

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

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

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

	Nota	Diciembre 2020		Nota	Diciembre 2020
ACTIVO		16,760,895,634	PASIVO		11,940,769,720
DISPONIBILIDADES	5	1,806,765,999	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	13	736,320,286
Efectivo		100,000			
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1,705,488,300	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	11	1,221,291,730
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		101,177,698	Cuentas y comisiones por pagar diversas		960,132,081
			Provisiones		261,159,649
			Impuesto sobre la renta diferido		-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	7,273,289,798	PROVISIONES TÉCNICAS	12	6,891,793,494
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		7,124,248,547	Provisión para primas no devengadas		4,502,598,839
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		149,041,252	Provisión para siniestros reportados		2,315,491,461
			Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		29,695,386
			Provisión por riesgos catastróficos		44,007,807.88
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	3,521,619,917	CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS DE OPERACIONES DE REASEGURO		1,334,596,210
Primas por cobrar		3,028,198,937			
Primas vencidas		319,928,199	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		367,175,953
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	670,698	Obligaciones con asegurados		21,761,799
Otras cuentas por cobrar		28,016,777	Obligaciones con agentes e intermediarios		345,414,154
Impuesto sobre la renta diferido e Impuestos por Cobrar		227,352,151			
Estimación por deterioro de primas y cuentas por cobrar		(82,546,844)	OTROS PASIVOS		1,389,592,047
			Ingresos diferidos		247,597,831
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORA DE OPERACIONES DE COASEGURO PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	12	2,703,629,701	Depósitos recibidos por reaseguro		1,141,994,216
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		1,344,287,568			
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		1,359,342,133	PATRIMONIO		4,820,125,915
BIENES MUEBLES	8	757,064,990	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO		
Equipos y mobiliario		111,879,100	FUNCIONAMIENTO		6,642,263,500
Equipos de computación		58,502,921	Capital pagado	14	6,642,263,500
Vehículos		42,154,942			
Activos por derecho de uso		739,956,657	AJUSTES AL PATRIMONIO-OTROS		
(Depreciación acumulada bienes muebles)		(195,428,630)	RESULTADOS INTEGRALES		(493,841,065)
			Ajuste por valuación de inversiones		(493,841,065)
OTROS ACTIVOS		698,525,230	RESERVAS PATRIMONIALES		133,719,385
Gastos pagados por anticipado		190,880,855	Reserva legal		133,719,385
Cargos diferidos	10	502,871,225	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(2,196,539,602)
Bienes diversos		4,773,150	Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		1,806,144,607
Activos intangibles neto	9	-	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(4,002,684,209)
TOTAL ACTIVO		16,760,895,634	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,760,895,634
OTRAS CUENTAS ORDEN DEUDORAS					
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras	29	8,091,229,072,413			

Gilberto Serrano Gutiérrez
Representante Legal

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

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

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2020</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		<u>9,459,116,906</u>
INGRESOS POR PRIMAS	15	9,267,107,982
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		9,267,107,982
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	15	161,490,624
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		161,490,624
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO	15	30,518,300
Siniestros y gastos recuperados		30,518,300
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		<u>8,258,866,371</u>
GASTOS POR PRESTACIONES	16	2,094,088,543
Siniestros pagados, seguro directo		2,094,088,543
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		1,173,533,994
Gasto por comisiones, seguro directo		1,173,533,994
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		970,828,390
Gastos de personal	19	750,308,442
Gastos por servicios externos		121,647,848
Gastos de movilidad y comunicaciones		4,267,892
Gastos de infraestructura	20	67,226,695
Gastos generales		27,377,513
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	17	4,020,415,444
Primas cedidas, reaseguro cedido		4,020,415,444
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		<u>(53,619,033)</u>
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	25,819,149,051
Ajustes a las provisiones técnicas		25,819,149,051
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	25,872,768,084
Ajustes a las provisiones técnicas		25,872,768,084
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1,146,631,503
INGRESOS FINANCIEROS		2,608,689,410
Ingresos financieros por disponibilidades		7,072,218
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		402,609,997
Ganancias por diferencial cambiario	21	1,726,805,561
Otros ingresos financieros	30	472,201,634
GASTOS FINANCIEROS		1,361,316,104
Pérdidas por diferencial cambiario	21	1,305,858,786
Otros gastos financieros	30	55,356,100
Gastos financieros por obligaciones con el público		101,218
RESULTADO FINANCIERO		<u>1,247,373,306</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		<u>2,394,004,809</u>
		(Continúa)

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

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2020</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		44,878,837
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		97,425,752
Otros ingresos operativos		97,425,752
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		55,807,677
Gastos por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		55,807,677
		(continua)
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		903,820,473
Comisiones por servicios		163,318,728
Gastos por provisiones		89,974,493
Gastos con partes relacionadas	4	181,716,061
Otros gastos operativos	22	468,811,191
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		514,395,615
Gastos de personal	23	279,906,909
Gastos por servicios externos		99,652,340
Gastos de movilidad y comunicaciones		10,062,142
Gastos de infraestructura	24	50,280,977
Gastos generales		74,493,247
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(1,331,719,176)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS		1,062,285,633
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	25	289,102,794
Impuesto sobre la renta		324,869,054
Impuesto sobre la renta diferido		(35,766,260)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS		773,182,839
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		773,182,839
Atribuidos a la controladora		773,182,839
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(567,932,564)
Ajuste por valuación de inversiones		(567,932,564)
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(567,932,564)
RESULTADOS TOTALES INTEGRALES DEL PERIODO		205,250,275
Atribuidos a la controladora		205,250,275

 Gilberto Serrano Gutiérrez
 Representante Legal

 Karen Montoya Zamora
 Contadora
 CPI #32525

 Marianela Monge López
 Auditora Interna
 Corporativa

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 2020
 (En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 01 de Enero de 2020	14	6,642,263,500	-	74,091,498	95,060,243	(2,196,539,601)	4,614,875,640
Resultado neto del año		-	-	-	-	773,182,838	773,182,838
Otros resultados integrales							
Ajustes por valuacion de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(567,932,564)	-	-	(567,932,564)
Total resultados integrales		-	-	(567,932,564)	-	773,182,838	205,250,275
Asignación de reserva legal		-	-	-	38,659,142	(38,659,142)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	14	6,642,263,500	-	(493,841,066)	133,719,385	(1,462,015,905)	4,820,125,915

Gilberto Serrano Gutiérrez
Representante Legal

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2020
(En colones, sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Resultados del año		773,182,839
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
<u>Aumento/(disminución) por:</u>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, neto		333,389,614
Depreciaciones y amortizaciones	8, 9, 10	100,522,679
Ingresos financieros		(881,883,849)
Gastos Financieros		55,356,100
Gastos Otras provisiones		99,955,593
Cambio neto en la provisión de primas no devengadas		676,082,787
Cambio neto en la provisión para siniestros		177,273,660
Cambio neto en la provisión por riesgos catastróficos		44,007,808
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		(843,745,223)
Estimación por deterioro de primas y otras cuentas por cobrar	7	33,403,983
Impuesto sobre la renta diferido		(35,766,260)
Gasto impuesto de renta		324,869,054
Variación en los activos aumento (disminución)		
Aumento/(Disminución) por:		
Comisiones y primas por cobrar		(922,721,808)
Otras cuentas por cobrar		(335,807,694)
Otros activos		(1,463,592,998)
Intereses cobrados		571,388,967
Variación neta en los pasivos aumento (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,571,726,149
Obligaciones con asegurados y operaciones reaseguro		7,865,735
Intereses Pagados		(133,601,618)
Otros pasivos		1,460,620,558
Impuesto pagado		(177,439,511)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,435,086,565</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Aumento/(Disminución) por:		
Compras en instrumentos financieros		(10,226,659,529)
Venta en instrumentos financieros		9,454,287,521
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	8	(9,921,925)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(782,293,933)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aumento/(Disminución) por:		
Nuevas Obligaciones con entidades financieras		739,956,657
Pago de obligaciones con entidades financieras		(53,542,797)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>686,413,860</u>
Variación neta de disponibilidades		1,339,206,492
Disponibilidades al inicio		467,559,507
Disponibilidades al final del año	5	<u><u>1,806,765,999</u></u>
Transacciones que no requieren efectivo - Aumento de Activos por aplicación de NIIF 16	8	739,956,657

Gilberto Serrano Gutiérrez
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

(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 sesenta y cuatro productos, tanto en dólares como en colones.

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

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

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 25 de Enero de 2021.

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 26.

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 venta 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.

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 2020, ese tipo de cambio se estableció en ₡610.53 para la compra y ₡617.30 para la venta por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta

b) Clasificación de los contratos

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

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

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, caución, y vehículos ferroviarios.

ii. Primas

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

d) Reaseguros

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

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

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

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

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

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.

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.

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.

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

Inversiones 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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

“Estimación de primas vencidas”, correspondiente al deterioro de las primas vencidas, en función del deterioro de las primas por cobrar vencidas con tomadores.

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- v. En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.

j) Bienes muebles

i. *Reconocimiento y medición*

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

El costo de activos contruidos 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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

k) Otros activos

i. *Mejoras a la propiedad arrendada*

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

ii. *Activos intangibles*

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

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

m) Deterioro de activos no financieros

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

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

p) Beneficios de empleados

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

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

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

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

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

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Costos de adquisición

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

r) Reserva legal

Según lo establece el artículo 143 del Código de Comercio, la Compañía asignará el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta al final de cada año hasta alcanzar el 20% de su patrimonio. Al 31 de Diciembre de 2020 la constitución es de ₡133.719.385

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

t) Arrendamientos

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

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

Esta política aplica a contratos celebrados o modificados el o después del 1 de enero del 2020.

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

Arrendatario

Seguros Lafise reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso es medido inicialmente al costo, el cual se deriva de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más cualquier pago por arrendamiento realizado antes de la fecha de comienzo del contrato, más cualquier costo directo inicial, costos estimados de

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

desmantelamiento y costos de remover o reubicar el activo subyacente menos cualquier incentivo recibido.

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos de corto plazo o de bajo valor

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, Seguros Lafise reconoció ₡739.956.656,54 de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por el mismo monto.

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

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:

	<u>Saldos:</u>	<u>2020</u>
Activos:		
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	¢	1 682 455 294
Inversiones en instrumentos financieros		308 650 000
Primas por cobrar		681 804 039
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		4 937 659
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		670 698
Total activos	¢	<u>2 678 517 690</u>
Pasivos:		
Cuentas y comisiones por pagar	¢	<u>5 751 859</u>
Total pasivos		<u>5 751 859</u>
 <u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Primas emitidas, netas	¢	995 257 178
Ingresos financieros		12 805 462
Total ingresos	¢	<u>1 008 062 640</u>
Gastos:		
Personal ejecutivo clave	¢	103 736 265
Otros gastos de operación		181 716 061
Total gastos	¢	<u>285 452 326</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 2020, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢103.736.265

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, los grupos de interés económico vinculados con Seguros Lafise de Costa Rica, S.A., según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2020, las disponibilidades, se detallan como sigue:

	<u>2020</u>
Fondo operativo	¢ 100 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	1 705 488 300
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	101 177 698
	<u>¢ 1 806 765 999</u>

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

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

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	<u>2020</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 7 124 248 547
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	149 041 252
	<u>¢ 7 273 289 798</u>

Al 31 de diciembre el portafolio es de \$11.7MM en donde los bonos corporativos tienen un rendimiento ponderado de 2.5%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 5.7%. Inversiones en partes relacionadas de \$500.000 con un

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

rendimiento ponderado de 4.1% y bono de fideicomiso de garabito con 5.9%
A la fecha no hay inversiones en moneda colones.

Al 31 de diciembre 2020, la Compañía registra ingresos por ganancias realizadas sobre ventas de inversiones en valores por un monto de ₡201.597.761

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020, las comisiones, primas y otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	<u>2020</u>
<u>Primas por cobrar</u>	
Automóviles	₡ 1 754 128 440
Avión	52 489 365
Embarcaciones	-
Mercancías transportadas	19 105 691
Incendio y líneas aliadas	772 359 040
Otros daños a los bienes	715 341 591
Caución	4 666 066
Responsabilidad civil	30 036 943
Subtotal	<u>3 348 127 135</u>
Estimación por deterioro de primas	(61 998 031)
Primas por cobrar, netas	₡ <u>3 286 129 104</u>
<u>Otras partidas por cobrar</u>	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	₡ 670 698
Impuesto de renta diferido	146 606 978
Impuesto al Valor Agregado Deducible	80 745 173
Otras cuentas por cobrar	28 016 777
Estimación Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	(20 548 813)
	₡ <u>3 521 619 917</u>

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento por estimación deterioro de las primas por cobrar al 31 de diciembre 2020, se detalla como sigue:

Estimación de primas por cobrar

Saldo al Inicio del Año	49 137 241
Mas:	
Gasto del año por deterioro	55 807 677
Diferencial cambiario	5 620
Menos:	
Disminuciones de estimaciones	42 952 507
Saldo al final	¢ <u>61 998 031</u>

Estimación de otras cuentas por cobrar

Saldo al Inicio del Año	-
Mas:	
Gasto del año por deterioro	20 548 813
Diferencial cambiario	-
Menos:	
Disminuciones de estimaciones	-
Saldo al final	¢ <u>20 548 813</u>

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles

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

	2020				
	Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Costo					
Saldo al 01 de enero de 2020	¢ 108 657 100	51 802 994	42 154 942	-	202 615 036
Adiciones	3 222 000	6 699 927	-	-	9 921 927
Efecto por reconocimiento del derecho de uso	-	-	-	739 956 657	739 956 657
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	¢ 111 879 100	58 502 921	42 154 942	739 956 657	952 493 620
Depreciación acumulada					
Saldo al 01 de enero 2020	¢ 52 892 541	32 791 381	14 104 506	-	99 788 428
Aumentos	10 244 480	7 184 562	4 215 494	73 995 665	95 640 202
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	63 137 021	39 975 943	18 320 001	73 995 665	195 428 630
Saldo neto al 31 de Diciembre de 2020	¢ 48 742 079	18 526 978	23 834 941	665 960 992	757 064 990

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento del activo intangible (sistemas de información y licencias), se detalla como sigue:

	<u>2020</u>
<u>Costo</u>	
Saldo al inicio de año	¢ 4 882 477
Gasto por amortización del periodo	<u>(4 882 477)</u>
Saldo neto al 31 de Diciembre	<u>¢ -</u>

	<u>2020</u>
Valor adquisición de software	¢ 49 628 358
Amortización acumulada	<u>(49 628 358)</u>
Saldo neto al 31 de Diciembre	<u>¢ -</u>

	<u>2020</u>
Otros Activos Intangibles	¢ -
Saldo neto al 31 de Diciembre	<u>¢ -</u>

(10) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre de 2020, los cargos diferidos, se detalla como sigue:

	<u>2020</u>
Comisiones diferidas	500 323 269
Otros cargos diferidos	<u>2 547 955</u>
	<u>¢ 502 871 225</u>

(11) Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre de 2020, la composición de las cuentas por pagar y provisiones, se detalla como sigue:

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2020
Impuestos retenidos por pagar	¢ 26 410 667
Otras cuentas y comisiones por pagar	41 139 760
Impuestos por pagar	802 792 800
Provisiones	261 159 649
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1 450 577
Aguinaldo acumulado por pagar	4 104 234
Cuenta por pagar 4% sobre primas vendidas	28 866 210
Cuenta por pagar 0,5% sobre primas vendidas	3 607 895
Vacaciones acumuladas por pagar	13 657 831
Aportaciones patronales por pagar	13 756 932
Comisiones por pagar con partes relacionadas	5 751 859
Aportaciones laborales retenidas por pagar	5 468 909
Honorarios por pagar	7 612 136
Liquidaciones Laborales por pagar	4 999 203
Retenciones a terceros por pagar	513 068
	¢ 1 221 291 730

(12) Provisiones técnicas

Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones técnicas que son aplicables a la entidad, netas de la participación del reaseguro, se detallan a continuación:

	2020		
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	¢ 4 502 598 839	(1 344 287 568)	3 158 311 271
Insuficiencia de primas	-	-	-
Siniestros ocurridos y reportados	2 315 491 461	(1 359 342 133)	956 149 328
Siniestros ocurridos y no reportados	29 695 386	-	29 695 386
Provision para riesgos catastroficos	44 007 808	-	44 007 808
	¢ 6 891 793 494	(2 703 629 701)	4 188 163 792

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 31 de Diciembre de 2020
Prima no devengada	¢ 3 601 642 353	12 938 196 307	(12 262 113 520)	224 873 699	4 502 598 839
Insuficiencia de Primas	-	2 926 237	(2 926 237)	-	-
Siniestros	2 072 081 541	7 034 087 908	(6 856 814 248)	95 831 646	2 345 186 847
Riesgos catastróficos	-	44 007 808	-	-	44 007 808
¢	5 673 723 893	20 019 218 261	(19 121 854 006)	320 705 345	6 891 793 494

(13) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por arrendamientos han generado un gasto financiero por 52.994.352,40 registrado en la cuenta de gasto por intereses sobre préstamos por pagar. Así mismo se reconoció como salida en el estado de flujos de efectivo, un monto de 106.545.610,95. Al 31 de diciembre de 2020, Seguros Lafise no mantiene arrendamientos operativos menores a un año plazo.

Obligaciones con entidades

Saldo al 31 de diciembre de 2019

Cambios por flujos de efectivo de financiamiento

Nuevas obligaciones con entidades financieras ¢ 739 956 657

Pago de obligaciones con entidades financieras (53 542 797)

Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento 686 413 860

Otros cambios

Relacionados con pasivos

Gastos interés 52 994 352

Intereses pagado (52 994 352)

Diferencial Cambiario 49 906 426

Relacionados con pasivos 49 906 426

Saldo al 31 de diciembre 2020 ¢ 736 320 286

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo del pasivo por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante son por un monto de 736,320,286 y 60,217,277 respectivamente que corresponde a una operación de arrendamiento denominada en US dólares, con tasa de 7.25% anual con vencimiento al 2030

	Pagos Mínimos Futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	60 217 277	51 408 363	111 625 640
Entre uno y cinco años	289 519 134	156 983 438	446 502 572
Más de cinco años	386 583 875	59 918 696	446 502 572

(14) Patrimonio

i. Capital social

Al 31 de diciembre de 2020, 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.

(15) Ingresos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de seguros, es el siguiente:

	2020
Primas netas de extornos y anulaciones	¢ 9 267 107 982
Ingresos por siniestros y gastos recuperados	30 518 300
Comisiones y participaciones	161 490 624
	¢ 9 459 116 906

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2020
Automóviles	¢ 5 050 193 066
Avión	146 800 377
Mercancías transportadas	127 877 856
Incendio y líneas aliadas	2 474 368 589
Otros daños a los bienes	1 110 209 019
Responsabilidad civil	351 115 313
Caución	6 543 762
	¢ 9 267 107 982

(16) Gastos por prestaciones

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los gastos por prestaciones (siniestros pagados, seguro directo), se desglosa como sigue:

	2020
Automóviles	¢ 1 738 281 689
Mercancías transportadas	32 237 722
Incendio y líneas aliadas	267 325 694
Otros daños a los bienes	29 757 011
Responsabilidad civil general	26 486 427
	¢ 2 094 088 543

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle del gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas (primas cedidas, reaseguros cedidos), se desglosa como sigue:

	2020
Automóviles	¢ 559 273 535
Aviación	146 800 377
Mercancías transportadas	85 058 726
Incendio y líneas aliadas	1 989 038 308
Otros daños a los bienes	990 816 781
Responsabilidad civil	242 883 954
Caución	6 543 762
	¢ 4 020 415 444

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre 2020, los ajustes realizados por variaciones en la provisión de prima no devengada y la porción cedida en reaseguro, así como las provisiones para siniestros, se detalla como sigue:

	<u>2020</u>
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>	
Provisiones para prima no devengada	¢ 12 262 113 520
Provisión insuficiencia de primas	2 926 237
Provisiones para siniestros	6 856 814 248
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada	3 730 629 576
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	2 966 665 469
	¢ <u>25 819 149 051</u>
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>	
Provisiones para prima no devengada	¢ 12 938 196 307
Provisiones para insuficiencia de primas	2 926 237
Provisiones para siniestros	7 034 087 908
Provision para riesgos catastroficos	44 007 808
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada	2 995 746 053
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	2 857 803 769
	¢ <u>25 872 768 084</u>

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gasto de personal - técnicos

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

	2020
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 521 023 531
Aguinaldo	43 418 627
Vacaciones	5 917 886
Cargas sociales patronales	124 084 973
Fondo de Capitalización Laboral	14 069 243
Seguros para el personal	2 048 413
Viaticos	10 519 689
Otras retribuciones	25 870 989
Capacitación	3 355 091
	¢ 750 308 442

(20) Gasto de infraestructura - técnicos

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

	2020
Alquiler de muebles y equipo	¢ 1 912 017
Agua y energía eléctrica	3 607 582
Alquiler de inmuebles	46 617 269
Depreciación de equipo y mobiliario	15 089 825
	¢ 67 226 695

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

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

	<u>2020</u>
<u>Ganancias:</u>	
Por otras cuentas por pagar	273 608 623
Por disponibilidades	159 061 081
Por inversiones	815 304 242
Por otras cuentas por cobrar	478 831 615
	<u>1 726 805 561</u>

	<u>2020</u>
<u>Pérdidas:</u>	
Por otras cuentas por pagar	766 377 383
Por disponibilidades	71 503 920
Por inversiones	305 313 323
Por otras cuentas por cobrar	162 664 160
	<u>1 305 858 786</u>
Diferencial cambiario neto ¢	<u>420 946 775</u>

(22) Otros gastos operativos

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

	<u>2020</u>
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	¢ 341 459 264
Otros impuestos pagados en el país	24 266 321
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	1 753 092
Diferencias de cambio por otros activos	72 341
Donaciones	1 006 430
Patentes	28 027 510
Inec	41 740 784
Otros gastos operativos varios	30 485 449
	<u>¢ 468 811 191</u>

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Gasto de personal – no técnicos

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

	2020
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 176 936 560
Cargas sociales patronales	41 923 139
Aguinaldo	14 685 073
Capacitación	1 483 089
Vacaciones	1 025 145
Remuneraciones a directores y fiscales	16 151 432
Viáticos	14 335 307
Otras retribuciones	13 367 163
	¢ 279 906 909

(24) Gasto de infraestructura – no técnicos

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

	2020
Alquiler de inmuebles	¢ 27 378 396
Alquiler de muebles y equipos	1 122 946
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	1 595 877
Mantenimiento y reparación	15 725 804
Depreciación de equipo y mobiliario	2 339 217
Agua y energía eléctrica	2 118 737
	¢ 50 280 977

(25) 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 año que termina al 31 de Diciembre de cada año. La tasa correspondiente al pago de impuestos es del 30%.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, la diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<u>2020</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	¢ 1 062 285 633
Menos:	
Ingresos no gravables	403 721 694
Gastos de organización	-
Más:	
Gastos no deducibles	424 332 906
Base imponible	<u>1 082 896 845</u>
Impuesto sobre la renta corriente	324 869 054
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(35 766 260)</u>
Total impuesto sobre la renta	¢ <u>289 102 794</u>

Al 31 de diciembre de 2020 el impuesto de renta diferido se compone de las ganancias y pérdidas no realizadas sobre las inversiones con cambios en otros resultados integrales así como las diferencias temporarias deducibles que se genera al registrar el arrendamiento bajo la NIIF 16 misma que no ha sido aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuestos representan una diferencia temporal deducible.

Al 31 de diciembre de 2020, el impuesto sobre renta diferido, es detalla a continuación:

	<u>Al 31 de Diciembre de 2020</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Perdidas netas no realizadas	110 840 717	-	110 840 717
Provisiones	29 630 400	-	29 630 400
Aplicacion NIFF 16	6 135 860	-	6 135 860
¢	<u>146 606 978</u>	<u>-</u>	<u>146 606 978</u>

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 31 de diciembre 2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de Diciembre 2020
Aplicacion NIFF 16	¢ -	6 135 860	-	6 135 860
Provisiones	-	29 630 400		29 630 400
Ganancias o perdidas no realizadas	(31 738 751)	-	142 579 468	110 840 717
¢	(31 738 751)	6 135 860	142 579 468	146 606 977

(26) 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 al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

El valor razonable de las inversiones 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 Provedora 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.

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:

	Al 31 de Diciembre de 2020	
	Valor en libros	Nivel
Activos financieros medidos al Valor Razonable		
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Bonos del Gobierno de Costa Rica	5 352 203 417	2
Títulos de Entidades Privadas no Financieras de Costa Rica	25 434 590	2
Certificados en Empresas Relacionadas del país	308 650 000	2
Títulos de Entidades Privadas Financieras del Exterior	1 437 960 539	2
Total Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 7 124 248 547	

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas se presentan a continuación:

	Bonos del Gobierno de Costa Rica	Titulos de Entidades Privadas no Financieras de Costa Rica	Titulos de Entidades Públicas no Financieras de Costa Rica	Certificados en Empresas Relacionadas del país	Titulos de Entidades Privadas Financieras del Exterior	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados y otras utilidades integrales:						
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	181 396 600	-	(1 641 950)	-	21 843 111	201 597 761
Total ganancias (pérdidas) incluidas en otras utilidades integrales:						
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	(578 215 759)	44 471	2 436 689	-	7 802 035	(567 932 564)

(27) 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 30 de diciembre de 2020, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡2.760.255.000 (a un valor de ₡920.085 cada UD).

Al 31 de diciembre de 2020, 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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Simultáneamente, el capital social más la reserva legal ajustada por la pérdida del año y de periodos anteriores, cuando exista, debe ser mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.
- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo general de activos (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de mercado, riesgo de crédito y contraparte, riesgo de concentración y riesgo de descalce de monedas y plazos.
- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo operativo (RCS-2) se determina sobre la base del nivel de operaciones de la aseguradora, considerando las primas imputadas y provisiones técnicas de la Compañía, con un máximo equivalente al 30% del total de requerimiento del capital de solvencia por los demás riesgos a los que está expuesta la aseguradora. El riesgo operativo se da por inadecuados procesos internos, fallas del personal y sistemas, o de eventos externos.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales (RCS-3) es la suma del requerimiento de capital asociado a los capitales de riesgo y los requerimientos derivados de los distintos tipos de provisiones técnicas.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales (RCS-4) es la suma del requerimiento de capital asociado a la provisión técnica para prima no devengada y la provisión técnica para siniestros. El requerimiento se calcula por ramo multiplicando la respectiva provisión técnica neta de la participación del reasegurador por factores de capital regulatorios.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-5) considera la calidad crediticia y la concentración de riesgo en las reaseguradoras involucradas en dichas operaciones.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable para el ramo de incendio y líneas aliadas originada por eventos naturales, neta de reaseguro. Se aplican factores regulatorios.
- Al 31 de diciembre 2020, 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 2020, el índice es de 1.85.

(28) Administración integral de riesgos

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

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

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

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

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

a) Riesgo operacional

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por factores humanos o externos, resoluciones 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 2020, el detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos de la Compañía, es el siguiente:

		Al 31 de Diciembre 2020					
		De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢	1,806,765,999	-	-	-	-	1,806,765,999
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	-	-	-	7,124,248,547	7,124,248,547
Productos por cobrar		25,857,333	117,160,935	1,085,244	-	4,937,739	149,041,252
Primas por cobrar		1,192,927,672	1,010,427,399	636,476,428	446,297,605	-	3,286,129,104
Total activos	¢	3,025,551,003	1,127,588,334	637,561,673	446,297,605	7,129,186,286	12,366,184,901
<u>Pasivos</u>							
Provision para siniestros		390,864,474	781,728,949	390,864,474	390,864,474	390,864,474	2,345,186,847
Cuentas y comisiones por pagar		960,132,081					960,132,081
Total pasivos		1,350,996,555	781,728,949	390,864,474	390,864,474	390,864,474	3,305,318,927
Calze de plazos	¢	1,674,554,448	345,859,385	246,697,198	55,433,131	6,738,321,812	9,060,865,974

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\$).

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2020</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	US\$	2 525 407
Inversiones en Instrumentos Financieros		11 540 983
Productos por cobrar por inversiones en Instrumentos Financieros		241 441
Cuentas y Primas por cobrar Netas		3 245 494
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas		<u>4 372 252</u>
Total Activos Monetarios		21 925 576
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	US\$	1 192 808
Cuentas y comisiones por pagar diversas		541 941
Provisión primas no devengadas		4 650 459
Provisión siniestros reportados		2 989 608
Provisión Riesgo Catastrófico		-
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		2 154 076
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		271 919
Depósitos recibidos por reaseguro cedido		<u>1 849 983</u>
		<u>13 650 793</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u>8 274 784</u>

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.

Al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo a la estructura de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares, una disminución o aumento de veinte colones en el tipo de cambio, hubiera significado un aumento o disminución de ¢165.495.675 en el valor de la posición monetaria neta.

Riesgo de tasas de interés

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

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros susceptibles al cálculo del valor en riesgo (VeR), con un valor de mercado de ¢7.010.359.021,94

Al 31 de diciembre de 2020, su VeR máximo fue de ¢395.167.503,53 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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2020</u>
Gobierno de Costa Rica	¢	5 352 203 294
Partes Relacionadas		308 650 000
Fideicomisos de titularización		25 434 590
Sector financiero privado del exterior		1 437 960 539
	¢	<u>7 124 248 424</u>
Productos por cobrar		149 041 374
Total de inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>7 273 289 798</u>

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

			<u>2020</u>
	Calificadora	Riesgo	
		A	¢ 807 277 519
	Standard & Poor's Internacional	BBB	630 683 021
		B	5 352 203 294
	Sociedad Calificadora de Riesgos	AA	334 084 590
			<u>7 124 248 424</u>
	Total de inversiones por calificación de riesgo		<u>7 124 248 424</u>
	Productos por cobrar	¢	149 041 374
	Total de inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>7 273 289 798</u>

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2020
Al día	€ 3 166 580 656
1 a 30	68 983 645
31 a 60	35 730 503
61 a 90	11 231 646
91 a 180	47 549 810
Más de 180	18 050 875
	€ 3 348 127 135

f) Administración de riesgo de seguros

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

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

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

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reducción del riesgo a través del reaseguro

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

Concentración de riesgos

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

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

g) Administración de capital

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

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 y estos están registrados bajo la NIFF 16.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otras cuentas de orden

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

	<u>2020</u>
Seguro directo	¢ 8 090 364 849 674
Gastos no deducibles	307 016 267
Otras cuentas	195 331 684
Ingresos financieros no gravables al impuesto	361 874 788
	<u>¢ 8 091 229 072 413</u>

(29) Otros Gastos e Ingresos Financieros

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

Otros Ingresos Financieros

Ganancia realizada por venta en instrumentos financieros	203 959 509
Otros ingresos financieros (Recargo por Fraccionamientos de Prima)	268 242 125
Total	472 201 634

Otros gastos financieros

Pérdida realizada por venta de instrumentos financieros	2 361 748
Gasto Financiero por Activos con Derecho de Uso	52 994 352
Total	55 356 100

(30) 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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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).

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Revelación Covid 2020

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

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

De esta manera, se espera evitar el colapso en los sistemas de salud y garantizar una atención médica especializada cuando así se requiera, preservando la vida de personas que pueden curarse siendo asistidas adecuadamente. Esta situación podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía. Los aspectos antes mencionados están siendo monitoreados periódicamente por la gerencia para tomar todas las medidas apropiadas para minimizar los impactos negativos que puedan surgir de esta situación durante el año financiero 2020.

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

Al 31 de diciembre de 2020, a excepción de algunos casos específicos mencionados a continuación, el impacto no ha sido significativo para la Compañía. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de los estados financieros intermedios y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Talento Humano

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

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

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

Riesgo de crédito

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

en términos de patrimonio neto por los movimientos positivos en el ORI que permiten mantener los títulos a su valor razonable.

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

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

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

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

Primas suscritas y Siniestralidad

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

En línea con la expectativa de reducción de ingresos en la suscripción de primas, se prevén efectos que mitigan parcialmente el impacto negativo en los resultados, relacionados con la disminución en las

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

reservas de siniestros en trámite, la disminución de la exposición en los ramos de autos, propiedad y patrimoniales, generando una reducción en la frecuencia de siniestros en estos ramos. Adicionalmente, la frecuencia de siniestros en el ramo de autos es menor durante las cuarentenas por la reducción de la movilidad.

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

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

Provisiones de contratos de seguros

La Compañía considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros y presentados en sus estados financieros para el 30 de setiembre de 2020 son suficientes, y no se prevén impactos adicionales con base a la información conocida a ese momento, ya que las estimaciones de siniestralidades realizadas para este corte son coherentes con las evaluaciones que se han realizado sobre los posibles efectos derivados de la pandemia del COVID-19 en variables como la inflación, desempleo, tasas de descuento, devaluación de las monedas, entre otras. No obstante, todo dependerá de la evolución de las medidas tomadas por los gobiernos, las condiciones de salud de la población y sus consecuencias en las variables macroeconómicas. Al respecto, al interior de la Compañía se está evaluando permanentemente esta evolución y sus consecuencias con el propósito de capturar nueva información que nos permita comprender mejor el comportamiento de los riesgos y nuestra exposición a ellos en el corto y mediano plazo. Lo anterior nos permite mantener un diagnóstico adecuado sobre la suficiencia de nuestras provisiones de contrato de seguros, aún dado lo atípico de la situación.

Negocio en Marcha

La administración de la Compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Nuestros planes de continuidad han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto el 100% de empleados

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

de la Compañía, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

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

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

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

Al 31 de diciembre de 2020, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Compañía.

Medidas fiscales

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

Administración de Riesgos Financieros

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

Riesgo de crédito

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

Métodos utilizados para medir el riesgo

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

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

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Descripción de cambios en la exposición al riesgo

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

Riesgos de mercado

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

Riesgo de tasa de cambio

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

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