por la firma Moody's basado en el precio de recuperación de bonos soberanos que incurrieron en default en un periodo histórico determinado (1983-2016).

Las probabilidades de default se obtienen a partir de matrices de transición realizadas por las firmas Moody's, Standard & Poor's y Fitch las cuales se construyen a partir del comportamiento histórico de los instrumentos de acuerdo a sus calificaciones de riesgo.

Aquellos instrumentos que no cuenten con una calificación se les asignará la calificación del país de origen del instrumento. Para el cálculo de las probabilidades de default lifetime Seguros LAFISE extrapola las tasas de default acumuladas estimadas por las firmas externas mediante el método de regresión lineal (MCO).

La cartera de inversiones se segrega de acuerdo al tipo de emisor y moneda para asignar a cada segmento una respectiva probabilidad de default:

Cuadro 4: Asignación de PD por segmento

Tipo de emisor	Moneda	Parámetro
Soberano	Local	PD emisor soberano en moneda local
	Extranjera	PD emisor soberano en moneda extranjera
Corporativo	Local	PD emisor corporativo en moneda local
	Extranjera	PD emisor corporativo en moneda extranjera

La tasa efectiva con la que Seguros LAFISE descuenta el nivel de pérdidas crediticias esperadas se calcula mediante la fórmula de retorno efectivo de un instrumento que paga intereses de manera periódica la cual considera su valor razonable, valor facial, tasa de interés y periodicidad del cupón.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 septiembre de 2023.
- 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

f. Norma Internacional de Información Financiera N° 17 Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió NIIF 17, reemplazando la NIIF 4 Contratos de Seguros (NIIF 4) que se emitió en el año 2005, la NIIF 17 aplica para todos los tipos de contratos de seguros (es decir, seguros generales y personales, así como los reaseguros) sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional, sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.

El objetivo general de NIIF 17 es proporcionar un modelo de contabilidad para los contratos de seguros que sea más útil y consistente para los aseguradores. En comparación con los requisitos en NIIF 4 que se basan en gran medida en la ampliación de las políticas contables locales previas, NIIF 17 ofrece un modelo integral para contratos de seguro.

Estimación del Impacto en la Adopción de la NIIF 17

Seguros LAFISE aplicará la NIIF 17 por primera vez el 1 de enero de 2024 e implica una serie de cambios a nivel operativo, contable y financiero. A continuación, se muestra el último impacto neto estimado preliminar en el patrimonio con corte a junio 2023 pues el proceso completo de transición aún no ha sido concluido y puede verse afectado.

		30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Impacto en el patrimonio NIIF17	₡	(458.264.143)	430.544.117
Impuesto sobre la renta diferido		137.479.243	(129.163.235)
	₡	<u>(320.784.900)</u>	<u>301.380.882</u>

Para el mes de diciembre 2022 se estima un impacto positivo en el patrimonio de ₡301.380.882 y en junio 2023 un movimiento negativo impactando el patrimonio por ₡320.784.900

La NIIF 17 implica una serie de cambios a nivel operativo, contable y financiero lo cual se explica a continuación:

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

d. Definiciones

- i. Contrato Oneroso: Un contrato de seguro es oneroso, en la fecha del reconocimiento inicial, si los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento asignados al contrato, cualesquiera que sean los flujos de efectivo por la adquisición reconocidos anteriormente y cualesquiera flujos de efectivo que surjan del contrato en la fecha del reconocimiento inicial, representan en total una salida neta; o se convierte en oneroso (o más oneroso) en una medición posterior, si los importes siguientes superan el importe en libros del margen de servicio contractual.
- ii. Enfoque Modelo de medición General: es un enfoque de contratos basados en las estimaciones de la compañía del valor presente de los flujos de caja futuros que la compañía espera que surjan del cumplimiento del grupo de contratos, un ajuste de riesgo explícito por riesgo no financiero y un Margen de Servicio Contractual, este es un enfoque predeterminado para cualquier tipo de contrato de seguro y es apropiado para contratos a más largo plazo.
- iii. Enfoque de Asignación de Primas: es un enfoque simplificado de la medición de contratos de seguro que la compañía puede optar si y solo si: la entidad espera razonablemente que esta simplificación produzca una medición del pasivo por la cobertura restante para el grupo que no difiera significativamente con la aplicación del modelo de medición general o el periodo de cobertura de cada contrato es de un año o menos.
- iv. Enfoque de Modelo de tarifa variable: Este enfoque está pensado para ser aplicado en aquellos contratos de seguro en los que el asegurado tenga derecho a la participación directa en los beneficios. Esto es, el asegurado participa de la rentabilidad de un conjunto de activos específicos, menos una comisión que le cobra la entidad. La NIIF 17 ve en este tipo de contratos una prestación de servicios por parte de la entidad. El requisito indispensable que impone NIIF 17 para la aplicación de este modelo es la vinculación del contrato con una serie de activos subyacentes claramente identificados. La entidad no podrá variar de manera retroactiva el importe de la participación o establecer posteriormente una rentabilidad sobre la misma.

(Continúa)

e. Bases de preparación

i) Cambios significativos en las políticas contables.

(1) Componentes del Contrato de Seguro.

Un contrato de seguro puede contener uno o más componentes que estarían dentro del alcance de otra Norma si fueran contratos separados.

Una compañía deberá separar y contabilizar bajo la NIIF 9 si existe un componente de inversión de un contrato de seguro cuando este componente y el componente de seguro no están altamente interrelacionados.

Actualmente Seguros LAFISE Costa Rica no posee componentes de inversión en los productos comercializados.

Además, una compañía separa del contrato cualquier compromiso de transferir diferentes bienes o servicios, que no sean de seguro y se contabilizaran a través de la NIIF 15.

(2) Nivel de Agregación de contratos.

Según lo establecido en la NIIF 17 una entidad identificará carteras de contratos de seguro, estas carteras comprenden contratos sujetos a riesgos similares y que son gestionados conjuntamente.

Los criterios de agrupación de contratos establecidos por la compañía son los siguiente:

- a) Grupos de Contratos Onerosos y grupos de contrato no onerosos.
Segregación mínima establecida por la NIIF 17.
- b) Riesgos: Agrupación de riesgos de coberturas similares y ramos de producto.
- c) Cohorte o cosecha: Agrupación por el año de inicio de vigencia de la póliza.
- d) Temporalidad o Vigencia: Agrupación de acuerdo a la temporalidad de la póliza
- e) Moneda: Agrupación de acuerdo a la moneda pactada del contrato de seguro.

(Continúa)

(3) Reconocimiento Contrato de Seguro.

La NIIF 17 establece 3 hechos para el reconocimiento de un contrato de seguro: el comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos, la fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo o para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

Según la operatividad de Seguros LAFISE Costa Rica en relación a estos tres hechos, reconocerá en sus Estados Financieros un grupo de contratos de Seguro en el comienzo del periodo de la cobertura.

(4) Medición de Contrato de Seguro.

Los tres enfoques de medición permitidos por la norma NIIF 17 son el Modelo de Medición General (BBA), el Enfoque de Asignación de Primas (PAA) y el Enfoque de Tarifa Variable (VFA).

Actualmente Seguros LAFISE Costa Rica comercializa pólizas bajo la categoría de seguros generales donde su plazo es de un año o menor por lo cual la compañía en su mayoría de grupos de contratos de seguros aplicará el modelo de enfoque de asignación de primas, así mismo se aplicará el modelo a los ramos de seguros generales donde el plazo de vigencia y cobertura es de mayor de un año.

Bajo el enfoque PAA en el reconocimiento inicial de cada grupo de contratos, el valor en libros del pasivo por la cobertura remanente se mide por las primas recibidas en el reconocimiento inicial menos cualquier flujo de efectivo por la de adquisición de seguros asignados al grupo en esa fecha, y ajustados por cualquier monto que surja del des reconocimiento de cualquier activo o pasivo previamente reconocido por los flujos de efectivo relacionados con el grupo.

Posteriormente, el valor en libros del pasivo por la cobertura remanente se incrementa por cualquier prima recibida y la amortización de los flujos de efectivo de la adquisición de seguros reconocidos como gastos, y disminuido por el monto reconocido como ingresos de seguros por los servicios prestados y cualquier flujo de efectivo adicional por adquisición de seguros asignado después del reconocimiento inicial.

La compañía reconoce el pasivo por siniestros incurridos de un grupo de contratos de seguro en el importe del cumplimiento de los flujos de efectivo relacionados con las reclamaciones incurridas.

Para el tratamiento de los gastos y costos de adquisición y asignación de los ingresos esperados la compañía lo diferirá en el tiempo de vigencia del grupo de contratos de seguro.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El resto de flujos de caja de adquisición serán registrados como gastos en el estado de rendimiento financiero cuando se incurran.

Bajo el enfoque de modelo de medición general en el reconocimiento inicial la compañía medirá el total de contratos de seguros incluyendo:

- a) Los flujos precedentes del cumplimiento que se derivan en:
 - I. las estimaciones de flujos de efectivo futuros,
 - II. un ajuste de tasa de descuento y
 - III. un ajuste para el riesgo no financiero.

- b) Margen de Servicio Contractual (a excepción de los contratos onerosos)

Estimaciones de los flujos de efectivo futuros.

Los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento del contrato de seguro comprenden: estimaciones de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados y un ajuste del riesgo para el riesgo no financiero.

- (a) Estimación de flujos futuros: La compañía incluirá todos los flujos de efectivo estimados sobre sucesos pasados y condiciones actuales, y previsiones desprendidos de los derechos y obligaciones surgidos dentro de los límites del contrato en el periodo en el que se informa, se asignan utilizando un método sistemático y racional y considerando, de manera imparcial, toda la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo indebido.

Los flujos de efectivo de adquisición de seguros incurridos antes de que comience la cobertura del contrato se conocen como "costos de precobertura". Estos costos se reconocerán primero como un activo o un pasivo y se relacionarán con los contratos existentes sólo si al menos un contrato del grupo relacionado de contratos de seguro ya se emitió, aunque aún no se haya reconocido. Tras el reconocimiento inicial, el activo o pasivo se dará de baja y se asignará al grupo relacionado de contratos de seguro (NIIF 17, párrafo 28C).

Los flujos de efectivo de adquisición de seguros y otros gastos atribuibles incluidos en las estimaciones de flujos de efectivo esperados en el BEL se liberarán en los ingresos del servicio de seguros como parte de la liberación de BEL y se registrarán en la línea de gastos del servicio de seguros cuando se paguen los flujos de efectivo de adquisición y se incurre en otros gastos atribuibles.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los costos de adquisición de seguros esperados o incurridos en el reconocimiento inicial no generan ingresos de seguros inmediatos y el pago real de los costos de adquisición no genera un gasto de servicio de seguros inmediato. En su lugar, estos montos se difieren como una deducción del CSM en el reconocimiento inicial y la porción asociada del saldo bruto del CSM (bruto de los costos de adquisición) se destina a reconocerse como ingresos por seguros con un monto de gasto de amortización del costo de adquisición igual y opuesto. Estos dos importes se calculan de forma sistemática sobre la base del paso del tiempo (NIIF 17 párrafo B125). Esto significa efectivamente que las unidades de cobertura de CSM se calculan brutas y netas de los costos de adquisición del seguro, de modo que el gasto de amortización y la porción de ingresos que se relaciona con él son cantidades iguales y opuestas.

Los gastos atribuibles distintos a los costos de adquisición de seguros, se incluyen en el BEL que dan lugar a ingresos al reducir el pasivo por cobertura remanente cuando se presta el servicio, y al mismo tiempo se reconoce el gasto del servicio de seguro con base en sobre los gastos reales incurridos (NIIF 17 Para B123 y B124).

- (b) Tasas de descuento: Se utilizará las tasas de descuento para medir la estimación de flujos de efectivo procedentes del grupo de contratos de seguro y para medir los cambios en el margen contractual por la aplicación de la metodología del enfoque BBA.

La compañía utilizará un enfoque de tasa de descuento “Bottom - Up” y los ajustes por la medición de los cambios por las tasas de descuento los contabilizará en Otros Resultados Integrales.

- (c) Ajuste para el riesgo no financiero:

Los riesgos cubiertos por el ajuste del riesgo para el riesgo no financiero son el riesgo de seguro y otros riesgos no financieros tales como el riesgo de interrupción y el riesgo de gasto. El propósito del ajuste del riesgo para el riesgo no financiero es medir el efecto de la incertidumbre en los flujos de efectivo que surgen de los contratos de seguro, distinta de la incertidumbre que surge del riesgo financiero.

Para el cálculo del ajuste del riesgo no financiero la compañía adaptará el modelo estadístico llamado Chain Ladder utilizado para el cálculo de la provisión de prestaciones y se basa en el análisis de los llamados triángulos de siniestros.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Para estimar la variabilidad recurriremos a técnicas estocásticas mediante la aplicación de la metodología Bootstrap (Efron 1979), la cual consiste en obtener la variabilidad de las reservas realizando numerosas simulaciones aleatorias a partir de la información histórica.

El método Chain Ladder tiene en consideración la variación que presenta la siniestralidad en los periodos futuros considerados debido a los cambios en la información o mayores siniestros. El método Bootstrap por su parte, permite aproximar la distribución de algún estadístico de los datos de una forma fácil y rápida sin necesidad de realizar una estimación paramétrica ni supuestos acerca de la distribución de los datos. Además, este último método permite con los datos obtenidos extraer el error estándar por regeneración.

Estos métodos los aplicamos sobre el formato triángulo o triángulo de desarrollo el cual permite una clara visión de la siniestralidad tanto por pagos por siniestros ocurridos en un año y los pagos por siniestros en cada año de desarrollo, como por los pagos por siniestros por año contable.

(5) Medición de Contrato de Reaseguro.

Los tres enfoques de medición permitidos por la norma NIIF 17 son el Modelo de Medición General (BBA), el Enfoque de Asignación de Primas (PAA)

Actualmente Seguros LAFISE Costa Rica contrata coberturas de reaseguro con plazos iguales o menores a un año y plazos mayores a un año, bajo esta variable se define el método de medición.

(6) Método de Transición.

Los cambios en las políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 17 se aplican utilizando un enfoque retrospectivo completo debido a que compañía maneja la mayor parte de cartera de productos menor a un año, y cuenta con la información pertinente y suficiente para aplicar el modelo de transición.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Bajo el enfoque retrospectivo completo Seguros LAFISE Costa Rica:

- i. Identificará, reconocerá y medirá cada grupo de contratos de seguro y reaseguro como si la NIIF 17 se hubiera aplicado siempre.
- ii. Identificará, reconocerá y medirá los activos para los flujos de caja de la adquisición de seguros como si la NIIF 17 siempre se hubiera aplicado.
- iii. Dará de baja los saldos previamente registrados en el balance que no habrían existido si siempre se hubiera aplicado la NIIF 17 Estos incluyeron algunos costos de adquisición diferidos para contratos de seguro, activos intangibles relacionados con contratos de seguro, seguros por cobrar y por pagar, y provisiones para gravámenes que sean atribuibles a contratos de seguro existentes Según la NIIF 17 se incluyen en la medición de los contratos de seguro.

(7) Cambios en contabilización de la adopción de la NIIF17.

La adopción de la NIIF 17 ha traído cambios significativos a la contabilización de los contratos de seguros y reaseguro, anteriormente bajo la NIIF 4 todos los costos de adquisición se reconocen y presentan como activos separados de los contratos de seguro relacionados ("costos de adquisición diferidos") hasta que esos costos se incluían en utilidades o pérdidas y OCI, se reconoce en los catálogos contables de forma específica los pasivos por provisiones técnicas y el activo que se desprenden de la participación del reaseguro en las mismas, además se reconoce en una cuenta contable las primas por cobrar a clientes y cuentas por pagar a los reaseguradores, y se reconoce en resultados los efectos de la constitución o liberación de las provisiones técnicas, participaciones de reaseguro, emisión de primas.

Con la NIIF 17 estas separaciones dejan de existir ya que con su reconocimiento, medición y presentación en los Estados Financieros a nivel de estado de situación se definen Activos por Contratos de Seguro, Activos de Contrato de Reaseguro Mantenido, Obligaciones de Contratos de Seguro, Obligaciones por Contratos de Reaseguro Mantenido, Obligaciones de Seguros por Contratos de Inversión.