

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Seguros
y a la Junta Directiva y Accionistas
Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Seguros Lafise Costa Rica, S.A. (“la Compañía”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

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

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

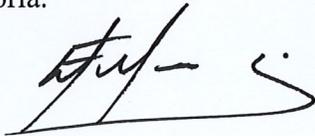
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo,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

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

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

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

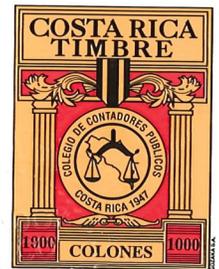
Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



KPMG

22 de febrero de 2019

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2019



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

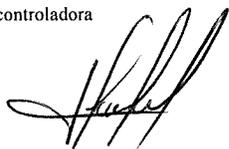
SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones, sin céntimos)

	Nota	2018	2017
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		5.585.928.289	3.515.629.137
INGRESOS POR PRIMAS	14	5.520.371.529	3.460.656.698
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		5.520.371.529	3.460.656.698
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	14	30.477.677	32.819.938
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		30.477.677	32.819.938
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO	14	35.079.083	22.152.501
Siniestros y gastos recuperados		35.079.083	22.152.501
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		4.201.483.740	3.934.774.665
GASTOS POR PRESTACIONES	15	1.214.497.938	2.103.553.417
Siniestros pagados, seguro directo		1.214.497.938	2.103.553.417
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		526.001.670	278.378.333
Gasto por comisiones, seguro directo		526.001.670	278.378.333
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		836.967.292	605.783.526
Gastos de personal	18	581.066.421	422.454.989
Gastos por servicios externos		83.094.136	88.882.942
Gastos de movilidad y comunicaciones		3.523.657	1.199.618
Gastos de infraestructura	19	126.310.052	64.843.522
Gastos generales		42.973.026	28.402.455
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	16	1.624.016.840	947.059.389
Primas cedidas, reaseguro cedido		1.624.016.840	947.059.389
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(102.811.051)	1.290.090.273
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	17	13.391.901.254	10.939.771.657
Ajustes a las provisiones técnicas		13.391.901.254	10.939.771.657
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	17	13.494.712.305	9.649.681.384
Ajustes a las provisiones técnicas		13.494.712.305	9.649.681.384
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.281.633.498	870.944.745
INGRESOS FINANCIEROS		1.080.662.002	818.980.991
Ingresos financieros por disponibilidades		2.486.480	2.127.901
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		305.012.451	272.054.986
Ganancias por diferencial cambiario	20	546.930.984	336.337.191
Otros ingresos financieros		226.232.087	208.460.913
GASTOS FINANCIEROS		332.847.399	267.531.310
Pérdidas por diferencial cambiario	20	332.796.000	267.195.482
Otros gastos financieros		51.399	335.828
RESULTADO FINANCIERO		747.814.603	551.449.681
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2.029.448.101	1.422.394.426

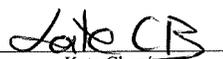
(Continúa)

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones, sin céntimos)

	Nota	2018	2017
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		233.383.234	108.915.425
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		55.242.538	37.981.394
Comisiones por servicios		-	2.776.202
Otros ingresos operativos		55.242.538	35.205.192
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		173.769.638	129.724.505
Gastos por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		173.769.638	129.724.505
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		501.419.012	283.138.916
Comisiones por servicios		50.001.010	18.113.516
Gastos por provisiones		104.873.389	43.563.936
Gastos por bienes realizables		185.732	10.069.131
Gastos por con partes relacionadas	4	118.521.450	34.792.935
Otros gastos operativos	21	227.837.431	176.599.398
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		415.045.262	393.112.342
Gastos de personal	22	194.926.464	206.100.101
Gastos por servicios externos		66.746.169	66.117.251
Gastos de movilidad y comunicaciones		15.133.319	14.491.715
Gastos de infraestructura	23	77.479.516	63.875.266
Gastos generales		60.759.794	42.528.009
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(801.608.140)	(659.078.944)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS		1.227.839.961	763.315.482
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		267.838.442	182.661.010
Impuesto sobre la renta	24	267.838.442	182.661.010
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS		960.001.519	580.654.472
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		960.001.519	580.654.472
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones		(143.044.843)	17.725.253
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(143.044.843)	17.725.253
RESULTADOS TOTALES INTEGRALES DEL PERIODO		816.956.676	598.379.725
Atribuidos a la controladora		816.956.676	598.379.725



Giovanny Mora M.
Gerente General



Kate Chacón
Contadora



Mariarela Monge López
Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (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 2016	3.991.470.500	2.650.503.000	(8.897.239)	-	(4.002.684.207)	2.630.397.054
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>						
Capitalización de aportes	2.650.503.000	(2.650.503.000)	-	-	-	-
Diferencias de cambio en registro de aportes	290.000	-	-	-	-	290.000
<i>Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	<i>2.650.793.000</i>	<i>(2.650.503.000)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>290.000</i>
<i>Resultado integral del año</i>						
Utilidad neta del año	-	-	-	-	580.654.472	580.654.472
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	17.725.253	-	-	17.725.253
<i>Total del resultado integral del año</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>17.725.253</i>	<i>-</i>	<i>580.654.472</i>	<i>598.379.725</i>
Asignación de reserva legal	-	-	-	29.032.724	(29.032.724)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6.642.263.500	-	8.833.014	29.032.724	(3.451.062.459)	3.229.066.779
<i>Resultado integral del año</i>						
Utilidad neta del año	-	-	-	-	960.001.519	960.001.519
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto	-	-	(143.044.843)	-	-	(143.044.843)
<i>Total del resultado integral del año</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(143.044.843)</i>	<i>-</i>	<i>960.001.519</i>	<i>816.956.676</i>
Asignación de reserva legal	-	-	-	48.000.076	(48.000.076)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6.642.263.500	-	(134.211.829)	77.032.800	(2.539.061.016)	4.046.023.455



Giovanni Mora M.
Gerente General



Kate Chacón
Contadora

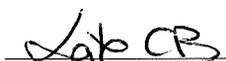


Mariahela Monge López
Auditora Interna

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones, sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		960.001.519	580.654.472
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio, netas		(206.113.197)	(74.435.342)
Depreciaciones y amortizaciones		52.770.340	46.793.021
Cambio neto en la provisión insuficiencia de primas		(423.670.414)	(516.098.548)
Cambio neto en la provisión de primas no devengadas		1.172.773.782	(191.053.088)
Cambio neto en la provisión para siniestros		(248.378.299)	(390.797.408)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		(320.205.335)	(102.055.520)
(Disminución) aumento de estimación por deterioro primas por cobrar		(43.485.398)	27.981.092
Ingresos por intereses		(305.012.451)	(272.054.986)
Impuesto sobre la renta diferido		(8.568.457)	(8.568.457)
Impuesto sobre la renta corriente		259.269.985	174.092.553
Variación en los activos aumento o (disminución)			
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		(727.469.533)	31.867.624
Otras cuentas por cobrar		1.695.990	21.866.135
Otros activos		(123.300.016)	102.653.148
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		274.437.779	214.518.425
Obligaciones con asegurados y operaciones reaseguro		518.307.969	15.371.314
Otros pasivos		(33.999.672)	(260.526.921)
Impuestos pagados		(174.092.553)	-
Intereses cobrados		337.564.886	288.719.387
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		962.526.925	(311.073.099)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compras en instrumentos financieros (excepto inversiones mantenidas para negociar)		(2.237.059.866)	(1.603.734.045)
Venta en instrumentos financieros (excepto inversiones mantenidas para negociar)		1.428.774.504	1.430.544.177
Disminución en instrumentos financieros inversiones mantenidas para negociar		-	137.836.451
Adquisición de activos intangibles		-	(4.048.921)
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(22.624.133)	(12.128.834)
Retiro de bienes muebles e inmuebles		883.164	562.110
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(830.026.331)	(50.969.062)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	290.000
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		-	290.000
Aumento (disminución) neto en efectivo		132.500.594	(361.752.161)
Efectivo al inicio del año		265.130.066	626.882.227
Efectivo al final del año	5	397.630.660	265.130.066


 Giovanni Mora M.
 Gerente General


 Kate Chacón
 Corfladora


 Mariacela Monge López
 Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(1) Organización de la Compañía

Seguros Lafise Costa Rica, S. A., (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima constituida bajo la legislación mercantil costarricense, cuya actividad principal es la suscripción de seguros, la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), de conformidad con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N°8653.

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

La Compañía tiene debidamente aprobados por la Superintendencia General de Seguros cincuenta y seis productos (50 productos en el 2017), tanto en dólares como en colones.

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

Sus oficinas se encuentran ubicadas en San Pedro de Montes de Oca, de la Fuente de la Hispanidad 125 metros al este, frente Funeraria Montesacro. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una planilla de 59 funcionarios (56 en el 2017).

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).

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 22 de febrero de 2019.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Junta Directiva es la que tiene la potestad de autorizar la emisión de los estados financieros, de igual manera, dicho órgano es el que tiene la potestad de autorizar cualquier modificación tras su publicación.

b) Base de medición

Los estados financieros se presentan sobre una base de costo amortizado o costo histórico excepto las inversiones disponibles para la venta y para negociar, las cuales se presentan a su valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 25.

c) Moneda de presentación

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

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

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de flotación administrada. Al 31 de diciembre de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢604,39 para la compra y ¢611,75 para la venta (¢566,42 y ¢572,56 en el 2017) por US\$1,00.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra.

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)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. *Negocio de seguros generales*

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

ii. *Primas*

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

d) Reaseguros

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

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

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

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

El cálculo de primas de reaseguro se hace sobre la información emitida y vigente al cierre del período de valuación. El contrato de reaseguro firmado por la Cedente y por el Reasegurador, establece los límites de retención por línea de negocio. La retención es la porción de riesgo que asume la Cedente (Aseguradora).

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

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*

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

ii. *Provisiones para primas no devengadas*

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

iii. *Provisión para insuficiencia de primas*

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.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

f) Reclamos

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

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

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

g) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

La Compañía, reconoce los activos y pasivos financieros negociables y disponibles para la venta 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.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Inversiones disponibles para la venta

Los activos disponibles para la venta 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 disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía, no puede clasificar sus inversiones como mantenidas al vencimiento aun cuando tenga la intención y capacidad para ello.

Inversiones mantenidas para negociar

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que la Compañía, mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

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. Valorización del costo amortizado

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.

vi. 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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, 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.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

ii. *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.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

l) Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

m) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

n) Cuentas por pagar y gastos acumulados

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

o) Provisiones

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

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

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

ii. *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

La Compañía registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, la legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le 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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vacaciones

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

q) Reconocimientos de ingresos y gastos

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

i. Ingreso por primas

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

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

ii. Ingreso por comisiones

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

iii. Ingreso por inversiones

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.

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

s) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

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

t) Arrendamientos operativos

La compañía mantiene a la fecha del balance arrendamientos operativos, sobre bienes inmuebles suscritos con terceros. La Compañía sigue con la política de contratar esos arrendamientos bajo el concepto de arrendamiento operativo.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2018	2017
<u>Saldos:</u>		
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 174.086.373	182.611.450
Inversiones en instrumentos financieros	265.878.000	766.420.000
Primas por cobrar	3.227.756	44.019.876
Productos por cobrar asociados e inversiones en instrumentos financieros	13.062.831	9.162.120
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	293.629	1.663.092
	<u>¢ 456.548.589</u>	<u>1.003.876.538</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas y comisiones por pagar	¢ <u>16.457.818</u>	<u>30.063</u>
<u>Transacciones:</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Primas emitidas, netas	¢ 70.285.282	53.217.521
Ingresos financieros	49.484.149	35.037.431
	<u>¢ 119.769.431</u>	<u>88.254.952</u>
<u>Gastos:</u>		
Personal ejecutivo clave	¢ 93.809.664	41.883.233
Gastos operativos diversos	118.521.450	34.792.935
	<u>¢ 212.331.114</u>	<u>76.676.168</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢93.809.664 (¢41.883.233 en el 2017).

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los grupos de interés económico vinculados con Seguros Lafise de Costa Rica, S.A., según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

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

(5) Disponibilidades

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

	2018	2017
Fondo operativo	¢ 100.000	100.000
Disponibilidades restringidas	-	8.000.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	397.530.660	257.030.066
	¢ <u>397.630.660</u>	<u>265.130.066</u>

Al 31 de diciembre de 2018, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo, depósito a la vista, ni equivalentes de efectivo. Al 31 de diciembre de 2017, existe una restricción en la cuenta bancaria del Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de ¢8.000.000, debido a resolución judicial.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de interés sobre los saldos de las cuentas bancarias oscilan entre el 0,0001% y el 1,0%, tanto en colones como en dólares estadounidenses.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ 5.645.189.052	5.086.968.334
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	93.146.674	60.594.239
	<u>¢ 5.738.335.726</u>	<u>5.147.562.573</u>

Las inversiones disponibles para la venta corresponden a certificados de inversión a plazo fijo en bancos privados y públicos del país, así como bonos del sector público costarricense y de fideicomisos de titularización, cuyos rendimientos esperados en colones oscilan entre el 7,10% y 10,12% (tanto para el 2018 como para el 2017), y entre 4,50% y 10% (4,34% y 9,99% en el 2017) en US dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Compañía no posee inversiones de emisores del exterior. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no registra ingresos por ganancias realizadas sobre ventas de inversiones en valores.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Primas por cobrar</u>		
Automóviles	¢ 1.328.055.809	1.055.196.119
Aviación	93.034.158	4.350.649
Mercancías transportadas	10.503.164	29.398.746
Incendio y líneas aliadas	538.091.471	328.973.691
Otros daños a los bienes	201.181.251	26.370.147
Responsabilidad civil	8.985.964	6.723.469
	<u>2.179.851.817</u>	<u>1.451.012.821</u>
Estimación por deterioro de primas	<u>(57.577.322)</u>	<u>(101.062.720)</u>
Primas por cobrar, netas	2.122.274.495	1.349.950.101
 <u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	293.629	1.663.092
Otras cuentas por cobrar	11.417.386	13.113.377
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 18)	63.945.698	14.994.800
	<u>¢ 2.197.931.208</u>	<u>1.379.721.370</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 101.062.720	73.081.629
<u>Más:</u>		
Gasto del año por deterioro	173.769.638	129.724.505
Diferencias de cambio por estimación en moneda extranjera	148.891	410.863
<u>Menos:</u>		
Disminución de estimaciones	<u>217.403.927</u>	<u>102.154.277</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 57.577.322</u>	<u>101.062.720</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles

El mobiliario y equipo, equipo de cómputo y vehículo, se detalla como sigue:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	¢ 96.514.391	35.063.305	30.729.018	162.306.714
Adiciones	4.365.290	6.245.554	12.013.289	22.624.133
Retiros	(295.799)	-	(587.365)	(883.164)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>100.583.882</u>	<u>41.308.859</u>	<u>42.154.942</u>	<u>184.047.683</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	31.303.226	18.083.997	6.645.827	56.033.050
Gasto por depreciación	11.052.626	7.626.822	3.243.186	21.922.634
Retiros	(88.159)	-	-	(88.159)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ <u>42.267.693</u>	<u>25.710.819</u>	<u>9.889.013</u>	<u>77.867.525</u>
	¢ <u>58.316.189</u>	<u>15.598.040</u>	<u>32.265.929</u>	<u>106.180.158</u>
	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2016	¢ 89.889.377	30.121.595	30.729.018	150.739.990
Adiciones	7.187.124	4.941.710	-	12.128.834
Retiros	(562.110)	-	-	(562.110)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>96.514.391</u>	<u>35.063.305</u>	<u>30.729.018</u>	<u>162.306.714</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2016	21.501.390	11.629.137	3.572.925	36.703.452
Gasto por depreciación	10.363.946	6.454.860	3.072.902	19.891.708
Retiros	(562.110)	-	-	(562.110)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ <u>31.303.226</u>	<u>18.083.997</u>	<u>6.645.827</u>	<u>56.033.050</u>
	¢ <u>65.211.165</u>	<u>16.979.308</u>	<u>24.083.191</u>	<u>106.273.664</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Al 31 de diciembre, el movimiento del activo intangible (sistemas de información y licencias), se detalla como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor adquisición de software	¢ 54.510.835	55.272.076
Amortización acumulada	(46.111.842)	(36.870.716)
Valor software, neto	<u>¢ 8.398.993</u>	<u>18.401.360</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo</u>		
Saldo neto, al inicio del año	¢ 18.401.360	24.608.118
Adiciones del año	-	4.048.921
Gasto por amortización	(10.002.367)	(10.255.679)
Saldo neto, al final del año	<u>¢ 8.398.993</u>	<u>18.401.360</u>

(10) Cargos diferidos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de mejoras (neto)	¢ 18.742.812	39.588.151
Comisiones diferidas	359.901.375	151.927.347
	<u>¢ 378.644.187</u>	<u>191.515.498</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el costo de mejoras (neto), incluye un gasto por amortización acumulada de mejoras por un monto de ¢67.605.951 (¢46.760.611 al 2017).

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Cuentas por pagar y provisiones

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

	2018	2017
Honorarios por pagar	¢ 4.358.861	5.629.648
Impuesto sobre la renta por pagar	259.269.985	174.092.553
Retenciones a terceros por pagar	513.068	432.982
Aportaciones patronales por pagar	13.544.734	16.760.738
Impuestos retenidos por pagar	288.906.695	199.152.159
Aportaciones laborales retenidas por pagar	5.123.665	4.276.872
Vacaciones acumuladas por pagar	10.265.279	9.384.720
Aguinaldo acumulado por pagar	3.998.679	3.608.689
Cuenta por pagar 4% sobre primas vendidas	18.733.508	10.476.198
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	9.657.620	14.817.989
Provisiones	137.964.988	53.363.614
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 18)	-	3.785.577
Otras cuentas y comisiones por pagar	18.120.297	237.861
	¢ <u>770.457.379</u>	<u>496.019.600</u>

(12) Provisiones técnicas

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

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	¢ 2.962.403.969	(388.742.712)	2.573.661.257
Insuficiencia de primas	785.949.889	(152.022.767)	633.927.122
Siniestros	28.138.624	-	28.138.624
	¢ <u>3.776.492.482</u>	<u>(540.765.479)</u>	<u>3.235.727.003</u>

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	¢ 1.789.630.187	(73.510.956)	1.716.119.231
Insuficiencia de primas	423.670.414	-	423.670.414
Siniestros	1.062.466.810	(147.049.188)	915.417.622
	¢ <u>3.275.767.411</u>	<u>(220.560.144)</u>	<u>3.055.207.267</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, las provisiones para siniestros incluyen $\text{¢}28.138.624$ para siniestros ocurridos y no reportados ($\text{¢}54.030.998$, en el 2017).

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 balance general.

La provisión para siniestros ocurridos y no reportados (OYNR), ha sido registrada aplicando el método simplificado 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.

La provisión para insuficiencia de los siniestros ocurridos y no reportados (IOYNR), ha sido registrada aplicando el método simplificado 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 máximo del factor IOYNR menos uno ($\text{Max}(\text{Factor IOYNR}-1; 0)$), por la provisión para siniestros reportados en la fecha de cálculo.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las provisiones técnicas, se detalla como sigue:

	Saldo inicial del 2017	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al final de 2018
Prima no devengada	¢ 1.789.630.187	9.009.758.995	(7.897.554.020)	60.568.807	2.962.403.969
Insuficiencia de primas	423.670.414	17.820.587	(441.491.001)	-	-
Siniestros	1.062.466.810	3.410.058.489	(3.687.754.927)	29.318.141	814.088.513
	¢ <u>3.275.767.411</u>	<u>12.437.638.071</u>	<u>(12.026.799.948)</u>	<u>89.886.948</u>	<u>3.776.492.482</u>

	Saldo inicial del 2016	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al final de 2017
Prima no devengada	¢ 2.025.726.130	4.836.539.669	(5.117.678.466)	45.042.854	1.789.630.187
Insuficiencia de primas	939.768.962	116.420.826	(632.519.374)	-	423.670.414
Siniestros	1.430.618.250	4.023.616.329	(4.414.413.737)	22.645.968	1.062.466.810
	¢ <u>4.396.113.342</u>	<u>8.976.576.824</u>	<u>(10.164.611.577)</u>	<u>67.688.822</u>	<u>3.275.767.411</u>

(13) Patrimonio

i. Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de ¢6.642.263.500 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una.

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

ii. Ajustes al patrimonio

La partida de ajustes en el patrimonio corresponde a las pérdidas no realizadas generadas de la valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Ingresos por operaciones de seguros

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

	2018	2017
Primas netas de extornos y anulaciones	¢ 5.520.371.529	3.460.656.698
Ingresos por siniestros y gastos recuperados	35.079.083	22.152.501
Comisiones y participaciones	30.477.677	32.819.938
	<u>¢ 5.585.928.289</u>	<u>3.515.629.137</u>

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

	2018	2017
Automóviles	¢ 3.122.569.401	2.043.111.670
Embarcaciones	2.633.282	2.706.808
Aviación	119.200.474	68.501.908
Mercancías transportadas	28.699.708	46.481.170
Incendio y líneas aliadas	1.798.531.512	1.139.535.480
Otros daños a bienes	344.041.088	96.200.615
Responsabilidad civil	104.696.064	64.119.047
	<u>¢ 5.520.371.529</u>	<u>3.460.656.698</u>

(15) Gastos por prestaciones

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

	2018	2017
Automóviles	¢ 1.066.175.410	1.885.375.806
Mercancías transportadas	(1.606.024)	28.637.557
Incendio y líneas aliadas	107.796.395	171.083.786
Otros daños a los bienes	30.872.254	17.632.305
Responsabilidad civil general	11.259.903	823.963
	<u>¢ 1.214.497.938</u>	<u>2.103.553.417</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas

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

	2018	2017
Automóviles	¢ 201.877.145	139.724.608
Embarcaciones	2.633.282	2.706.808
Aviación	119.200.474	68.501.908
Mercancías transportadas	16.191.267	51.778.903
Incendio y líneas aliadas	1.084.113.630	540.251.989
Otros daños a los bienes	155.394.340	113.014.339
Responsabilidad civil	44.606.702	31.080.834
	¢ <u>1.624.016.840</u>	<u>947.059.389</u>

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

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

	2018	2017
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para prima no devengada	¢ 7.897.554.020	5.117.678.466
Provisiones para insuficiencia de primas	441.491.001	632.519.374
Provisiones para siniestros	3.687.754.927	4.414.413.737
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada	1.357.831.468	31.571.948
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	7.269.838	743.588.132
	¢ <u>13.391.901.254</u>	<u>10.939.771.657</u>
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para prima no devengada	¢ 9.009.758.995	4.836.539.669
Provisiones para insuficiencia de primas	17.820.587	116.420.826
Provisiones para siniestros	3.410.058.489	4.023.616.329
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	908.873	53.405.754
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada	1.056.165.361	619.698.806
	¢ <u>13.494.712.305</u>	<u>9.649.681.384</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Gasto de personal - técnicos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 400.504.047	279.086.730
Cargas sociales patronales	94.120.537	65.798.500
Aguinaldo	33.619.280	24.215.951
Capacitación	4.030.084	3.228.082
Vacaciones	3.060.649	3.476.151
Otras retribuciones	45.731.824	46.649.575
	<u>¢ 581.066.421</u>	<u>422.454.989</u>

(19) Gasto de infraestructura - técnicos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alquiler de inmuebles	¢ 107.603.122	48.576.936
Depreciación de equipo y mobiliario	13.087.910	11.227.267
Agua y energía eléctrica	5.231.733	4.993.358
Mantenimiento y reparación	387.287	45.961
	<u>¢ 126.310.052</u>	<u>64.843.522</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

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

	2018	2017
<u>Ganancias:</u>		
Por otras cuentas por pagar	66.000.915	40.567.111
Por disponibilidades	17.347.518	12.896.333
Por inversiones	357.211.475	207.305.445
Por otras cuentas por cobrar	106.371.076	75.568.302
	<u>546.930.984</u>	<u>336.337.191</u>
<u>Pérdidas:</u>		
Por otras cuentas por pagar	173.602.143	125.667.326
Por disponibilidades	9.325.732	7.602.700
Por inversiones	96.051.584	71.227.623
Por otras cuentas por cobrar	53.816.541	62.697.833
	<u>332.796.000</u>	<u>267.195.482</u>
Diferencial cambiario neto	¢ <u>214.134.984</u>	<u>69.141.709</u>

(21) Otros gastos operativos

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

	2018	2017
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	¢ 195.288.830	140.472.662
Otros impuestos pagados en el país	6.141.735	7.366.379
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	4.167.915	28.893
Diferencias de cambio por otros activos	2.001.934	10.000
Patentes	692.000	898.700
Otros gastos operativos varios	19.545.017	27.822.764
	¢ <u>227.837.431</u>	<u>176.599.398</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Gasto de personal – no técnicos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 128.432.794	135.536.270
Cargas sociales patronales	30.349.045	31.741.401
Aguinaldo	10.840.493	11.322.411
Capacitación	767.553	1.952.533
Vacaciones	691.933	6.639.366
Otras retribuciones	23.844.646	18.908.120
	<u>¢ 194.926.464</u>	<u>206.100.101</u>

(23) Gasto de infraestructura – no técnicos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alquiler de inmuebles	¢ 35.109.891	29.339.046
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	20.845.339	16.645.634
Mantenimiento y reparación	13.043.903	7.655.215
Depreciación de equipo y mobiliario	5.591.539	5.591.539
Agua y energía eléctrica	2.888.844	4.643.832
	<u>¢ 77.479.516</u>	<u>63.875.266</u>

(24) Impuesto sobre la renta

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

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Utilidad (pérdida) neta, antes de impuesto	¢ 1.227.839.961	763.315.482
Menos:		
Ingresos no gravables	305.012.451	272.054.986
Gastos de organización	135.667.242	
Más:		
Gastos no deducibles	77.073.013	89.048.013
Base imponible	864.233.281	580.308.509
Impuesto sobre la renta corriente	259.269.985	174.092.553
Impuesto sobre la renta diferido	8.568.457	8.568.457
Total impuesto sobre la renta	¢ 267.838.442	182.661.010

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto de renta diferido es atribuible a los gastos de organización e instalación desembolsados como inversión inicial, los que se diferencian en un plazo de cinco años para efectos fiscales, así como a las ganancias y pérdidas no realizadas sobre las inversiones disponibles para la venta. Los activos diferidos por impuestos representan una diferencia temporal deducible.

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre renta diferido, es atribuible a lo siguiente:

		31 de diciembre de 2018		
		Activo	Pasivo	Neto
Gastos de organización e instalación	¢	6.426.343	-	6.426.343
Ganancias (pérdidas), netas no realizadas de inversiones		57.519.355	-	57.519.355
	¢	63.945.698	-	63.945.698
		31 de diciembre de 2017		
		Activo	Pasivo	Neto
Gastos de organización e instalación	¢	14.994.800	-	14.994.800
Ganancias (pérdidas), netas no realizadas de inversiones		-	3.785.578	(3.785.578)
	¢	14.994.800	3.785.578	11.209.222

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de las diferencias temporales, se presentan a continuación:

	2017	Incluido en el estado de resultados integral	Incluido en el patrimonio	2018
Gastos de organización e instalación	¢ 14.994.800	(8.568.457)	-	6.426.343
Ganancias (pérdidas), netas no realizadas de inversiones	(3.785.578)	-	61.304.933	57.519.355
	¢ <u>11.209.222</u>	<u>(8.568.457)</u>	<u>61.304.934</u>	<u>63.945.698</u>
	2016	Incluido en el estado de resultados integral	Incluido en el patrimonio	2017
Gastos de organización e instalación	¢ 23.563.259	(8.568.459)	-	14.994.800
Ganancias (pérdidas), netas no realizadas de inversiones	3.810.960	-	(7.596.538)	(3.785.578)
	¢ <u>27.374.219</u>	<u>(8.568.459)</u>	<u>(7.596.538)</u>	<u>11.209.222</u>

(25) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

a) *Inversiones disponible para la venta*

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina por referencia a su precio cotizado de compra al cierre de la fecha del balance. La Compañía utiliza el vector de precios de la empresa Proveedora Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA), cuya metodología de valoración fue autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

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

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

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable, por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2018		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel
<u>Activos financieros:</u>			
Inversiones disponibles para la venta	¢ 5.645.189.052	5.645.189.052	2
	¢ 5.645.189.052	5.645.189.052	
<hr/>			
	2017		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel
<u>Activos financieros:</u>			
Inversiones disponibles para la venta	¢ 5.086.968.334	5.086.968.334	2
	¢ 5.086.968.334	5.086.968.334	

La Compañía, establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entradas distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1: que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente.
Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valuación donde los datos de entradas significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los activos o pasivos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entradas no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades de Seguros Generales de tres millones de unidades de desarrollo (UD 3.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2016, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢2.564.265.000 (a un valor de ¢854.755 cada UD).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado, suscrito y pagado, es de ¢6.642.263.500, representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD 1 cada una.

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.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo operativo (RCS-2) se determina sobre la base del nivel de operaciones de la aseguradora, considerando las primas imputadas y provisiones técnicas de la Compañía, con un máximo equivalente al 30% del total de requerimiento del capital de solvencia por los demás riesgos a los que está expuesta la aseguradora. El riesgo operativo se da por inadecuados procesos internos, fallas del personal y sistemas, o de eventos externos.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales (RCS-3) es la suma del requerimiento de capital asociado a los capitales de riesgo y los requerimientos derivados de los distintos tipos de provisiones técnicas.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales (RCS-4) es la suma del requerimiento de capital asociado a la provisión técnica para prima no devengada y la provisión técnica para siniestros. El requerimiento se calcula por ramo multiplicando la respectiva provisión técnica neta de la participación del reasegurador por factores de capital regulatorios.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-5) considera la calidad crediticia y la concentración de riesgo en las reaseguradoras involucradas en dichas operaciones.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable para el ramo de incendio y líneas aliadas originada por eventos naturales, neta de reaseguro. Se aplican factores regulatorios.
- Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Compañía cumple con el capital mínimo exigido en el artículo 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros y su Índice de Suficiencia de Capital se ubica en la categoría “Fuerte” de acuerdo con la clasificación de SUGESE. Al 31 de diciembre de 2018, el índice es de 2,75 (2,20 en el 2017).

(27) 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.

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operaciones, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte). En función de lo anterior, se deben implementar las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

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

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

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

a) Riesgo operacional

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

b) Riesgo de liquidez

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

Para cubrir el riesgo de liquidez, como parte de la política de inversión de la Compañía, parte de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista) e invertidos a corto plazo con vencimientos no mayores a 60 días, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos de la Compañía, es el siguiente:

	De 1 a 30 días	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢ 397.630.660	-	-	-	-	-	397.630.660
Inversiones disponibles para la ventar	-	-	120.878.000	301.944.570	1.238.329.626	3.984.036.855	5.645.189.051
Productos por cobrar	-	32.852.739	21.139.152	34.384.283	4.770.500	-	93.146.674
Primas por cobrar	2.115.584.068	24.505.450	9.678.756	6.908.409	1.150.921	22.024.214	2.179.851.818
	2.513.214.728	57.358.189	151.695.908	343.237.262	1.244.251.047	4.006.061.069	8.315.818.203
Pasivos							
Provisión para siniestros	130.991.648	130.991.648	130.991.648	130.991.648	130.991.648	130.991.648	785.949.888
Cuentas y comisiones por pagar	338.141.770	343.735.679	4.358.861	10.265.279	3.998.679	69.957.111	770.457.379
	469.133.418	474.727.327	135.350.509	141.256.927	134.990.327	200.948.759	1.556.407.267
Calce de plazos	¢ 2.044.081.310	(417.369.138)	16.345.399	201.980.335	1.109.260.720	3.805.112.310	6.759.410.936

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos de la Compañía, es el siguiente:

	De 1 a 30 días	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢ 265.130.066	-	-	-	-	-	265.130.066
Inversiones disponibles para la ventar	-	284.963.000	-	138.972.840	566.420.000	4.096.612.494	5.086.968.334
Productos por cobrar	2.176.210	13.781.591	-	10.959.098	25.281.432	8.395.908	60.594.239
Primas por cobrar	67.920.126	9.420.052	18.682.123	445.749.736	790.988.633	118.252.151	1.451.012.821
	335.226.402	308.164.643	18.682.123	595.681.674	1.382.690.065	4.223.260.553	6.863.705.460
Pasivos							
Provisión para siniestros	201.687.162	201.687.162	201.687.162	201.687.162	201.687.162	-	1.008.435.810
Cuentas y comisiones por pagar	117.649.155	30.426.929	254.677.075	89.657.752	3.608.689	-	496.019.600
	319.336.317	232.114.091	456.364.237	291.344.914	205.295.851	-	1.504.455.410
Calce de plazos	¢ 15.890.085	76.050.552	(437.682.114)	304.336.760	1.177.594.214	4.223.260.553	5.359.250.050

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que éstos cambios afecten los ingresos de la Compañía o 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\$).

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$ 225.934	333.648
Inversiones en valores	7.342.578	7.094.529
Primas por cobrar	1.913.660	1.589.273
Otras cuentas por cobrar	2.005	250
Productos por cobrar por inversiones	118.979	78.944
	<u>9.603.156</u>	<u>9.096.644</u>
<u>Pasivos:</u>		
Provisión primas no devengadas	2.716.181	1.911.723
Provisión siniestros reportados	741.117	1.159.829
Cuentas y comisiones por pagar	219.516	76.682
	<u>3.676.814</u>	<u>3.148.234</u>
Posición neta, en US dólares	US\$ <u>5.926.342</u>	<u>5.948.410</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

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.

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 ₡118.526.840, en el valor de la posición monetaria neta al 31 de diciembre de 2018 (₡118.968.208 al 2017).

Riesgo de tasas de interés

La Compañía minimiza su exposición a cambios en las tasas de interés de las inversiones disponibles para la venta 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 la tasa de interés de mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados integral.

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros susceptibles al cálculo del valor en riesgo (VeR), con un valor de mercado de ₡5.140.723.987 (₡3.994.091.641 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, su VeR máximo fue de ₡54.137.162 (₡22.995.359 en el 2017), de acuerdo con la metodología descrita en el acuerdo SUGESE 02-13.

e) Riesgo de crédito

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

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

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones por emisor, se detallan como sigue:

	2018	2017
Gobierno de Costa Rica	¢ 3.579.287.260	2.510.720.867
Instituciones con garantía del estado costarricense	1.168.211.755	1.182.029.708
Fideicomisos de titularización	88.343.058	88.998.333
Sector financiero privado costarricense	809.346.990	1.305.219.426
	<u>¢ 5.645.189.063</u>	<u>5.086.968.334</u>

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

	2018	2017
Calificación de riesgo - BB	¢ 5.379.311.063	4.009.017.334
Calificación de riesgo - B	265.878.000	992.988.000
No calificados	-	84.963.000
Total de inversiones por calificación de riesgo	<u>5.645.189.063</u>	<u>5.086.968.334</u>
Productos por cobrar	93.146.674	60.594.239
Total de inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 5.738.335.737</u>	<u>5.147.562.573</u>

Al 31 de diciembre, la antigüedad de las primas por cobrar, se presenta a continuación:

	2018	2017
Al día	¢ 2.024.567.778	1.250.364.801
1 a 30	91.016.290	67.920.125
31 a 60	24.505.450	9.420.058
61 a 90	9.678.756	18.682.122
91 a 180	6.908.409	55.137.144
Más de 180	23.175.134	49.488.571
	<u>¢ 2.179.851.817</u>	<u>1.451.012.821</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)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

h) Contratos de arrendamientos operativos

La Compañía se encuentra bajo contrato de arrendamiento operativo de espacio del edificio que ocupa, el contrato es denominado en dólares americanos, no existe depósito de garantía y las mejoras realizadas al final del contrato serán propiedad del arrendador, con existencia de cláusula de renovación automática.

En dichos arrendamientos los pagos derivados del mismo son contabilizados como gasto en los resultados del período bajo el método lineal. Al 31 de diciembre, los pagos mínimos del contrato de arrendamiento, expresados en dólares estadounidenses, se detallan como sigue:

	2018	2017
Menos de un año	US\$ 171.360	162.139
Entre uno y cinco años	14.280	13.511
	US\$ <u>185.640</u>	<u>175.650</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el gasto reconocido en resultados por concepto de arrendamiento operativo fue de ¢142.485.555 (¢77.915.981 en el 2017).

(28) Otras cuentas de orden

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

	2018	2017
Seguro directo	¢ 16.246.096.314.528	11.314.133.464.601
Gastos no deducibles	77.070.960	3.383.361
Otras cuentas	110.418.920	64.386.467
Ingresos financieros no gravables al impuesto	305.012.451	272.054.986
	¢ <u>16.246.588.816.859</u>	<u>11.314.473.289.415</u>

(Continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés), como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Mediante el oficio CNS-1389/06, CNS-1390/08 3430-2017, con fecha del 25 de enero de 2018, el CONASSIF sometió a consulta pública el proyecto Reglamento de Información Financiera a entidades y gremios, que de acuerdo con el considerando X del proyecto, en la sesión 1298-2016, del 22 de noviembre de 2016, dispuso que la base contable regulatoria sea objeto de una revisión con el propósito de que se implementen las NIIF, más recientes, poniendo especial énfasis en el tema de valoración de instrumentos financieros. Finalmente, el CONASSIF mediante los numerales 1 y 3, de los artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, aprobó el Reglamento de Información Financiera, que tiene por objeto regular la aplicación de las 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, establece el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias, fusionando así en un solo marco normativo, derogando el Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros; Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros-Homologado, Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros y Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros, y quedaría derogada cualquier otras disposiciones de igual o inferior rango en materia de normativa contable que se opongan en el momento que quede vigente. El Reglamento de Información Financiera regirá a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones en sus transitorios que inician en el año 2019.