

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

Estados Financieros

30 de septiembre 2021

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

Al 30 de septiembre de 2021, al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2020

(En colones, sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Septiembre 2020</u>
ACTIVO		16,432,311,858	16,760,895,634	14,708,444,483
DISPONIBILIDADES	5	1,002,962,743	1,806,765,999	1,363,073,193
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		789,212,782	1,705,488,300	1,362,973,193
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		213,649,961	101,177,698	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6 y 27	9,293,698,794	7,273,289,798	7,112,323,543
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		8,649,323,532	7,124,248,547	7,045,394,108
Instrumentos financieros restringidos		531,475,882	-	-
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		112,899,379	149,041,252	66,929,435
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	2,753,021,748	3,521,619,917	3,456,499,311
Primas por cobrar		2,196,398,577	3,028,198,937	2,982,080,931
Primas vencidas		425,926,344	319,928,199	316,317,802
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	7,376,860	670,698	3,703,248
Otras cuentas por cobrar		19,801,221	28,016,777	32,789,520
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar		139,598,243	227,352,151	173,664,374
Estimación por deterioro de primas y cuentas por cobrar		(36,079,497)	(82,546,844)	(52,056,562)
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORA DE OPERACIONES DE COASEGURO PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	11	1,946,393,744	2,703,629,701	1,197,364,650
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		618,186,151	1,344,287,568	1,070,717,813
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		1,328,207,593	1,359,342,133	126,646,837
BIENES MUEBLES	8	692,944,046	757,064,990	780,362,174
Equipos y mobiliario		112,341,010	111,879,100	111,879,100
Equipos de computación		65,607,800	58,502,921	58,502,921
Vehículos		42,154,942	42,154,942	42,154,942
Activos por derecho de uso		739,956,657	739,956,657	739,956,657
(Depreciación acumulada bienes muebles)		(267,116,362)	(195,428,630)	(172,131,445)
OTROS ACTIVOS		743,290,782	698,525,230	798,821,610
Gastos pagados por anticipado		201,572,884	190,880,855	134,999,620
Cargos diferidos	9	536,944,748	502,871,225	659,048,841
Bienes diversos		4,773,151	4,773,150	4,773,150
TOTAL ACTIVO		<u>16,432,311,858</u>	<u>16,760,895,634</u>	<u>14,708,444,483</u>
OTRAS CUENTAS ORDEN DEUDORAS				
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras	30	<u>7,127,354,472,385</u>	<u>8,091,229,072,413</u>	<u>7,868,927,025,992</u>

(continúa)

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

Al 30 de septiembre de 2021, al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2020

(En colones, sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Septiembre 2020</u>
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO		10,522,142,150	11,940,769,720	10,048,786,712
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		417,135,938	-	-
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		416,906,094	-	-
Cargo por pagar por obligaciones con el público		229,844	-	-
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	12	705,471,040	736,320,286	737,791,587
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	10	1,130,835,091	1,221,291,730	1,472,619,965
Cuentas y comisiones por pagar diversas		915,262,815	960,132,081	1,136,865,864
Provisiones		208,450,155	261,159,649	335,754,101
Impuesto sobre la renta diferido		7,122,122	-	-
PROVISIONES TÉCNICAS	11	6,108,203,719	6,891,793,494	5,406,908,705
Provisión para primas no devengadas		3,703,199,614	4,502,598,839	4,467,790,282
Provisión para siniestros reportados		2,267,870,908	2,315,491,461	862,219,749
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		52,512,535	29,695,386	49,838,455
Provisión por riesgos catastróficos		84,620,662	44,007,808	27,060,218
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS DE OPERACIONES DE REASEGURO		351,128,208	1,334,596,210	1,772,980,757
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		453,542,286	367,175,953	424,336,137
Obligaciones con asegurados		32,709,510	21,761,799	59,210,930
Obligaciones con agentes e intermediarios		420,832,777	345,414,154	365,125,207
OTROS PASIVOS		1,355,825,867	1,389,592,047	234,149,562
Ingresos diferidos		190,873,368	247,597,831	234,149,562
Depósitos recibidos por reaseguro	13	1,164,952,499	1,141,994,216	-
PATRIMONIO		5,910,169,708	4,820,125,915	4,659,657,770
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		6,642,263,500	6,642,263,500	6,642,263,500
Capital pagado	14 y 28	6,642,263,500	6,642,263,500	6,642,263,500
AJUSTES AL PATRIMONIO-OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(13,747,825)	(493,841,065)	(410,770,306)
Ajuste por valuación de inversiones		(13,747,825)	(493,841,065)	(410,770,306)
RESERVAS PATRIMONIALES		133,719,385	133,719,385	95,060,243
Reserva legal		133,719,385	133,719,385	95,060,243
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(1,462,015,905)	(2,196,539,602)	(2,196,539,602)
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		2,540,668,304	1,806,144,607	1,806,144,607
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(4,002,684,209)	(4,002,684,209)	(4,002,684,209)
RESULTADO DEL PERÍODO		609,950,553	734,523,697	529,643,936
Utilidad neta del período		609,950,553	734,523,697	529,643,936
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,432,311,858	16,760,895,634	14,708,444,483

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los periodos terminado al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020
(En colones, sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		5,607,331,777	7,134,571,357
INGRESOS POR PRIMAS	15	5,440,616,207	6,987,542,432
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		5,440,616,207	6,987,542,432
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	15	121,256,985	120,209,966
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		121,256,985	120,209,966
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO	15	45,458,584	26,818,959
Siniestros y gastos recuperados		45,458,584	26,818,959
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		4,897,764,575	6,102,039,522
GASTOS POR PRESTACIONES	16	1,859,892,617	1,627,542,946
Siniestros pagados, seguro directo		1,859,892,617	1,627,542,946
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		908,895,970	853,874,273
Gasto por comisiones, seguro directo		908,895,970	853,874,273
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		756,731,485	718,853,059
Gastos de personal	19	578,676,441	569,045,169
Gastos por servicios externos		96,816,560	77,051,954
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,385,707	3,227,254
Gastos de infraestructura	20	49,043,328	51,232,708
Gastos generales		29,809,449	18,295,974
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	17	1,372,244,503	2,901,769,244
Primas cedidas, reaseguro cedido		1,372,244,503	2,901,769,244
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		57,982,798	(111,191,447)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	26,109,993,884	19,922,273,355
Ajustes a las provisiones técnicas		26,109,993,884	19,922,273,355
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	26,052,011,086	20,033,464,802
Ajustes a las provisiones técnicas		26,052,011,086	20,033,464,802
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		767,549,999	921,340,389
INGRESOS FINANCIEROS		994,183,563	2,079,188,098
Ingresos financieros por disponibilidades		13,986,934	5,712,954
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		327,736,048	304,509,237
Ganancias por diferencial cambiario	21	328,263,827	1,375,667,217
Otros ingresos financieros	25	324,196,755	393,298,690
GASTOS FINANCIEROS		245,258,200	1,094,719,282
Pérdidas por diferencial cambiario	21	201,734,514	1,052,965,102
Otros gastos financieros	25	39,038,165	41,652,961
Gastos financieros por obligaciones con el público		4,485,520	101,218
RESULTADO FINANCIERO		748,925,364	984,468,816
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1,516,475,363	1,905,809,205

(continúa)

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los periodos terminado al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020
(En colones, sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		174,326,439	47,230,163
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		135,376,709	92,614,701
Otros ingresos operativos		135,376,709	92,614,701
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		44,825,067	48,217,532
Gastos por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		44,825,067	48,217,532
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		607,407,765	788,096,541
Comisiones por servicios		66,563,785	97,486,965
Gastos por provisiones		34,417,498	71,488,537
Gastos con partes relacionadas	4	173,353,620	268,930,268
Otros gastos operativos	22	333,072,863	350,190,772
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		394,539,260	383,316,759
Gastos de personal	23	241,587,192	217,175,694
Gastos por servicios externos		85,891,680	76,096,942
Gastos de movilidad y comunicaciones		10,401,154	7,732,517
Gastos de infraestructura	24	28,789,534	42,143,630
Gastos generales		27,869,700	40,167,976
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(737,068,943)	(1,079,785,969)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS		779,406,420	826,023,236
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	26	169,455,867	296,379,300
Impuesto sobre la renta corriente		181,377,544	301,203,216
Impuesto sobre la renta diferido		(11,921,677)	(4,823,916)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS		609,950,553	529,643,936
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO		609,950,553	529,643,936
Atribuidos a la controladora		609,950,553	529,643,936
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones		480,093,240	(484,861,805)
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		480,093,240	(484,861,805)
RESULTADOS TOTALES INTEGRALES DEL AÑO		1,090,043,793	44,782,131
Atribuidos a la controladora		1,090,043,793	44,782,131

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020
 (En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital social	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		-	-	-	529,643,936	529,643,936
Otros resultados integrales						
Ajustes por valuacion de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta		-	(484,861,805)	-	-	(484,861,805)
Total resultados integrales		-	(484,861,805)	-	529,643,936	44,782,131
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	14	6,642,263,500	(410,770,307)	95,060,243	(1,666,895,666)	4,659,657,771
Saldos al 01 de Enero de 2021	14	6,642,263,500	(493,841,065)	133,719,385	(1,462,015,905)	4,820,125,915
Resultado neto del año		-	-	-	609,950,553	609,950,553
Otros resultados integrales						
Ajustes por valuacion de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta		-	480,093,240	-	-	480,093,240
Total resultados integrales		-	480,093,240	-	609,950,553	1,090,043,793
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	14	6,642,263,500	(13,747,825)	133,719,385	(852,065,352)	5,910,169,708

Manuel Salazar Padilla
 Representante Legal
 Seguros Lafise Costa Rica

Karen Montoya Zamora
 Contadora
 CPI #32525

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020

(En colones, sin céntimos)

	Nota	Septiembre 2021	Septiembre 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Resultados del año		609,950,553	529,643,936
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(disminución) por:			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, neto		(126,529,313)	(322,702,115)
Depreciaciones y amortizaciones	8	71,687,732	77,225,494
Ingresos financieros		(665,919,737)	(703,520,881)
Gastos Financieros		43,523,685	41,754,180
Cambio neto en otras provisiones		(55,683,498)	170,811,693
Cambio neto en la provisión de primas no devengadas		(837,498,138)	689,315,015
Cambio neto en la provisión para siniestros		(57,638,689)	(1,244,788,239)
Cambio neto en la provisión por riesgos catastróficos		40,612,854	26,478,919
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		796,541,174	640,185,752
Estimación por deterioro de primas y otras cuentas por cobrar	7	(46,479,606)	2,913,699
Impuesto sobre la renta diferido		(11,921,677)	(4,823,916)
Gasto impuesto de renta		181,377,544	301,203,216
Variación en los activos aumento (disminución)			
Aumento/(Disminución) por:			
Comisiones y primas por cobrar		725,814,473	(872,993,403)
Otras cuentas por cobrar		26,886,826	253,526,039
Otros activos		(74,979,929)	(314,109,708)
Intereses cobrados		558,287,585	514,638,867
Variación neta en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(915,088,693)	1,270,647,855
Obligaciones con asegurados y operaciones reaseguro		10,947,711	45,314,866
Otros pasivos		216,141,023	710,628,897
Intereses pagados		(152,480,406)	(153,580,436)
Impuesto pagado		(283,202,378)	(82,963,440)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>54,349,096</u>	<u>1,574,806,290</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por:			
Compras en instrumentos financieros		(9,250,503,914)	(8,529,456,059)
Venta en instrumentos financieros		8,028,410,434	7,827,213,933
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	8	(7,566,788)	(9,921,927)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(1,229,660,268)</u>	<u>(712,164,053)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Aumento/(Disminución) por:			
Nuevas obligaciones con entidades financieras		2,564,492,592	-
Pago de obligaciones con entidades financieras		(2,147,586,497)	-
Pago de obligaciones por arrendamientos		(44,934,110)	(39,352,603)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>371,971,985</u>	<u>(39,352,603)</u>
Variación neta de disponibilidades			
Disponibilidades al inicio		(803,339,187)	823,289,634
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		1,806,765,999	467,559,507
Disponibilidades al final del año	5	<u>1,002,962,743</u>	<u>1,363,073,193</u>
Transacciones que no requieren efectivo - Aumento de Activos por aplicación de NIIF 16	8	-	739,956,657

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

Karen Montoya Zamora
Contadora
CPI #32525

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

30 de Septiembre de 2021

(1) Entidad que Informa

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

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

Al 30 de Septiembre de 2021, la Compañía tiene debidamente aprobados por la Superintendencia General de Seguros 66 productos, (31 de diciembre 2020: 64 productos y 30 de septiembre 2020: 63 productos) tanto en dólares como en colones.

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

Sus oficinas se encuentran ubicadas en San Pedro de Montes de Oca, de la Fuente de la Hispanidad 125 metros al este, frente a la antigua Funeraria Montesacro. Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía mantiene una planilla de 74 funcionarios, (31 de diciembre 2020: 64 funcionarios y 30 de septiembre 2020: 66 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).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

b) Base de medición

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

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 15 de octubre de 2021.

c) 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.

i) Juicios

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

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

iii) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

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

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

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

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

d) Moneda de presentación

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(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 30 de septiembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢623.24 para la compra y ¢629.71 para la venta por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. (Al 31 de diciembre de 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢610.53 para la compra y ¢617.30 para la venta, y al 30 de septiembre de 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢600.45 para la compra y ¢606.68 para la venta).

Al 30 de septiembre de 2021, los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta.

b) Clasificación de los contratos

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

El riesgo de seguros es significativo si, y sólo si, un evento asegurado puede causar que la Compañía pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. *Negocio de seguros generales*

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

ii. *Primas*

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

d) Reaseguros

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

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

los montos de las reservas antes citadas, se basan fundamentalmente en el Reglamento de Solvencia para Entidades de Seguros.

iv. Provisión para riesgos catastróficos

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

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

f) Reclamos

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

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

Las recuperaciones esperadas de los reaseguradores, son presentadas separadamente como activos. Aun cuando la Administración considere que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, deberán ser presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible corrientemente, el pasivo final variará como

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente.

g) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

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

ii. *Clasificación*

• Efectivo y equivalentes de efectivo

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

• Inversiones en instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros, a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, primas y comisiones por cobrar, cuentas por cobrar, y obligaciones financieras por pagar.

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

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

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

Inversiones al costo amortizado

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

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

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

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

iii. Dar de baja a un instrumento financiero

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dejan de reconocer cuando se liquidan.

iv. Compensación

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

v. Principios de medición del valor razonable

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

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

vi. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

h) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

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

i) Estimación por deterioro de primas vencidas

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

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

- iv. Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
- v. En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.

j) Bienes muebles

i. *Reconocimiento y medición*

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

El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible para colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de 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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

k) Otros activos

i. *Mejoras a la propiedad arrendada*

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

ii. *Activos intangibles*

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

Al 30 de septiembre del 2021 el activo intangible se encuentra totalmente amortizado.

l) Deterioro de activos financieros

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

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

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

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero medido al costo amortizado, es calculada como la diferencia entre su importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados estimados a la tasa de

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

p) Beneficios de empleados

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

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

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

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

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

Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

r) Reserva legal

Según lo establece el artículo 143 del Código de Comercio, la Compañía asignará el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta al final de cada año hasta alcanzar el 20% de su patrimonio. Al 30 de septiembre de 2021 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.

t) Deterioro del valor de activos no financieros

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

u) Arrendamientos

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

Impactos en los estados financieros

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

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

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, se detallan como sigue:

<u>Saldos:</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢ 764 700 092	1 682 455 294	1 213 744 580
Inversiones en instrumentos financieros	387 826 000	308 650 000	303 340 000
Primas por cobrar	485 643 291	681 804 039	235 858 929
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	12 425 320	4 937 659	1 723 651
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7 376 860	670 698	3 703 248
Total activos	¢ <u>1 657 971 563</u>	<u>2 678 517 690</u>	<u>1 758 370 406</u>
Pasivos:			
Cuentas y comisiones por pagar	<u>3 280 128</u>	<u>5 751 859</u>	<u>4 076 101</u>
Total pasivos	¢ <u>3 280 128</u>	<u>5 751 859</u>	<u>4 076 101</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

<u>Transacciones:</u>				
Ingresos:				
Primas emitidas, netas	¢	325 595 189	995 257 178	314 306 693
Ingresos financieros		14 277 795	12 805 462	9 108 377
Total ingresos	¢	<u>339 872 984</u>	<u>1 008 062 640</u>	<u>323 415 071</u>
Gastos:				
Personal ejecutivo clave	¢	108 607 840	103 736 265	82 621 804
Otros gastos de operación		173 353 620	181 716 061	268 930 268
Total gastos	¢	<u>281 961 459</u>	<u>285 452 326</u>	<u>351 552 072</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 30 de septiembre de 2021, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢108.607.840

Al 30 de septiembre de 2021, los grupos de interés económico vinculados con Seguros Lafise de Costa Rica, S.A., según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Fondo operativo	¢ 100 000	100 000	100 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	789 212 782	1 705 488 300	1 362 973 193
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	213 649 961	101 177 698	-
	<u>¢ 1 002 962 743</u>	<u>1 806 765 999</u>	<u>1 363 073 193</u>

Al 30 de septiembre de 2021, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo, depósito a la vista, ni equivalentes de efectivo.

Las disponibilidades devengan intereses con tasas variables, las cuales están establecidas por el Balance Limite de los saldos depositados en las diferentes entidades financieras. Al 30 de septiembre de 2021, 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

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 8 649 323 532	7 124 248 547	7 045 394 108
Intrumentos financieros restringidos	531 475 882	-	-
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	112 899 379	149 041 252	66 929 435
	<u>¢ 9 293 698 794</u>	<u>7 273 289 798</u>	<u>7 112 323 543</u>

Al 30 de septiembre de 2021 el portafolio es de ¢9.180.799.414 en donde los bonos corporativos del exterior tienen un rendimiento ponderado de 1.5%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 3.2%. Inversiones en partes relacionadas de ¢387.826.000 con un rendimiento ponderado de 3.8% y

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

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

Al 30 de septiembre 2020 las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales corresponden a bonos del sector público costarricense y a fideicomisos de titularización, cuyos rendimientos esperados oscilan al 30 de septiembre 2020 entre el 3,8% y 6,75% en dólares estadounidense. A la fecha no hay inversiones en moneda colones. El portafolio al corte de septiembre es de ¢7.045.394.108 con una tasa ponderada de 5.5%.

Al 30 de septiembre 2021, la Compañía registra ingresos por ganancias realizadas sobre ventas de inversiones por un monto de ¢149.708.174

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Las comisiones, primas y otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Primas por cobrar</u>			
Automóviles	¢ 1 998 194 264	1 754 128 440	1 863 467 131
Avión	165 514 947	52 489 365	78 190 302
Mercancías transportadas	51 162 664	19 105 691	47 454 343
Incendio y líneas aliadas	289 508 212	772 359 040	424 827 630
Otros daños a los bienes	95 189 479	715 341 591	730 573 392
Caución	3 413 908	4 666 066	-
Responsabilidad civil	19 341 447	30 036 943	153 885 935
Subtotal	<u>2 622 324 921</u>	<u>3 348 127 135</u>	<u>3 298 398 733</u>
Estimación por deterioro de primas	<u>(36 079 497)</u>	<u>(61 998 031)</u>	<u>(52 056 562)</u>
Primas por cobrar, netas	¢ 2 586 245 424	3 286 129 104	3 246 342 171

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

<u>Otras partidas por cobrar</u>				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	¢	7 376 860	670 698	3 703 248
Impuesto de renta diferido		48 062 908	146 606 978	78 878 139
Impuesto al valor agregado deducible		91 535 336	80 745 173	94 786 234
Otras cuentas por cobrar		19 801 221	28 016 777	32 789 520
Estimación deterioro otras cuentas por cobrar		-	(20 548 813)	-
	¢	<u>2 753 021 748</u>	<u>3 521 619 917</u>	<u>3 456 499 311</u>

El movimiento por estimación deterioro de las primas por cobrar se detalla como sigue:

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Estimación de primas por cobrar</u>				
Saldo al Inicio del Año		61 998 031	49 137 241	49 137 241
Mas:				
Gasto del año por deterioro		44 825 065	55 807 677	48 217 532
Diferencial cambiario		-	5 620	5 622
Menos:				
Disminuciones de estimaciones		70 743 599	42 952 507	45 303 833
Saldo al final	¢	<u>36 079 498</u>	<u>61 998 031</u>	<u>52 056 562</u>

<u>Estimación de otras cuentas por cobrar</u>				
Saldo al Inicio del Año		20 548 813	-	-
Mas:				
Gasto del año por deterioro		-	20 548 813	-
Diferencial cambiario		12 259	-	-
Menos:				
Disminuciones de estimaciones		20 561 073	-	-
Saldo al final	¢	<u>-</u>	<u>20 548 813</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(8) Bienes muebles

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

		September 2021				
		Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Costo						
Saldo al 01 de enero de 2021	¢	111 879 100	58 502 921	42 154 942	739 956 657	952 493 620
Adiciones		461 910	7 104 879	-	-	7 566 788
Efecto por reconocimiento del derecho de uso		-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	¢	<u>112 341 010</u>	<u>65 607 800</u>	<u>42 154 942</u>	<u>739 956 657</u>	<u>960 060 408</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al 01 de enero 2021	¢	63 137 021	39 975 943	18 320 001	73 995 665	195 428 629
Aumentos		7 717 658	5 311 705	3 161 621	55 496 750	71 687 733
Saldo al 30 de septiembre de 2021		<u>70 854 679</u>	<u>45 287 648</u>	<u>21 481 621</u>	<u>129 492 415</u>	<u>267 116 362</u>
						-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2021	¢	<u>41 486 331</u>	<u>20 320 152</u>	<u>20 673 321</u>	<u>610 464 242</u>	<u>692 944 046</u>
		December 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
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>111 879 100</u>	<u>58 502 921</u>	<u>42 154 942</u>	<u>739 956 657</u>	<u>952 493 620</u>
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
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>63 137 021</u>	<u>39 975 943</u>	<u>18 320 001</u>	<u>73 995 665</u>	<u>195 428 630</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>48 742 079</u>	<u>18 526 978</u>	<u>23 834 941</u>	<u>665 960 992</u>	<u>757 064 990</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

		September 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
Saldo al 30 de septiembre de 2020	¢	<u>111 879 100</u>	<u>58 502 921</u>	<u>42 154 942</u>	<u>739 956 657</u>	<u>952 493 620</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al 01 de enero 2020	¢	52 892 541	32 791 381	14 104 506	-	99 788 428
Aumentos		7 668 346	5 556 150	3 161 621	55 956 901	72 343 017
Saldo al 30 de septiembre de 2020		<u>60 560 886</u>	<u>38 347 531</u>	<u>17 266 127</u>	<u>55 956 901</u>	<u>172 131 445</u>
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	¢	<u>51 318 214</u>	<u>20 155 390</u>	<u>24 888 815</u>	<u>683 999 756</u>	<u>780 362 174</u>

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

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

(9) Cargos diferidos

Los cargos diferidos, se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Comisiones diferidas	522 867 298	500 323 269	551 504 497
Otros cargos diferidos	14 077 449	2 547 955	107 544 344
	¢ <u>536 944 748</u>	<u>502 871 225</u>	<u>659 048 841</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

(10) Cuentas por pagar y provisiones

La composición de las cuentas por pagar y provisiones, se detalla como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Impuestos retenidos por pagar	¢ 31 163 959	26 410 667	29 642 904
Otras cuentas y comisiones por pagar	66 904 045	41 139 760	34 278 313
Impuestos por pagar	607 255 026	802 792 800	795 171 991
Provisiones	208 450 155	261 159 649	335 754 101
Acreeedores por adquisición de bienes y	72 190 638	1 450 577	157 801 295
Aguinaldo acumulado por pagar	48 399 581	4 104 234	47 503 486
Cuenta por pagar 4% sobre primas vendidas	25 597 896	28 866 210	22 392 728
Cuenta por pagar 0,5% sobre primas vendidas	3 199 767	3 607 895	2 798 597
Vacaciones acumuladas por pagar	19 100 047	13 657 831	17 213 711
Aportaciones patronales por pagar	19 248 724	13 756 932	15 409 989
Comisiones por pagar con partes relacionadas	3 280 128	5 751 859	4 076 101
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7 643 188	5 468 909	6 123 894
Honorarios por pagar	8 119 714	7 612 136	3 939 786
Liquidaciones laborales por pagar	2 647 035	4 999 203	1
Retenciones a terceros por pagar	513 068	513 068	513 068
Impuesto sobre la renta diferido	7 122 122	-	-
	¢ 1 130 835 091	1 221 291 730	1 472 619 965

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2021 corresponde a futuros importes que necesitará realizar la compañía y su movimiento y el mismo a diciembre 2020 y septiembre 2020 se detalla a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 30 de septiembre de 2021
Provisiones obligaciones patronales	¢ 98 467 757	-	-	-	(1 703 788)	96 763 970
Otras Provisiones	162 691 892	148 426 996	(121 752 530)	813 752	(78 493 925)	111 686 185
	¢ 261 159 649	148 426 996	(121 752 530)	813 752	(80 197 712)	208 450 155

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Provisiones obligaciones patronales ¢	88 355 021	13 892 751	(1 926 330)	-	(1 853 685)	98 467 757
Otras Provisiones	76 587 388	386 286 543	(221 026 907)	10 777 699	(89 932 831)	162 691 892
¢	<u>164 942 408</u>	<u>400 179 294</u>	<u>(222 953 237)</u>	<u>10 777 699</u>	<u>(91 786 516)</u>	<u>261 159 649</u>

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 30 de septiembre de 2020
Provisiones obligaciones patronales ¢	88 355 021	13 268 803	(1 926 330)	-	(1 035 135)	98 662 359
Otras Provisiones	76 587 388	264 970 184	(21 880 402)	7 347 403	(89 932 831)	237 091 742
¢	<u>164 942 408</u>	<u>278 238 988</u>	<u>(23 806 732)</u>	<u>7 347 403</u>	<u>(90 967 966)</u>	<u>335 754 101</u>

(11) Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas que son aplicables a la entidad, netas de la participación del reaseguro, se detallan a continuación:

		Setiembre 2021	
	Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	¢ 3 703 199 614	(618 186 151)	3 085 013 463
Siniestros ocurridos y reportados	2 267 870 908	(1 328 207 593)	939 663 314
Siniestros ocurridos y no reportados	52 512 535	-	52 512 535
Provision para riesgos catastróficos	84 620 662	-	84 620 662
¢	<u>6 108 203 719</u>	<u>(1 946 393 744)</u>	<u>4 161 809 975</u>

		Diciembre 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 catastróficos	44 007 808	-	44 007 808
¢	<u>6 891 793 494</u>	<u>(2 703 629 701)</u>	<u>4 188 163 792</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Provisiones técnicas	Setiembre2020 Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	¢ 4 467 790 282	(1 070 717 813)	3 397 072 469
Insuficiencia de primas	-	-	-
Siniestros ocurridos y reportados	862 219 749	(126 646 837)	735 572 912
Siniestros ocurridos y no reportados	49 838 455	-	49 838 455
Provision para riesgos catastróficos	27 060 218	-	27 060 218
	¢ 5 406 908 705	(1 197 364 650)	4 209 544 055

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

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

La provisión para siniestros ocurridos y no reportados (OYNR), ha sido registrada aplicando el método simplificado que se establece en el Acuerdo SUGESE 02-13, “Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros”, considerando que la compañía es de reciente constitución. Esta provisión se calcula multiplicando el número de siniestros diarios por el plazo promedio entre la fecha de ocurrencia del evento y la fecha de denuncia, y por el costo promedio de los siniestros, para el 30 de septiembre de 2021 la provisión para este rubro es de ¢52.512.535, para diciembre 2020 fue de ¢29.695.386 y para septiembre 2020 de ¢49.838.455.

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 (Max (Factor IOYNR-1; 0)), por la provisión para siniestros reportados en la fecha de cálculo, al 30 de septiembre de 2021 la insuficiencia de los siniestros ocurridos y

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

no reportados no cuenta con provisión al igual que para el periodo de diciembre 2020, no obstante para septiembre 2020 se cuenta con una provisión de ¢34.134.644 y se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Provision Siniestros ocurridos y no reportados	52 512 535	29 695 386	15 703 811
Insuficiencia de Provisión Siniestros Ocurridos y no reportados	0	0	34 134 644
	<u>¢ 52 512 535</u>	<u>29 695 386</u>	<u>49 838 455</u>

El movimiento de las reservas técnicas se detalla como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Diferencial cambiario</u>	<u>Saldo al 30 de Septiembre de 2021</u>
Prima no devengada	¢ 4 502 598 839	11 689 494 087	(12 526 992 225)	38 098 913	3 703 199 614
Insuficiencia de Primas	-	-	-	-	-
Siniestros	2 345 186 847	6 574 351 266	(6 631 985 398)	32 830 729	2 320 383 442
Riesgos catastróficos	44 007 808	40 612 854	-	-	84 620 662
	<u>¢ 6 891 793 494</u>	<u>18 304 458 207</u>	<u>(19 158 977 623)</u>	<u>70 929 641</u>	<u>6 108 203 719</u>
	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Diferencial cambiario</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>
Prima no devengada	¢ 3 601 642 353	12 941 122 545	(12 265 039 758)	224 873 699	4 502 598 839
Insuficiencia de primas	-	2 926 237	(2 926 237)	-	-
Siniestros	2 072 081 541	7 034 087 908	(6 856 814 248)	95 831 646	2 345 186 847
Riesgos catastróficos	-	44 007 808	-	-	44 007 808
	<u>¢ 5 673 723 893</u>	<u>20 022 144 499</u>	<u>(19 124 780 243)</u>	<u>320 705 345</u>	<u>6 891 793 494</u>
	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Diferencial cambiario</u>	<u>Saldo al 30 de septiembre de 2020</u>
Prima no devengada	¢ 3 601 642 353	10 138 707 949	(9 449 392 934)	176 832 915	4 467 790 282
Insuficiencia de primas	-	2 926 237	(2 926 237)	-	-
Siniestros	2 072 081 541	4 579 709 774	(5 824 498 013)	84 764 903	912 058 205
Riesgos catastróficos	-	26 478 919	-	581 299	27 060 218
	<u>¢ 5 673 723 893</u>	<u>14 747 822 880</u>	<u>(15 276 817 185)</u>	<u>262 179 117</u>	<u>5 406 908 705</u>

(12) Pasivo por arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2021, las obligaciones por arrendamientos han generado un gasto financiero al cierre de mes por ¢39.038.165 (¢39.688.218 para el periodo 2020)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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 ¢83.972.275 (¢79.040.821 para el periodo 2020)

Pasivo por Arrendamiento	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo al inicio de año	736 320 286	-	-
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento			
Nuevas obligaciones con entidades financieras ¢	-	739 956 657	739 956 657
Pago de obligaciones con entidades financieras	(44 934 110)	(53 542 797)	(39 352 603)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(44 934 110)</u>	<u>686 413 860</u>	<u>700 604 054</u>
Otros cambios			
Relacionados con pasivos			
Gastos interés	39 038 165	52 994 352	39 688 218
Intereses pagado	(39 038 165)	(52 994 352)	(39 688 218)
Diferencial Cambiario	14 084 863	49 906 426	37 187 533
Relacionados con pasivos	<u>14 084 863</u>	<u>49 906 426</u>	<u>37 187 533</u>
Saldo al final del periodo ¢	<u>705 471 040</u>	<u>736 320 286</u>	<u>737 791 587</u>

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo del pasivo por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante son por un monto de ¢640.621.163 y ¢64.849.877 respectivamente (¢676.103.009 y ¢60.217.277 al 31 de diciembre de 2020) que corresponde a una operación de arrendamiento denominada en US dólares, con tasa de 7.25% anual con vencimiento al 2030

	<u>Setiembre 2021</u>		
	Pagos Mínimos	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
	Futuros de arrendamiento		
Menos de un año	113 869 729	49 019 851	64 849 877
Entre uno y cinco años	455 478 915	143 686 680	311 792 235
Más de cinco años	370 076 792	41 247 864	328 828 928
¢	<u>939 425 436</u>	<u>233 954 396</u>	<u>705 471 040</u>
	<u>Diciembre 2020</u>		
	Pagos Mínimos	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
	Futuros de		
Menos de un año	111 625 640	51 408 363	60 217 277
Entre uno y cinco años	446 502 572	156 983 438	289 519 134
Más de cinco años	446 502 572	59 918 696	386 583 875
¢	<u>1 004 630 783</u>	<u>268 310 498</u>	<u>736 320 286</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Setiembre 2020		
	Pagos Mínimos Futuros de	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	109 705 241	51 583 765	58 121 475
Entre uno y cinco años	438 820 963	159 378 264	279 442 699
Más de cinco años	466 247 273	66 019 861	400 227 412
¢	<u>1 014 773 476</u>	<u>276 981 889</u>	<u>737 791 587</u>

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

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

(13) Depósitos recibidos por reaseguros

Al 30 de septiembre de 2021, los depósitos recibidos por reasegurados, por un monto de ¢1.164.952.499 y ¢1.141.994.216 a diciembre 2020, corresponden aquellos adelantos de pago de los reaseguradores para hacer frente a futuras obligaciones de siniestros en el que tienen algún porcentaje de participación, para septiembre 2020 no se contaba con depósitos recibidos por reaseguros.

(14) Patrimonio

i. Capital social

Al 30 de septiembre de 2021, el capital social es de ¢6.642.263.500 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una.

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

ii. Ajustes al patrimonio

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(15) Ingresos por operaciones de seguros

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de seguros, es el siguiente:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Primas netas de extornos y anulaciones	¢ 5 440 616 207	6 987 542 432
Ingresos por siniestros y gastos recuperados	45 458 584	26 818 959
Comisiones y participaciones	121 256 985	120 209 966
	<u>¢ 5 607 331 777</u>	<u>7 134 571 357</u>

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Automóviles	¢ 3 722 410 955	4 009 885 973
Embarcaciones	-	-
Avión	259 794 543	117 733 600
Mercancías transportadas	246 681 424	119 875 681
Incendio y líneas aliadas	1 264 351 271	1 433 501 920
Otros daños a los bienes	(343 518 900)	1 006 890 003
Responsabilidad civil	238 134 384	297 191 322
Caución	52 762 529	2 463 934
	<u>¢ 5 440 616 207</u>	<u>6 987 542 432</u>

(16) Gastos por prestaciones

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los gastos por prestaciones (siniestros pagados, seguro directo), se desglosa como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Automóviles	¢ 1 621 835 709	1 465 277 971
Mercancías transportadas	66 070 721	30 478 713
Incendio y líneas aliadas	99 546 950	94 244 004
Otros daños a los bienes	7 618 827	24 913 227
Responsabilidad civil general	64 820 409	12 629 032
	<u>¢ 1 859 892 617</u>	<u>1 627 542 946</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(17) Gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas

A septiembre de 2021 y septiembre de 2020, el detalle del gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas (primas cedidas, reaseguros cedidos), se desglosa como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Automóviles	¢ 231 316 507	416 616 216
Aviación	259 794 543	117 733 600
Mercancías transportadas	199 809 457	82 365 148
Incendio y líneas aliadas	980 688 523	1 139 691 460
Otros daños a los bienes	(449 629 213)	930 988 705
Responsabilidad civil	156 218 450	211 910 180
Caución	(5 953 763)	2 463 934
	<u>¢ 1 372 244 503</u>	<u>2 901 769 244</u>

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

A septiembre de 2021 y septiembre 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>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para prima no devengada	¢ 12 526 992 225	9 446 466 697
Provisión insuficiencia de primas	-	2 926 237
Provisiones para siniestros	6 631 989 954	5 824 498 013
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada	4 689 096 510	2 924 326 038
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	2 261 915 195	1 724 056 370
	<u>¢ 26 109 993 884</u>	<u>19 922 273 355</u>
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para prima no devengada	¢ 11 689 494 087	10 135 781 712
Provisiones para insuficiencia de primas	-	2 926 237
Provisiones para siniestros	6 574 351 266	4 579 709 774
Provision para riesgos catastróficos	40 612 854	26 478 919
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada	5 427 616 285	2 443 808 492
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros	2 319 936 594	2 844 759 667
	<u>¢ 26 052 011 086</u>	<u>20 033 464 802</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(19) Gasto de personal - técnicos

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 404 369 760	395 291 065
Aguinaldo	33 784 344	32 940 922
Vacaciones	5 412 614	5 163 169
Cargas sociales patronales	101 349 790	92 930 599
Fondo de capitalización laboral	6 084 432	11 858 732
Seguros para el personal	1 388 459	1 523 230
Viaticos	6 558 810	7 869 145
Otras retribuciones	18 876 774	19 870 438
Capacitación	851 459	1 597 868
	<u>¢ 578 676 441</u>	<u>569 045 169</u>

(20) Gasto de infraestructura - técnicos

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Alquiler de muebles y equipo	¢ 1 272 457	1 496 812
Agua y energía eléctrica	1 532 968	3 012 969
Depreciación de activo por derecho de uso	34 962 952	35 252 844
Depreciación de equipo y mobiliario	11 274 950	11 470 083
	<u>¢ 49 043 328</u>	<u>51 232 708</u>

(21) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se detallan como sigue:

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Ganancias:</u>		
Por otras cuentas por pagar	31 985 280	225 311 370
Por disponibilidades	15 587 831	131 031 384
Por inversiones	200 308 464	620 392 163
Por otras cuentas por cobrar	80 382 251	398 932 301
	<u>328 263 827</u>	<u>1 375 667 217</u>
	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Pérdidas:</u>		
Por otras cuentas por pagar	148 776 246	604 898 301
Por disponibilidades	16 051 900	58 807 331
Por inversiones	21 206 766	248 964 664
Por otras cuentas por cobrar	15 699 602	140 294 807
	<u>201 734 514</u>	<u>1 052 965 102</u>
Diferencial cambiario neto ¢	<u>126 529 313</u>	<u>322 702 115</u>

(22) Otros gastos operativos

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos ¢	244 714 473	251 788 773
Otros impuestos pagados en el país	5 996 633	18 085 644
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-	1 753 092
Diferencias de cambio por otros activos	1 937	-
Donaciones	-	878 430
Patentes	20 383 644	22 931 600
Aporte 0.5% INEC	30 610 971	30 508 217
Otros gastos operativos varios	31 365 205	24 245 016
	<u>¢ 333 072 863</u>	<u>350 190 772</u>

(23) Gasto de personal – no técnicos

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 157 602 560	134 164 616
Cargas sociales patronales	39 400 640	31 646 188
Aguinaldo	13 133 547	11 220 281
Capacitación	1 497 026	958 738
Vacaciones	1 025 097	887 924
Remuneraciones a directores y fiscales	13 358 736	12 987 460
Viáticos	3 019 667	14 315 352
Otras retribuciones	12 549 919	10 995 135
	<u>¢ 241 587 192</u>	<u>217 175 694</u>

(24) Gasto de infraestructura – no técnicos

A septiembre de 2021 y septiembre 2020, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Depreciación de activo por derecho de uso	¢ 20 533 797	20 704 057
Alquiler de muebles y equipos	747 308	879 096
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	-	1 595 877
Mantenimiento y reparación	4 853 702	15 440 669
Depreciación de equipo y mobiliario	1 754 412	1 754 412
Agua y energía eléctrica	900 315	1 769 519
	<u>¢ 28 789 534</u>	<u>42 143 630</u>

(25) Otros gastos e ingresos financieros

A septiembre de 2021 y septiembre 2020 se presenta la información referente a otros gastos e ingresos financieros:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Otros Ingresos Financieros		
Ganancia realizada por venta en instrumentos financieros	149 708 174	189 897 794
Otros ingresos financieros (Recargo por fraccionamientos de prima)	174 488 581	203 400 896
Total	<u>324 196 755</u>	<u>393 298 690</u>
Otros gastos financieros		
Pérdida realizada por venta de instrumentos financieros	-	1 964 741
Gasto financiero por activos con derecho de uso	39 038 165	39 688 221
Total	<u>39 038 165</u>	<u>41 652 961</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

(26) Impuesto sobre la renta

a) Impuesto sobre la renta corriente

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

A septiembre de 2021 y septiembre 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>Setiembre 2021</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	¢ 779 406 420	826 023 236
Menos:		
Ingresos no gravables	244 135 424	45 759 651
Más:		
Gastos no deducibles	129 575 963	52 719 181
Cambio neto en Provisiones y/o estimaciones	<u>(65 351 704)</u>	<u>171 027 954</u>
Base imponible	<u>599 495 255</u>	<u>1 004 010 720</u>
Impuesto sobre la renta corriente	179 848 577	301 203 216
Impuesto sobre la renta diferido	(11 921 677)	(4 823 916)
Ajuste Impuesto Renta corriente periodo anterior	1 528 967	-
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ 169 455 867</u>	<u>296 379 300</u>
Tasa de interés efectiva	21,55%	35,88%

b) Impuesto sobre la renta diferido

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 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 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020, el impuesto sobre renta diferido en las cuentas de activos y pasivos se detalla a continuación:

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Al 30 de septiembre de 2021		
	Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	-	(7 122 122)	(7 122 122)
Provisiones	38 754 920	-	38 754 920
Arrendamientos	9 307 988	-	9 307 988
¢	<u>48 062 908</u>	<u>(7 122 122)</u>	<u>40 940 786</u>

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	¢ 110 840 717	-	110 840 717
Provisiones	29 630 400	-	29 630 400
Arrendamientos	6 135 860	-	6 135 860
¢	<u>146 606 978</u>	<u>-</u>	<u>146 606 978</u>

	Al 30 de septiembre de 2020		
	Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	¢ 74 054 224	-	74 054 224
Arrendamientos	4 823 916	-	4 823 916
¢	<u>78 878 139</u>	<u>-</u>	<u>78 878 139</u>

Los movimientos de las diferencias temporales a septiembre 2021 y septiembre 2020 se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Efecto Cambiario	Al 30 de septiembre 2021
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	¢ 110 840 717	-	(117 962 839)	-	(7 122 122)
Provisiones	29 630 400	8 749 550	-	374 970	38 754 920
Arrendamientos	6 135 860	3 172 128	-	-	9 307 988
¢	<u>146 606 977</u>	<u>11 921 678</u>	<u>(117 962 839)</u>	<u>374 970</u>	<u>40 940 787</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Al 31 de diciembre 2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Efecto Cambiario	Al 30 de septiembre 2020
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	€ (31 738 751)	-	105 792 975	-	74 054 224
Arrendamientos	-	4 823 916	-	-	4 823 916
	€ (31 738 751)	4 823 916	105 792 975	-	78 878 140

(27) Valor razonable

Al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y septiembre 2020, el valor razonable de los instrumentos financieros registrados, se detalla como sigue:

	Valor en libros	Setiembre 2021			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	€ 5 794 009 396	-	5 794 009 396	-	5 794 009 396
Títulos de entidades privadas no financieras del país	25 782 294	-	25 782 294	-	25 782 294
Certificados en empresas relacionadas del país	377 826 000	-	377 826 000	-	377 826 000
Títulos de entidades privadas del exterior	2 451 705 716	-	2 451 705 716	-	2 451 705 716
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 8 649 323 406	-	8 649 323 406	-	8 649 323 406
<u>Instrumentos financieros restringidos</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	€ 521 476 008	-	521 476 008	-	521 476 008
Certificados en empresas relacionadas del país	10 000 000	-	10 000 000	-	10 000 000
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 531 476 008	-	531 476 008	-	531 476 008

	Valor en libros	Diciembre 2020			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	€ 5 352 203 418	-	5 352 203 417	-	5 352 203 417
Títulos de entidades privadas no financieras del país	25 434 590	-	25 434 590	-	25 434 590
Certificados en empresas relacionadas del país	€ 308 650 000	-	308 650 000	-	308 650 000
Títulos de entidades privadas del exterior	€ 1 437 960 539	-	1 437 960 539	-	1 437 960 539
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 7 124 248 547	-	7 124 248 546	-	7 124 248 546

	Valor en libros	Setiembre 2020			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>					
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	€ 5 420 424 917	-	5 352 203 417	-	5 352 203 417
Títulos de entidades privadas no financieras del país	25 334 468	-	25 434 590	-	25 434 590
Certificados en empresas relacionadas del país	€ 303 340 000	-	308 650 000	-	308 650 000
Títulos de entidades privadas del exterior	€ 1 296 294 723	-	1 437 960 539	-	1 437 960 539
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	€ 7 045 394 108	-	7 124 248 546	-	7 124 248 546

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, diciembre 2020 y septiembre 2020 las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas se presentan a continuación:

	Setiembre 2021				Total
	Bonos del gobierno de Costa Rica	Titulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Titulos de entidades privadas financieras del exterior	Titulos de entidades financieras del país	
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	122 592 423	-	20 305 411	6 810 340	149 708 174
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	485 843 338	402 538	(6 152 636)	-	480 093 240

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Diciembre 2020				Total
	Bonos del gobierno de Costa Rica	Titulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Titulos de entidades privadas financieras del exterior	Titulos de entidades públicas no financieras de Costa Rica	
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	181 396 600	-	21 843 111	(1 641 950)	201 597 761
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	(578 215 759)	44 471	7 802 035	2 436 689	(567 932 564)

	Setiembre 2020				Total
	Bonos del gobierno de Costa Rica	Titulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Titulos de entidades privadas financieras del exterior	Titulos de entidades públicas no financieras de Costa Rica	
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	181 396 600	-	8 178 403	(1 641 950)	187 933 053
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	(459 413 147)	119 862	(28 005 209)	2 436 689	(484 861 805)

(28) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades de Seguros Generales de tres millones de unidades de desarrollo (UD 3.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 30 de septiembre de 2021, el capital social mínimo requerido es por un monto de ¢2.795.187.000 (a un valor de ¢931.792 cada UD).

Al 30 de septiembre de 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado, es de ¢6.642.263.500 representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de UD 1 cada una.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Suficiencia Patrimonial

En el año 2013, el CONASSIF, aprobó el Acuerdo SUGESE 02-13 “Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros”, el cual contempla los siguientes aspectos:

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable para el ramo de incendio y líneas aliadas originada por eventos naturales, neta de reaseguro. Se aplican factores regulatorios.
- Al 30 de septiembre 2021, la Compañía cumple con el capital mínimo exigido en el artículo 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros y su Índice de Suficiencia de Capital se ubica en la categoría “Fuerte” de acuerdo con la clasificación de SUGESE. Al 30 de septiembre de 2021 el índice es de 2,08, a diciembre 2020 el índice fue de 1,85 y al 30 de septiembre 2020 el índice fue de 1,94.

(29) Administración integral de riesgos

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Al 30 septiembre de 2021, diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020, el detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos de la Compañía es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2021					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	¢ 1 002 962 743	-	-	-	-	1 002 962 743
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	125 942 000	994 842 188	7 528 539 345	8 649 323 532
Instrumentos financieros restringidos	-	-	10 000 000	-	521 475 882	531 475 882
Productos por cobrar		63 515 342	42 434 136		6 949 901	112 899 379
Primas por cobrar	532 658 767	848 277 587	914 684 888	290 624 181	-	2 586 245 424
Total activos	¢ 1 535 621 510	911 792 929	1 093 061 024	1 285 466 369	8 056 965 128	12 882 906 961
<u>Pasivos</u>						
Provision para siniestros	386 730 574	773 461 148	386 730 574	386 730 574	386 730 574	2 320 383 443
Cuentas y comisiones por pagar	915 262 815					915 262 815
Obligaciones por arrendamiento	5 226 924	10 548 777	16 063 367	33 010 809	640 621 163	705 471 040
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	416 906 094	-	-	-	-	416 906 094
Cargo por pagar por obligaciones con el público	229 844	-	-	-	-	229 844
Total pasivos	1 724 356 251	784 009 925	402 793 941	419 741 382	1 027 351 737	4 358 253 236
Calze de plazos	¢ (188 734 741)	127 783 004	690 267 084	865 724 986	7 029 613 392	8 524 653 725

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Al 31 de diciembre de 2020					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	¢ 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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

	Al 30 de septiembre de 2020					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	¢ 1 363 073 193	-	-	-	-	1 363 073 193
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	-	7 045 394 108	7 045 394 108
Productos por cobrar	5 824 128	8 596 068	50 785 589	-	1 723 651	66 929 435
Primas por cobrar	3 220 571 712	41 589 231	31 921 321	4 316 469	-	3 298 398 733
Total activos	¢ 4 589 469 033	50 185 299	82 706 910	4 316 469	7 047 117 759	11 773 795 469
<u>Pasivos</u>						
Provision para siniestros	152 009 701	304 019 401	152 009 701	152 009 701	152 009 701	912 058 205
Cuentas y comisiones por pagar	1 136 865 864	-	-	-	-	1 136 865 864
Total pasivos	1 288 875 565	304 019 401	152 009 701	152 009 701	152 009 701	2 048 924 069
Calze de plazos	¢ 3 300 593 468	(253 834 102)	(69 302 791)	(147 693 232)	6 895 108 058	9 724 871 400

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

c) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que éstos cambios afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es manejar y controlar la exposición al mismo dentro de los parámetros aceptables, mientras se optimiza su retorno.

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

d) Riesgo de tipo de cambio

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

Al 30 de septiembre de 2021, diciembre 2020 y septiembre 2020, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$), se presenta a continuación:

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	US\$	1 421 216	2 525 407	1 884 536
Inversiones en Instrumentos financieros		13 735 408	11 540 983	11 613 032
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros		170 315	241 441	110 321
Cuentas y primas por cobrar netas		1 145 358	3 245 494	2 434 203
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		3 088 976	4 372 252	1 958 040
Total Activos Monetarios		<u>19 561 272</u>	<u>21 925 576</u>	<u>18 000 133</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	US\$	1 120 311	1 192 808	1 216 113
Cuentas y comisiones por pagar diversas		431 999	541 941	915 033
Provisión primas no devengadas		2 451 924	4 650 459	3 977 030
Provisión siniestros reportados		2 526 489	2 989 608	819 462
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		550 684	2 154 076	31 262
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		193 408	271 919	2 913 906
Depósitos recibidos por reaseguro cedido		1 849 983	1 849 983	249 265
Total pasivos monetarios		<u>9 124 797</u>	<u>13 650 793</u>	<u>10 122 070</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u>10 436 475</u>	<u>8 274 784</u>	<u>7 878 062</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Uno de los macro precios del mercado es el tipo de cambio, el cual afecta las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, generando a raíz de la volatilidad o movimiento en el precio de la divisa impactos en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2021 de acuerdo a la estructura de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares, una disminución o aumento de veinte colones en el tipo de cambio, hubiera significado un aumento o disminución de ¢182.495.943 en el valor de la posición monetaria neta.

Riesgo de tasas de interés

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

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

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros susceptibles al cálculo del valor en riesgo (VeR), con un valor de mercado de ¢9.047.203.451

Al 30 de septiembre de 2021, su VeR máximo fue de ¢367.421.465.84 de acuerdo con la metodología descrita en el acuerdo SUGESE 02-13.

e) Riesgo de crédito

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Las inversiones por emisor se detallan como sigue:

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Gobierno de Costa Rica	¢	6 315 485 404	5 352 203 418	5 420 424 917
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas		387 826 000	308 650 000	303 340 000
Títulos de entidades privadas no financieras del país		25 782 294	25 434 590	25 334 468
Sector financiero privado del exterior		<u>2 451 705 716</u>	<u>1 437 960 539</u>	<u>1 296 294 723</u>
	¢	<u>9 180 799 414</u>	<u>7 124 248 547</u>	<u>7 045 394 108</u>
Productos por cobrar		<u>112 899 379</u>	<u>149 041 252</u>	<u>66 929 435</u>
Total de inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>9 293 698 794</u>	<u>7 273 289 799</u>	<u>7 112 323 543</u>

El detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

			<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
	Calificación de Riesgo				
<u>Calificación Internacional</u>					
Sector financiero privado del exterior	AA	¢	132 843 899	-	988 715 546
Sector financiero privado del exterior	A		1 349 801 924	807 277 519	307 579 177
Sector financiero privado del exterior	BB		969 059 894	-	-
Sector financiero privado del exterior	BBB		-	630 683 021	-
Gobierno de Costa Rica	B		6 315 485 404	5 352 203 418	5 420 424 917
<u>Calificación Nacional</u>					
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas	AA		387 826 000	308 650 000	303 340 000
Fideicomisos de titularización	AA		25 782 294	25 434 590	25 334 468
			<u>9 180 799 414</u>	<u>7 124 248 547</u>	<u>7 045 394 108</u>
Total de inversiones por calificación de riesgo			<u>9 180 799 414</u>	<u>7 124 248 547</u>	<u>7 045 394 108</u>
Productos por cobrar		¢	<u>112 899 379</u>	<u>149 041 252</u>	<u>66 929 435</u>
Total de inversiones en instrumentos financieros		¢	<u>9 293 698 794</u>	<u>7 273 289 799</u>	<u>7 112 323 543</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

La antigüedad de las primas por cobrar se presenta a continuación:

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Al día	¢	2 482 685 260	3 166 580 656	3 112 883 947
1 a 30		108 104 651	68 983 645	107 687 766
31 a 60		11 843 860	35 730 503	26 455 834
61 a 90		9 931 718	11 231 646	15 133 397
91 a 180		9 759 431	47 549 810	31 921 321
Más de 180		-	18 050 875	4 316 468
	¢	<u>2 622 324 920</u>	<u>3 348 127 135</u>	<u>3 298 398 733</u>

f) Administración de riesgo de seguros

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

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

(30) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Seguros generales directos	¢ 7 126 477 521 014	8 090 364 849 674	7 868 066 908 174
Gastos no deducibles	307 016 267	307 016 267	307 016 267
Otras cuentas	208 060 315	195 331 684	191 226 763
Ingresos financieros no gravables al impuesto	361 874 788	361 874 788	361 874 788
	<u>¢ 7 127 354 472 385</u>	<u>8 091 229 072 413</u>	<u>7 868 927 025 992</u>

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de septiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

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

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

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

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

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

- Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

- Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

(32) Aspectos relevantes sobre el Covid-19

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Al 30 de septiembre de 2021, a excepción de algunos casos específicos mencionados a continuación, el impacto no ha sido significativo para la Compañía. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de los estados financieros intermedios y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

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

Talento Humano

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Riesgo de crédito

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

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

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

Sin embargo, dentro de los análisis realizados, para el caso de los resultados operativos de la Compañía hasta el 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

Deterioro de activos financieros

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

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

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

De igual manera, para el cierre de este 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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

Primas suscritas y Siniestralidad

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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 septiembre 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 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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 30 de septiembre de 2021, 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2021

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.