

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

Estados Financieros

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021
(En colones sin céntimos)

Índice de contenido

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo y Equivalentes

Notas a los Estados Financieros

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

	Nota	No auditado Septiembre 2022	Auditado Diciembre 2021	No auditado Septiembre 2021
ACTIVO		19.498.797.393	19.073.248.778	16.432.311.858
DISPONIBILIDADES	5	380.528.330	695.921.629	1.002.962.743
Efectivo		100.000	100.000	100.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		352.493.236	691.709.844	789.212.782
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		27.935.094	4.111.785	213.649.961
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6 y 27	11.286.899.777	11.690.029.849	9.293.698.794
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		11.124.149.562	10.996.366.967	8.649.323.532
Instrumentos financieros restringidos		-	508.160.807	531.475.882
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		162.750.215	185.502.076	112.899.379
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	4.032.239.126	2.913.751.130	2.753.021.748
Primas por cobrar		3.257.168.957	2.592.616.210	2.196.398.577
Primas vencidas		574.126.736	207.766.093	425.926.344
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2.485.570	2.219.976	7.376.860
Otras cuentas por cobrar		25.514.156	9.816.015	19.801.221
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos por cobrar		229.339.949	129.334.212	139.598.243
Estimación por deterioro de primas y cuentas por cobrar		(56.396.242)	(28.001.375)	(36.079.497)
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORA DE OPERACIONES DE COASEGURO PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	11	2.042.429.341	2.305.303.428	1.946.393.744
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		653.776.017	957.125.389	618.186.151
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		1.388.653.324	1.348.178.039	1.328.207.593
BIENES MUEBLES	8	616.582.565	673.654.045	692.944.046
Equipos y mobiliario		116.912.135	112.204.727	112.341.010
Equipos de computación		82.080.897	70.567.286	65.607.800
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)		(364.522.066)	(291.229.565)	(267.116.362)
OTROS ACTIVOS		1.140.118.254	794.588.696	743.290.782
Gastos pagados por anticipado		211.756.892	292.059.284	201.572.884
Cargos diferidos	9	923.588.212	497.756.261	536.944.748
Bienes diversos		4.773.150	4.773.151	4.773.151
TOTAL ACTIVO		19.498.797.393	19.073.248.778	16.432.311.858
OTRAS CUENTAS ORDEN DEUDORAS				
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras	30	10.006.400.213.940	7.585.613.836.148	7.127.354.472.385

(continúa)

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

Al 30 de septiembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

	<i>Nota</i>	<i>No auditado</i> Septiembre 2022	<i>Auditado</i> Diciembre 2021	<i>No auditado</i> Septiembre 2021
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO		11.798.045.973	11.300.091.279	10.522.142.150
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-	415.857.300	417.135.938
Obligaciones por pacto de reporto tripartito		-	414.840.300	416.906.094
Cargo por pagar por obligaciones con el público		-	1.016.999	229.844
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	12	643.683.310	706.715.650	705.471.040
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	10	1.195.950.515	993.475.579	1.130.835.091
Cuentas y comisiones por pagar diversas		1.172.761.101	865.647.709	915.262.815
Provisiones		23.189.414	127.827.870	208.450.155
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	7.122.122
PROVISIONES TÉCNICAS	11	7.598.791.238	6.489.260.167	6.108.203.719
Provisión para primas no devengadas		4.930.403.668	4.115.239.648	3.703.199.614
Provisión para siniestros reportados		2.342.043.918	2.217.307.486	2.267.870.908
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		43.669.942	56.691.054	52.512.535
Provisión por riesgos catastróficos		282.673.710	100.021.979	84.620.662
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS DE OPERACIONES DE REASEGURO		347.486.525	866.523.236	351.128.208
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		610.388.196	410.779.575	453.542.286
Obligaciones con asegurados		41.008.735	45.595.431	32.709.510
Obligaciones con agentes e intermediarios		569.379.461	365.184.145	420.832.777
OTROS PASIVOS		1.401.746.189	1.417.479.772	1.355.825.867
Ingresos diferidos		231.225.243	223.778.544	190.873.368
Depósitos recibidos por reaseguro	13	1.170.520.946	1.193.701.227	1.164.952.499
PATRIMONIO		7.700.751.420	7.773.157.499	5.910.169.708
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	14	8.271.653.743	6.642.263.500	6.642.263.500
Capital pagado		8.271.653.743	6.642.263.500	6.642.263.500
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		-	1.629.390.350	-
Aportes pendientes de autorizar	14	-	1.629.390.350	-
AJUSTES AL PATRIMONIO-OTROS RESULTADOS INTEGRALES	14 y 28	(544.356.371)	(111.120.459)	(13.747.825)
Ajuste por valuación de inversiones		(544.356.371)	(111.120.459)	(13.747.825)
RESERVAS PATRIMONIALES		180.765.416	180.765.416	133.719.385
Reserva legal		180.765.416	180.765.416	133.719.385
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(568.141.309)	(1.462.015.904)	(1.462.015.905)
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		3.434.542.900	2.540.668.305	2.540.668.304
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(4.002.684.209)	(4.002.684.209)	(4.002.684.209)
RESULTADO DEL PERÍODO		360.829.941	893.874.596	609.950.553
Utilidad neta del período		360.829.941	893.874.596	609.950.553
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19.498.797.393	19.073.248.778	16.432.311.858

Manuel Salazar Padilla
Representante Legal
Seguros Lafise Costa Rica

Jorge Sánchez García
Contador
CPI #31511

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2022
 (Con cifras correspondientes de 2021)
 (En colones, sin céntimos)

	Nota	<i>No auditados</i>	
		Septiembre 2022	Septiembre 2021
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		8.720.082.300	5.607.331.777
INGRESOS POR PRIMAS	15	8.540.441.762	5.440.616.207
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		8.540.441.762	5.440.616.207
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	15	167.159.478	121.256.985
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		167.159.478	121.256.985
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO	15	12.481.060	45.458.584
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		12.481.060	45.458.584
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		6.189.229.214	4.897.764.575
GASTOS POR PRESTACIONES	16	2.471.999.704	1.859.892.617
Siniestros pagados, seguro directo		2.471.999.704	1.859.892.617
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		1.086.068.380	908.895.970
Gasto por comisiones, seguro directo		1.086.068.380	908.895.970
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1.015.655.336	756.731.485
Gastos de personal	19	718.059.055	578.676.441
Gastos por servicios externos		111.142.777	96.816.560
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.093.971	2.385.707
Gastos de infraestructura	20	51.871.192	49.043.328
Gastos generales		133.488.341	29.809.449
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	17	1.615.505.794	1.372.244.503
Primas cedidas, reaseguro cedido		1.615.505.794	1.372.244.503
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(1.380.710.828)	57.982.798
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	20.418.726.569	26.109.993.884
Ajustes a las provisiones técnicas		20.418.726.569	26.109.993.884
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	21.799.437.397	26.052.011.086
Ajustes a las provisiones técnicas		21.799.437.397	26.052.011.086
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.150.142.258	767.549.999
INGRESOS FINANCIEROS		2.462.782.150	994.183.563
Ingresos financieros por disponibilidades		2.859.045	13.986.934
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		390.560.372	327.736.048
Ganancias por diferencial cambiario	21	1.854.899.675	328.263.827
Otros ingresos financieros	25	214.463.058	324.196.755
GASTOS FINANCIEROS		2.119.749.663	245.258.200
Pérdidas por diferencial cambiario	21	2.063.981.051	201.734.514
Otros gastos financieros	25	54.926.509	39.038.165
Gastos financieros por obligaciones con el público		842.103	4.485.520
RESULTADO FINANCIERO		343.032.487	748.925.364
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.493.174.745	1.516.475.363

(continúa)

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2022
 (Con cifras correspondientes de 2021)
 (En colones, sin céntimos)

		<i>No auditados</i>	
	Nota	Septiembre 2022	Septiembre 2021
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		173.981.722	174.326.439
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		199.855.372	135.376.709
Otros ingresos operativos		199.855.372	135.376.709
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		59.608.350	44.825.067
Gastos por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		59.608.350	44.825.067
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		737.501.964	607.407.765
Comisiones por servicios		130.573.132	66.563.785
Gastos por provisiones		72.219.982	34.417.498
Gastos con partes relacionadas	4	109.459.127	173.353.620
Otros gastos operativos	22	425.249.723	333.072.863
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		554.305.017	394.539.260
Gastos de personal	23	350.793.525	241.587.192
Gastos por servicios externos		115.945.378	85.891.680
Gastos de movilidad y comunicaciones		14.908.284	10.401.154
Gastos de infraestructura	24	34.329.963	28.789.534
Gastos generales		38.327.867	27.869.700
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(977.578.237)	(737.068.943)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		515.596.508	779.406.420
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	26	154.766.567	169.455.867
Aumento impuesto sobre la renta		249.979.634	234.113.270
Disminución impuesto sobre la renta		(95.213.067)	(64.657.404)
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS		360.829.941	609.950.553
UTILIDAD NETA DEL AÑO		360.829.941	609.950.553
Atribuidos a la controladora		360.829.941	609.950.553
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(433.235.912)	480.093.240
OTROS RESULTADOS NETOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(433.235.912)	480.093.240
RESULTADOS TOTALES INTEGRALES DEL AÑO		(72.405.971)	1.090.043.793
Atribuidos a la controladora		(72.405.971)	1.090.043.793

Manuel Salazar Padilla
 Representante Legal
 Seguros Lafise Costa Rica

Jorge Sánchez García
 Contador
 CPI #31511

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2022
 (Con cifras correspondientes de 2021)
 (En colones, sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	6.642.263.500	-	(493.841.066)	133.719.385	(1.462.015.905)	4.820.125.915
<i>Transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio</i>						
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año						
Resultado del año	-	-	-	-	609.950.553	609.950.553
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta	-	-	480.093.240	-	-	480.093.240
Total resultado integral del año	-	-	480.093.240	-	609.950.553	1.090.043.793
Saldo al 30 de septiembre de 2021	6.642.263.500	-	(13.747.825)	133.719.385	(852.065.352)	5.910.169.708
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.642.263.500	1.629.390.350	(111.120.459)	180.765.416	(568.141.308)	7.773.157.499
<i>Transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio</i>						
Aportes por capitalizar pendiente de autorizar	-	(1.629.390.350)	-	-	-	(1.629.390.350)
Aportes capitalizados y autorizados	1.629.390.243	-	-	-	-	1.629.390.243
Total transacciones con los accionistas directamente en el patrimonio	1.629.390.243	(1.629.390.350)	-	-	-	(107)
Resultado integral del año						
Resultado del año	-	-	-	-	360.829.941	360.829.941
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(433.235.912)	-	-	(433.235.912)
Total resultado integral del año	-	-	(433.235.912)	-	360.829.941	(72.405.971)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	8.271.653.743	-	(544.356.371)	180.765.416	(207.311.367)	7.700.751.420

Manuel Salazar Padilla
 Representante Legal
 Seguros Lafise Costa Rica

Jorge Sánchez García
 Contador
 CPI #31511

SEGUROS LAFISE COSTA RICA, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES
 Por el año terminado al 30 de septiembre de 2022
 (Con cifras correspondientes de 2021)
 (En colones, sin céntimos)

	Nota	<i>No auditados</i>	
		<u>Septiembre 2022</u>	<u>Septiembre 2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		360.829.941	609.950.553
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, neto		209.081.376	(126.529.313)
Depreciaciones y amortizaciones	8	73.292.500	71.687.732
Ingresos financieros por disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros y otros		(607.882.475)	(665.919.737)
Gastos financieros		55.636.332	43.523.685
Cambio neto en otras provisiones		(104.638.456)	(55.683.498)
Ajustes en las provisiones técnicas, neto		1.380.710.828	(57.982.799)
Gasto por estimación por deterioro de primas y otras cuentas por cobrar	7	28.394.865	(46.479.606)
Gasto por impuesto de renta, neto		154.766.567	169.455.867
Variación en los activos aumento (disminución)			
Comisiones y primas por cobrar		(1.030.913.388)	725.814.473
Otras cuentas por cobrar		(14.060.883)	26.886.826
Otros activos		(488.039.123)	(74.979.929)
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(117.041.666)	(915.088.693)
Obligaciones con asegurados y operaciones reaseguro		(4.586.696)	10.947.711
Otros pasivos		436.128.362	216.141.023
Intereses pagados		(120.738.758)	(152.480.406)
Intereses cobrados		599.328.276	558.287.585
Impuesto pagado		(126.759.712)	(283.202.378)
Total flujos netos provistos por las actividades de operación		<u>683.507.890</u>	<u>54.349.096</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de instrumentos financieros		(5.891.813.004)	(9.250.503.914)
Venta y vencimientos de instrumentos financieros		5.405.831.993	8.028.410.434
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	8	(16.221.020)	(7.566.788)
Total flujos netos de efectivo usados las actividades de inversión		<u>(502.202.031)</u>	<u>(1.229.660.268)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones adquiridas		278.913.907	2.564.492.592
Pago de obligaciones con entidades financieras o recompras		(693.754.210)	(2.147.586.497)
Pago de obligaciones por arrendamientos		(51.977.657)	(44.934.110)
Total flujos netos de efectivo provistos por (usados en) en las actividades de financiamiento		<u>(466.817.960)</u>	<u>371.971.985</u>
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio en el efectivo y equivalentes		(29.881.198)	(464.069)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(315.393.299)	(803.803.256)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		695.921.629	1.806.765.999
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>380.528.330</u>	<u>1.002.962.743</u>

Manuel Salazar Padilla
 Representante Legal
 Seguros Lafise Costa Rica

Jorge Sánchez García
 Contador
 CPI #31511

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022

(1) Entidad que informa

Seguros LAFISE Costa Rica, S. A., (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima constituida bajo la legislación mercantil costarricense, cuya actividad principal es la suscripción de seguros, la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), de conformidad con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653.

La Compañía fue constituida el día 13 de febrero de 2014, con un plazo social de 99 años a partir de la fecha de constitución. El día 14 de octubre de 2014, mediante el oficio SGS-DES-O-1780-2014, de la Superintendencia General de Seguros, la Compañía recibió la autorización para operar en la categoría de seguros generales, bajo la licencia A14. El día 18 de abril de 2022 mediante el oficio SGS-0260-2022 se recibió la autorización por parte de la Superintendencia General de Seguros para operar como aseguradora mixta de seguros personales y generales, sin embargo, a la fecha de emisión de estos Estados Financieros la compañía aún no ha comercializado seguros personales.

Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía tiene debidamente aprobados por la Superintendencia General de Seguros tanto en dólares como en colones 65 productos (61 categoría de Seguros Generales y 4 Categoría Seguros Personales), al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2021 se tuvieron aprobados 66 productos todos estos bajo la categoría de Seguros Generales.

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 2022, la Compañía mantiene una planilla de 82 funcionarios (76 funcionarios en diciembre del 2021 y 74 en septiembre 2021)

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

(2) Bases para la preparación de los estados financieros

a) Declaración de conformidad

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

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

El CONASSIF aprobó el 11 de septiembre de 2018 el Acuerdo Acuerdo CONASSIF 6-18 (Antes SUGEF 30-18) “*Reglamento de Información Financiera*” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

b) Base de medición

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

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 21 de octubre de 2022.

c) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos asociados son revisados de manera periódica sobre una base recurrente los resultados de las revisiones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten.

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

i) Juicios

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

Notas a los Estados Financieros

- 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
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento

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:

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

d) Moneda de presentación

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

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 2022, ese tipo de cambio se estableció en ₡624.62 para la compra y ₡632.72 para la venta por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. (Al 31 de diciembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ₡639.06 para la compra y ₡645.25 para la venta y al 30 de septiembre de 2021 ese tipo de cambio se estableció en ₡623.24 para la compra y ₡629.71 para la venta).

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 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 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

Notas a los Estados Financieros

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 estado de situación financiera neta de extornos y cancelaciones.

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

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

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 estado de situación financiera, en las líneas que se consideran que tienen efectos importantes. Estas estimaciones son preparadas y revisadas por la Administración de la Compañía.

ii. Provisiones para primas no devengadas

La provisión 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 estado de situación financiera. Las primas no devengadas son calculadas utilizando el método de prorrata diaria, que consiste en prorratear, póliza por póliza, la prima comercial de las pólizas vigentes por cada día del periodo de vigencia.

iii. Provisión para insuficiencia de primas

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

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

iv. Provisión para riesgos catastróficos

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

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

Notas a los Estados Financieros

f) Reclamos

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

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

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

g) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

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

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

ii. Clasificación

• Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

- 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.

Inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

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

Inversiones al costo amortizado

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

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

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

iii. Dar de baja a un instrumento financiero

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

iv. Compensación

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

v. Principios de medición del valor razonable

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

vi. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

h) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

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

i) Estimación por deterioro de primas vencidas

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

j) Bienes muebles

i. *Reconocimiento y medición*

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

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

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

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

ii. *Depreciación*

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

k) Otros activos

i. *Mejoras a la propiedad arrendada*

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

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 2022 el activo intangible se encuentra totalmente amortizado.

l) Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

m) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

n) Cuentas por pagar y gastos acumulados

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

o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía presente las siguientes condiciones:

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

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

p) Beneficios de empleados

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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 2022, la constitución es de ₡180.765.416 (₡180.765.416 al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2021 era de ₡133.719.385).

Notas a los Estados Financieros

s) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

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

ii. *Diferido*

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

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

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

t) Arrendamientos

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

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

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

- Tiene el derecho de operar el activo; y
- Diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué se usará.
-

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

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

Arrendatario

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

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

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

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

- Pagos fijos;
- Pagos variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa al comienzo del arrendamiento;

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

- Montos que se espera pagar por garantías de valor residual; y
- El monto de una opción de compra si La Compañía tiene certeza razonable de ejercer dicha opción, pagos por arrendamiento de una renovación de contrato si La Compañía posee certeza razonable de que va a ejercer la extensión del contrato y penalidades por terminación anticipada si La Compañía conoce con certeza que va a cancelar el contrato antes de su finalización.

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

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

Arrendamientos de corto plazo o de bajo valor

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se detallan como sigue:

	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de Septiembre de 2021
Activos:			
Disponibilidades	₡ 323.591.510	589.150.396	764.700.092
Inversiones en instrumentos financieros	253.088.000	387.150.000	387.826.000
Primas por cobrar	222.643.469	545.771.616	485.643.291
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	16.736.507	16.307.623	12.425.320
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.485.570	2.219.976	7.376.860
Total activos	₡ 818.545.056	1.540.599.611	1.657.971.563
Pasivos:			
Cuentas por pagar	105.500	550.355	-
Comisiones por pagar	₡ 2.656.399	3.279.851	3.280.128
Total Pasivos	2.761.899	3.830.206	3.280.128
<u>Transacciones:</u>			
Ingresos:			
Primas emitidas, netas	₡ 365.647.553	874.041.957	325.595.189
Ingresos financieros	9.769.022	18.733.745	14.277.795
Total ingresos	₡ 375.416.575	892.775.702	339.872.984
Gastos:			
Personal ejecutivo clave	₡ 154.599.430	154.370.413	108.607.840
Otros gastos de operación	109.459.127	211.851.279	173.353.620
Total gastos	₡ 264.058.557	366.221.692	281.961.459

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

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.

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ₡154.599.430 (₡154.370.413 al 31 de diciembre de 2021 y ₡108.607.840 al 30 de septiembre de 2021)

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre y 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.
- Lafise Valores Puesto de Bolsa, S.A.
- Seguros Lafise Nicaragua, S.A
- Seguros Lafise Honduras, S.A
- Corporación Lafise Controladora, S.A.
- Lafise Group Panamá INC
- Lafise Financial Group
- Lafise Bank Limited
- Latin American Financial Service Corporation
- Lafise Investment, S.A.
- Lafise Guatemala, S.A.
- Lafise Dominicana Agente de Cambio, S.A.
- Banco Lafise Honduras, S.A.
- Inversiones Lafise Honduras, S.A.
- Banco Lafise Bancentro, S.A.
- Banco Múltiple Lafise, S.A.
- Fiduciaria Lafise S.A.
- Lafise Securities Corporation
- Compañía Inmobiliaria RDZT de Costa Rica, S.R.L.
- Banco Lafise Panamá S.A.
- Lafise Holdings S.A.
- Finance Exchange and Trading Company S.A.
- Lafise El Salvador S.A.
- Lafise Valores Santo Domingo S.A

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Al 30 de septiembre de 2022, al 31 de diciembre de 2021 y 30 septiembre de 2021 las disponibilidades se detallan como sigue:

		30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de Septiembre de 2021
Fondo operativo	₡	100.000	100.000	100.000
D.V en entidades financieras del país		352.493.236	691.709.844	789.212.782
D.V en entidades financieras del exterior		27.935.094	4.111.785	213.649.961
	₡	<u>380.528.330</u>	<u>695.921.629</u>	<u>1.002.962.743</u>

D.V: Disponibilidades a la vista

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

Las disponibilidades devengan intereses con tasas variables, las cuales están establecidas por el Balance Limite de los saldos depositados en las diferentes entidades financieras. Al 30 de septiembre de 2022, diciembre 2021 y septiembre 2021, las tasas de interés sobre los saldos de las cuentas bancarias oscilan entre el 0% y el 1,0% siendo un promedio de 0,56%, tanto en colones como en dólares estadounidenses.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2022, al 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021 las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡	11.124.149.562	10.996.366.967	8.649.323.532
Instrumentos financieros restringidos		-	508.160.807	531.475.882
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		162.750.215	185.502.076	112.899.379
	₡	<u>11.286.899.777</u>	<u>11.690.029.849</u>	<u>9.293.698.794</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022, el portafolio tiene un valor de mercado de ₡11.124.149.562 en donde los bonos corporativos del exterior tienen un rendimiento ponderado de 5.82%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 5.37%, las inversiones en partes relacionadas con un rendimiento ponderado de 3,85% y bonos de gobiernos del exterior por 5,88%.

Al 31 de diciembre de 2021, el portafolio es de ₡11.504.527.775 en donde los bonos corporativos del exterior tienen un rendimiento ponderado de 1,6%, los bonos de Gobierno de Costa Rica tienen un rendimiento ponderado de 4,9%, las inversiones en partes relacionadas con un rendimiento ponderado de 3,8% y bono de fideicomiso de garabito con 5,9%.

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 neto ponderado de 3,2%, inversiones en partes relacionadas con un rendimiento neto ponderado de 3,8% y títulos de entidades privadas financieras del exterior con un rendimiento de 2,6%. y un bono en el fideicomiso de garabito con 5,9%.

Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía registra ingresos por ganancias realizadas sobre ventas de inversiones por un monto de ₡8.704.034 y pérdidas por ₡16.437.784 (ganancias por ₡195.068.430 al 31 de diciembre de 2021 y ₡149.708.174 para el 30 de septiembre de 2021)

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021 las comisiones, primas y otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
<u>Primas por cobrar</u>				
Automóviles	₡	3.127.110.382	1.850.653.715	1.998.194.264
Avión		203.145.810	144.797.100	165.514.947
Mercancías transportadas		80.799.144	35.894.722	51.162.664
Incendio y líneas aliadas		274.685.422	628.714.195	289.508.212
Otros daños a los bienes		113.310.223	90.208.162	95.189.479
Caución		6.670.060	2.482.041	3.413.908
Responsabilidad civil		25.574.652	47.632.367	19.341.447
Subtotal		3.831.295.693	2.800.382.303	2.622.324.921
Estimación por deterioro de primas		(56.396.242)	(28.001.375)	(36.079.497)
Primas por cobrar, netas	₡	3.774.899.451	2.772.380.928	2.586.245.424
<u>Otras partidas por cobrar</u>				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	₡	2.485.569	2.219.976	7.376.860
Impuesto de renta diferido		102.575.901	36.423.826	48.062.908
Impuesto al valor agregado deducible		126.764.049	92.910.385	91.535.336
Otras cuentas por cobrar		25.514.156	9.816.015	19.801.221
Total cuentas por cobrar	₡	4.032.239.126	2.913.751.130	2.753.021.748

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento por estimación deterioro de las primas por cobrar, al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021 se detalla como sigue:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre 2021	30 de septiembre de 2021
<u>Estimación de primas por cobrar</u>			
Saldo al Inicio del Año	28.001.375	61.998.031	61.998.031
Mas:			
Gasto del año por deterioro	59.608.350	14.598.942	44.825.065
Diferencial cambiario	1	(2)	-
Menos:			
Disminuciones de estimaciones	31.213.485	48.595.596	70.743.599
Saldo al final	₡ 56.396.242	28.001.375	36.079.497
<u>Estimación de otras cuentas por cobrar</u>			
Saldo al Inicio del Año	-	20.548.813	20.548.813
Mas:			
Diferencial cambiario	-	12.259	12.259
Menos:			
Uso de estimación	-	20.561.072	20.561.072
Saldo al final	₡ -	-	-
Total estimaciones y otras cuentas por cobrar	₡ 56.396.242	28.001.375	36.079.497

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes muebles

El mobiliario y equipo, equipo de cómputo, vehículo y derecho de uso, al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021 se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2022				
		Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	112.204.727	70.567.285	42.154.942	739.956.657	964.883.611
Adiciones		4.707.408	11.513.612	-	-	16.221.020
Saldo al 30 de septiembre de 2022	₡	<u>116.912.135</u>	<u>82.080.897</u>	<u>42.154.942</u>	<u>739.956.657</u>	<u>981.104.631</u>
<u>Depreciación acumulada :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	73.417.986	47.284.754	22.535.495	147.991.331	291.229.566
Gasto por depreciación del año		7.831.000	6.803.130	3.161.620	55.496.750	73.292.500
Saldo al 30 de septiembre de 2022		<u>81.248.986</u>	<u>54.087.884</u>	<u>25.697.115</u>	<u>203.488.081</u>	<u>364.522.066</u>
<u>Saldo en libros al 30 de septiembre de 2022</u>	₡	<u>35.663.149</u>	<u>27.993.013</u>	<u>16.457.827</u>	<u>536.468.576</u>	<u>616.582.565</u>
		31 de Diciembre de 2021				
		Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	₡	111.879.100	58.502.921	42.154.942	739.956.657	952.493.620
Adiciones		325.627	12.064.364	-	-	12.389.991
Saldo al 31 de diciembre de 2021	₡	<u>112.204.727</u>	<u>70.567.285</u>	<u>42.154.942</u>	<u>739.956.657</u>	<u>964.883.611</u>
<u>Depreciación acumulada :</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	₡	63.137.021	39.975.943	18.320.001	73.995.665	195.428.630
Gasto por depreciación del año		10.280.965	7.308.811	4.215.494	73.995.666	95.800.936
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>73.417.986</u>	<u>47.284.754</u>	<u>22.535.495</u>	<u>147.991.331</u>	<u>291.229.566</u>
<u>Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021</u>	₡	<u>38.786.741</u>	<u>23.282.531</u>	<u>19.619.447</u>	<u>591.965.326</u>	<u>673.654.045</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

	30 de septiembre de 2021				
	Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
<u>Costo</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	₡ 111.879.100	58.502.921	42.154.942	739.956.657	952.493.620
Adiciones	461.910	7.104.879	-	-	7.566.789
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>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	₡ 63.137.021	39.975.943	18.320.001	73.995.665	195.428.630
Gasto por depreciación del año	7.717.658	5.311.705	3.161.621	55.496.750	71.687.734
Saldo al 30 de septiembre de 2021	70.854.679	45.287.648	21.481.621	129.492.415	267.116.363
<u>Saldo en libros al 30 de septiembre de 2021</u>	₡ <u>41.486.331</u>	<u>20.320.152</u>	<u>20.673.321</u>	<u>610.464.242</u>	<u>692.944.045</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 renegociados cada cinco años para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un alquiler adicional pagos que se basan en cambios en los índices de precios locales. Seguros Lafise no mantiene contratos de arrendamiento con arrendador.

La compañía también arrienda equipo de fotocopiado, motocicleta de mensajería, equipo de purificador de agua, alquiler de bodega de salvamentos. 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 US\$5,000

Notas a los Estados Financieros

(9) Cargos diferidos

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021 los cargos diferidos, se detallan como sigue:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Comisiones diferidas	684.768.454	495.208.305	522.867.298
Otros cargos diferidos	238.819.758	2.547.955	14.077.449
	₡ 923.588.212	497.756.261	536.944.748

Las comisiones diferidas corresponden a aquellas comisiones originadas en contratos de seguro o reaseguro aceptado que serán diferidos en el plazo de vigencia del contrato. Con respecto a los otros cargos diferidos corresponde al costo de los contratos de reaseguro no proporcionales que se devengarán en los meses restantes del periodo.

(10) Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 septiembre de 2021 la composición de las cuentas por pagar y provisiones, se detalla como sigue:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Impuestos retenidos por pagar	₡ 36.003.482	32.249.162	31.163.959
Otras cuentas y comisiones por pagar	81.578.374	40.862.507	66.904.045
Impuestos por pagar	767.731.198	674.672.376	607.255.026
Provisiones	23.189.414	127.827.870	208.450.155
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	137.051.868	2.379.680	72.190.638
Aguinaldo acumulado por pagar	60.017.881	6.556.840	48.399.581
Aporte Bomberos 4% sobre primas	37.586.575	33.231.392	25.597.896
Aporte INEC 0,5% sobre primas	4.698.835	4.154.001	3.199.767
Vacaciones acumuladas por pagar	-	19.369.412	19.100.047
Aportaciones patronales por pagar	21.772.282	20.749.670	19.248.724
Comisiones por pagar con partes relacionadas	2.656.399	3.279.851	3.280.128
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8.782.847	8.275.918	7.643.188
Honorarios por pagar	14.775.860	18.803.475	8.119.714
Liquidaciones laborales por pagar	105.500	550.355	2.647.035
Retenciones a terceros por pagar	-	513.068	513.068
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	7.122.122
	₡ 1.195.950.515	993.475.579	1.130.835.091

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021 corresponde a futuros importes que necesitará realizar la compañía y su movimiento se detalla a continuación:

		Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Provisiones obligaciones patronales	₡	99.329.059	20.846.733	(117.092.625)	-	(3.083.167)	-
Otras Provisiones		28.498.812	74.793.899	(26.307.167)	-	(53.796.130)	23.189.414
	₡	<u>127.827.871</u>	<u>95.640.632</u>	<u>(143.399.792)</u>	<u>-</u>	<u>(56.879.297)</u>	<u>23.189.414</u>
		Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Provisiones obligaciones patronales	₡	98.467.757	2.378.422	-	-	(1.517.121)	99.329.059
Otras Provisiones		162.691.892	41.032.280	(96.720.032)	(11.404)	(78.493.925)	28.498.812
	₡	<u>261.159.649</u>	<u>43.410.703</u>	<u>(96.720.032)</u>	<u>(11.404)</u>	<u>(80.011.045)</u>	<u>127.827.871</u>
		Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial	Usos	Saldo al 30 de septiembre de 2021
Provisiones obligaciones patronales	₡	98.467.757	-	-	-	(1.703.788)	96.763.969
Otras Provisiones		162.691.892	148.426.996	(121.752.530)	813.752	(78.493.925)	111.686.185
	₡	<u>261.159.649</u>	<u>148.426.996</u>	<u>(121.752.530)</u>	<u>813.752</u>	<u>(80.197.713)</u>	<u>208.450.154</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

(11) Provisiones técnicas

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021 las provisiones técnicas que son aplicables a la entidad, netas de la participación del reaseguro, se detallan a continuación:

		30 de septiembre de 2022		
		Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	₡	4.930.403.668	(653.776.017)	4.276.627.651
Siniestros ocurridos y reportados		2.342.043.918	(1.388.653.324)	953.390.594
Siniestros ocurridos y no reportados		43.669.942	-	43.669.942
Provision para riesgos catastróficos		282.673.710	-	282.673.710
	₡	<u>7.598.791.238</u>	<u>(2.042.429.341)</u>	<u>5.556.361.897</u>
				31 de diciembre de 2021
		Provisiones técnicas	Participación del reaseguro	Provisiones técnicas, netas
Prima no devengada	₡	4.115.239.648	(957.125.389)	3.158.114.259
Siniestros ocurridos y reportados		2.217.307.486	(1.348.178.039)	869.129.447
Siniestros ocurridos y no reportados		56.691.054	-	56.691.054
Provision para riesgos catastróficos		100.021.979	-	100.021.979
	₡	<u>6.489.260.167</u>	<u>(2.305.303.428)</u>	<u>4.183.956.739</u>
				30 de septiembre de 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)	939.663.315
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>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

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 cuando existe algún cuestionamiento, y, c) Siniestros liquidados y no pagados cuando el monto y condiciones han sido aceptadas, pero no pagados a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para siniestros ocurridos y no reportados (OYNR), ha sido registrada aplicando el método de los triángulos de siniestros ocurridos que se establece en el Acuerdo SUGESE 02-13, “*Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros*”, considerando que la compañía es de reciente constitución. Esta provisión se calcula multiplicando el número de siniestros diarios por el plazo promedio entre la fecha de ocurrencia del evento y la fecha de denuncia, y por el costo promedio de los siniestros, para el 30 de septiembre de 2022 la provisión para este rubro es de ₡43.669.942, para el 31 de diciembre de 2021 la provisión para este rubro es de ₡56.691.054, para el 30 de septiembre de 2021 fue de ₡52.512.535

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las reservas técnicas, al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021, se detalla como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Prima no devengada	4.115.239.648	13.255.131.685	(12.439.522.805)	(444.860)	4.930.403.668
Siniestros	2.273.998.540	5.948.087.015	(5.806.184.584)	(30.187.111)	2.385.713.860
Riesgos catastróficos	100.021.979	182.651.731	-	-	282.673.711
	<u>6.489.260.167</u>	<u>19.385.870.431</u>	<u>(18.245.707.389)</u>	<u>(30.631.970)</u>	<u>7.598.791.238</u>
<u>Participación del reaseguro en las provisiones técnica</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Diferencial cambiario</u>	<u>Saldo al 30 de septiembre de 2022</u>
Prima no devengada	957.125.389	1.919.838.645	(2.223.311.122)	123.105	653.776.017
Siniestros	1.348.178.039	253.180.534	(190.255.844)	(22.449.406)	1.388.653.324
	<u>2.305.303.428</u>	<u>2.173.019.179</u>	<u>(2.413.566.966)</u>	<u>(22.326.300)</u>	<u>2.042.429.341</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	<u>4.183.956.739</u>	<u>17.212.851.251</u>	<u>(15.832.140.423)</u>	<u>(8.305.670)</u>	<u>5.556.361.897</u>
	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Diferencial cambiario</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2021</u>
Prima no devengada	4.502.598.839	14.844.330.974	(15.316.854.857)	85.164.691	4.115.239.647
Siniestros	2.345.186.847	8.235.644.364	(8.377.874.497)	71.041.826	2.273.998.540
Riesgos catastróficos	44.007.808	56.014.171	-	-	100.021.979
	<u>6.891.793.494</u>	<u>23.135.989.510</u>	<u>(23.694.729.354)</u>	<u>156.206.517</u>	<u>6.489.260.167</u>
<u>Participación del reaseguro en las provisiones técnica</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Diferencial cambiario</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2021</u>
Prima no devengada	1.344.287.568	5.583.822.925	(5.999.617.720)	28.632.617	957.125.389
Siniestros	1.359.342.133	2.275.232.997	(2.345.822.992)	59.425.902	1.348.178.039
	<u>2.703.629.701</u>	<u>7.859.055.921</u>	<u>(8.345.440.713)</u>	<u>88.058.518</u>	<u>2.305.303.428</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	<u>4.188.163.792</u>	<u>15.276.933.588</u>	<u>(15.349.288.641)</u>	<u>68.147.999</u>	<u>4.183.956.739</u>

(continúa)

Seguros Lafise Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2021
Prima no devengada	4.502.598.839	11.689.494.087	(12.526.992.225)	38.098.913	3.703.199.614
Siniestros	2.345.186.847	6.574.351.266	(6.631.985.399)	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>(19.158.977.624)</u>	<u>70.929.642</u>	<u>6.108.203.719</u>
<u>Participación del reaseguro en las provisiones técnica</u>					
	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Diferencial cambiario	Saldo al 30 de septiembre de 2021
Prima no devengada	1.344.287.568	4.689.096.510	(5.427.616.285)	12.418.358	618.186.151
Siniestros	1.359.342.133	2.261.915.195	(2.319.936.594)	26.886.859	1.328.207.593
	<u>2.703.629.701</u>	<u>6.951.011.705</u>	<u>(7.747.552.878)</u>	<u>39.305.217</u>	<u>1.946.393.744</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	<u>4.188.163.792</u>	<u>11.353.446.503</u>	<u>(11.411.424.746)</u>	<u>31.624.425</u>	<u>4.161.809.974</u>

Notas a los Estados Financieros

(12) Pasivo por arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2022, las obligaciones por arrendamientos han generado un gasto financiero al cierre de mes por ₡38.356.445 (₡51.809.478 al 31 de diciembre de 2021 y ₡39.038.165 al 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 ₡90.334.103 (₡112.656.320 al 31 de diciembre y ₡83.972.275 al 30 de septiembre de 2021)

Pasivo por Arrendamiento	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Saldo al inicio de año	₡ 706.715.650	736.320.286	736.320.286
<u>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</u>			
Pago de obligaciones con entidades financieras	(51.977.657)	(60.846.670)	(44.934.110)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(51.977.657)	(60.846.670)	(44.934.110)
<u>Otros cambios relacionados con pasivos</u>			
Gastos interés	38.356.445	51.809.478	39.038.165
Intereses pagado	(38.356.446)	(51.809.478)	(39.038.165)
Diferencial Cambiario	(11.054.683)	31 242 034	14.084.863
Relacionados con pasivos	(11.054.684)	31 242 034	14.084.863
Saldo al final del periodo	₡ 643.683.310	706 715 650	705.471.039

Al 30 de septiembre de 2022 el saldo del pasivo por arrendamiento a largo plazo y su porción circulante son por un monto de ₡573.639.179 y ₡70.044.130 respectivamente (₡639.053.704 y ₡67.661.946 al 31 de diciembre de 2021, ₡640.621.163 y ₡64.849.877 al 30 de septiembre de 2021) que corresponde a una operación de arrendamiento denominada en US dólares, con tasa de 7.25% anual con vencimiento al 2030

Notas a los Estados Financieros

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

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

31 de diciembre de 2021			
	Pagos Mínimos Futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	116.679.809	49.017.863	67.661.946
Entre uno y cinco años	466.719.236	141.406.832	325.312.404
Más de cinco años	350.039.596	36.298.296	313.741.300
	933.438.641	226.722.991	706.715.650

30 de septiembre de 2021			
	Pagos Mínimos Futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos
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
	939.423.436	233.952.396	705.471.040

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

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

Notas a los Estados Financieros

(13) Depósitos recibidos por reaseguros

Al 30 de septiembre de 2022, los depósitos recibidos por reasegurados, por un monto de ₡1.170.520.946 (₡1.193.701.227 al 31 de diciembre de 2021 y ₡1.164.952.499 al 30 de septiembre de 2021) corresponden aquellos adelantos de pago de los reaseguradores para hacer frente a futuras obligaciones de siniestros en el que tienen algún porcentaje de participación.

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de Diciembre de 2021</u>	<u>30 de septiembre de 2021</u>
Depósitos recibidos por reaseguro			
Adelantos de reaseguradores para pago de siniestros	<u>1.170.520.946</u>	<u>1.193.701.227</u>	<u>1.164.952.499</u>

(14) Patrimonio

i. Capital social

Al 30 de septiembre de 2022 el capital social es de ₡8.271.653.743 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una y a 1.757.670 acciones preferentes con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una.

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

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.

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos por operaciones de seguros

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de seguros es el siguiente:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Primas netas de extornos y anulaciones	₡	8.540.441.762	5.440.616.207
Ingresos por siniestros y gastos recuperados		12.481.060	45.458.584
Comisiones y participaciones		167.159.478	121.256.985
	₡	<u>8.720.082.300</u>	<u>5.607.331.777</u>

Las primas netas por emisiones, extornos y anulaciones desglosadas por ramo, al 30 de septiembre de 2022 y de 2021 se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Automóviles	₡	5.891.903.740	3.722.410.955
Embarcaciones		66.831.801	-
Avión		226.080.052	259.794.543
Mercancías transportadas		378.864.535	246.681.424
Incendio y líneas aliadas		1.383.609.101	1.264.351.271
Otros daños a los bienes		262.598.744	(343.518.900)
Responsabilidad civil		273.461.630	238.134.384
Caución		57.092.159	52.762.529
	₡	<u>8.540.441.762</u>	<u>5.440.616.207</u>

(16) Gastos por prestaciones

Al 30 de septiembre de 2022 y de 2021, el detalle de los gastos por prestaciones (siniestros pagados, seguro directo), se desglosa como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Automóviles	₡	2.319.386.207	1.621.835.709
Mercancías transportadas		25.496.476	66.070.721
Incendio y líneas aliadas		68.421.833	99.546.950
Otros daños a los bienes		41.205.576	7.618.827
Responsabilidad civil general		17.489.612	64.820.409
	₡	<u>2.471.999.704</u>	<u>1.859.892.617</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

(17) Gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle del gasto por primas cedidas por reaseguros y fianzas (primas cedidas, reaseguros cedidos), se desglosa como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Automóviles	₡	203.727.869	231.316.507
Embarcaciones		66.831.801	-
Aviación		226.080.052	259.794.543
Mercancías transportadas		319.813.006	199.809.457
Incendio y líneas aliadas		525.614.691	980.688.523
Otros daños a los bienes		85.226.570	(449.629.213)
Responsabilidad civil		188.211.805	156.218.450
Caución		-	(5.953.763)
	₡	<u>1.615.505.794</u>	<u>1.372.244.503</u>

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 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:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>			
Provisiones para prima no devengada	₡	12.439.522.805	12.526.992.225
Provisiones para siniestros		5.806.184.585	6.631.989.954
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada		1.919.838.645	4.689.096.510
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros		253.180.534	2.261.915.195
	₡	<u>20.418.726.569</u>	<u>26.109.993.884</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>			
Provisiones para prima no devengada	₡	13.255.131.685	11.689.494.087
Provisiones para siniestros		5.948.087.015	6.574.351.266
Provision para riesgos catastróficos		182.651.731	40.612.854
Participación del reaseguro en las provisiones para prima no devengada		2.223.311.122	5.427.616.285
Participación del reaseguro en las provisiones para siniestros		190.255.844	2.319.936.594
	₡	<u>21.799.437.397</u>	<u>26.052.011.086</u>

(19) Gasto de personal - técnicos

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Sueldos y bonificaciones de personal	₡	489.067.323	404.369.760
Aguinaldo		40.754.011	33.784.344
Vacaciones		5.755.605	5.412.614
Cargas sociales patronales		120.788.473	101.349.790
Fondo de capitalización laboral		6.606.399	6.084.432
Seguros para el personal		1.709.328	1.388.459
Viaticos		26.222.020	6.558.810
Otras retribuciones		24.099.294	18.876.774
Capacitación		3.056.602	851.459
	₡	<u>718.059.055</u>	<u>578.676.441</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

(20) Gasto de infraestructura - técnicos

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Alquiler de muebles y equipo	₡	1.336.142	1.272.457
Agua y energía eléctrica		2.692.380	1.532.968
Depreciación de activo por derecho de uso		34.962.952	34.962.952
Depreciación de equipo y mobiliario		12.879.718	11.274.950
	₡	<u>51.871.192</u>	<u>49.043.328</u>

(21) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
<u>Ganancias:</u>			
Por otras cuentas por pagar	₡	655.518.982	31.985.280
Por Disponibilidades		35.512.853	15.587.831
Por inversiones		826.736.144	200.308.464
Por otras cuentas por cobrar		337.131.696	80.382.251
	₡	<u>1.854.899.675</u>	<u>328.263.827</u>
 <u>Pérdidas:</u>			
Por otras cuentas por pagar	₡	588.029.776	148.776.246
Por disponibilidades		65.394.051	16.051.900
Por inversiones		1.051.254.991	21.206.766
Por otras cuentas por cobrar		359.302.233	15.699.602
		<u>2.063.981.051</u>	<u>201.734.514</u>
Diferencial cambiario neto	₡	<u>(209.081.376)</u>	<u>126.529.313</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

(22) Otros gastos operativos

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Aporte 4% fondo cuerpo de bomberos	¢	306.661.677	244.714.473
Otros impuestos pagados en el país		6.124.607	5.996.633
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		1.207.266	-
Diferencias de cambio por otros activos		-	1.937
Patentes		37.990.009	20.383.644
Aporte 0.5% INEC		38.359.832	30.610.971
Otros gastos operativos varios		34.906.332	31.365.205
	¢	425.249.723	333.072.863

(23) Gasto de personal – no técnicos

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de los gastos de personal técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	226.555.020	157.602.560
Cargas sociales patronales		56.713.699	39.400.640
Aguinaldo		18.904.567	13.133.547
Capacitación		984.823	1.497.026
Vacaciones		1.158.569	1.025.097
Remuneraciones a directores y fiscales		12.206.376	13.358.736
Viáticos		7.003.166	3.019.667
Otras retribuciones		27.267.305	12.549.919
	¢	350.793.525	241.587.192

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

(24) Gasto de infraestructura – no técnicos

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de los gastos de infraestructura técnicos se detalla como sigue:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Depreciación de activo por derecho de uso	₡	20.533.797	20.533.797
Alquiler de muebles y equipos		1.324.814	747.308
Mantenimiento y reparación		9.135.701	4.853.702
Depreciación de equipo y mobiliario		1.754.412	1.754.412
Agua y energía eléctrica		1.581.239	900.315
	₡	<u>34.329.963</u>	<u>28.789.534</u>

(25) Otros gastos e ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 se presenta la información referente a otros gastos e ingresos financieros:

		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Otros Ingresos Financieros			
Ganancia realizada por venta en instrumentos financieros	₡	8.704.034	149.708.174
Otros ingresos financieros (Recargo por fraccionamientos de prima)		205.759.024	174.488.581
Total	₡	<u>214.463.058</u>	<u>324.196.755</u>
Otros gastos financieros			
Pérdida realizada por venta de instrumentos financieros		16.437.784	-
Gasto financiero por activos con derecho de uso	¢	38.488.725	39.038.165
Total	¢	<u>54.926.509</u>	<u>39.038.165</u>

(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%.

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

		30 de septiembre de 2022		30 de septiembre de 2021
Impuesto sobre la renta corriente	₡	153.874.274	¢	179.848.576
Impuesto sobre la renta diferido		892.293		(11.921.677)
Ajuste Impuesto Renta corriente periodo anterior		-		1.528.968
	₡	<u>154.766.567</u>	¢	<u>169.455.867</u>

Al 30 de septiembre de 2022, la diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta se concilia como sigue:

	Tasa	30 de septiembre de 2022	Tasa	30 de septiembre de 2021
Utilidad antes de impuesto	₡	515.596.508	¢	779.406.420
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%	154.678.952	30,00%	233.821.926
Menos:				
Ingresos no gravables	11,36%	58.589.247	9,40%	73.240.627
Más:				
Gastos no deducibles	11,21%	<u>57.784.569</u>	2,47%	<u>19.267.277</u>
Impuesto sobre la renta corriente	29,84% ₡	<u>153.874.274</u>	23,08% ¢	<u>179.848.576</u>

b) Impuesto sobre la renta diferido

Al 30 de septiembre de 2022 el impuesto de renta diferido se compone de las ganancias y pérdidas no realizadas sobre las inversiones con cambios en otros resultados integrales, así como las diferencias temporarias deducibles que se genera al registrar el arrendamiento bajo la NIIF 16 Arrendamientos misma que no ha sido aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuestos representan una diferencia temporal deducible.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el impuesto sobre renta diferido en las cuentas de activos y pasivos se detalla a continuación:

		Al 30 de septiembre de 2022		
		Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI		79.976.742	-	79.976.742
Provisiones		11.462.922	-	11.462.922
Arrendamientos		11.136.237	-	11.136.237
	₡	102.575.900	-	102.575.900
		Al 31 de diciembre de 2021		
		Activo	Pasivo	Neto
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas ORI	₡	12.932.374	-	12.932.374
Provisiones		13.410.942	-	13.410.942
Arrendamientos		10.080.510	-	10.080.510
	₡	36.423.826	-	36.423.826
		Al 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
	₡	48.062.908	(7.122.122)	40.940.786

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de las diferencias temporales, al 30 de septiembre de 2022 y 2021 se presentan a continuación

	Al 31 de diciembre de 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Efecto Cambiario	Al 30 de septiembre de 2022
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas VRCORI	₡ 12.932.374	-	67.044.368	-	79.976.742
Provisiones	13.410.942	(1.948.020)	-	-	11.462.922
Arrendamientos	10.080.510	1.055.727	-	-	11.136.237
	<u>₡ 36.423.826</u>	<u>(892.293)</u>	<u>67.044.368</u>	<u>-</u>	<u>102.575.901</u>
	Al 31 de diciembre 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Efecto Cambiario	Al 30 de septiembre de 2021
(Ganancias) o pérdidas no realizadas en inversiones valoradas al VRCORI	₡ 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>40.940.786</u>

(continúa)

(27) Valor razonable

Al 30 de septiembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros registrados se detalla como sigue:

	Valor en libros	30 de septiembre de 2022	
		Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	₡ 10.054.857.258	10.054.857.258	10.054.857.258
Certificados en empresas relacionadas del país	253.088.000	253.088.000	253.088.000
Títulos emitidos por gobiernos del exterior	126.047.067	126.047.067	126.047.067
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	690.157.238	690.157.238	690.157.238
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 11.124.149.562	11.124.149.562	11.124.149.562
		31 de Diciembre de 2021	
	Valor en libros	Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	₡ 6 591 164 999	6 591 164 999	6 591 164 999
Títulos de entidades financieras del país	410 671 716	410 671 716	410 671 716
Títulos de entidades privadas no financieras del país	26 056 678	26 056 678	26 056 678
Certificados en empresas relacionadas del país	387 150 000	387 150 000	387 150 000
Títulos de entidades financieras privadas del exterior	3 581 323 573	3 581 323 573	3 581 323 573
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 10 996 366 967	10 996 366 967	10 996 366 967
<u>Instrumentos financieros restringidos</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	₡ 508 160 807	508 160 807	508 160 807
Total instrumentos financieros restringidos	₡ 508 160 807	508 160 807	508 160 807
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 11 504 527 773	11 504 527 773	11 504 527 773

(continúa)

	Valor en libros	30 de septiembre de 2021	
		Nivel 2	Total
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>			
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	₡ 5.794.009.396	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 financieras 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 instrumentos financieros restringidos	₡ 531.476.008	531.476.008	531.476.008
Total inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	₡ 9.180.799.414	9.180.799.414	9.180.799.414

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

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

En el caso de disponibilidades, intereses por cobrar, cuentas y primas por cobrar, cuentas y comisiones por pagar, provisiones técnicas, así como la participación de los reaseguradores en las provisiones técnicas, cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

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

Al 30 de septiembre de 2022 las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas se presentan a continuación:

Ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas

Al 30 de septiembre de 2022

	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos emitidos por gobiernos del exterior	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados:						
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	8.410.361	-	-	272.622	(16.416.733)	(7.733.750)
Total ganancias (pérdidas) incluidas en otras utilidades integrales:						
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	(415.062.863)	(279.803)	(2.251.067)	(19.953.483)	4.311.304	(433.235.912)

(continúa)

Ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas

Al 31 de diciembre de 2021

	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados:					
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	167.811.951	-	19.701.664	6.810.340	194.323.955
Total ganancias (pérdidas) incluidas en otras utilidades integrales:					
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	406.076.705	339.704	(19.384.496)	(4.311.307)	382.720.606

(continúa)

Ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas

Al 30 de septiembre de 2021

	Bonos del gobierno de Costa Rica	Títulos de entidades privadas no financieras de Costa Rica	Títulos de entidades privadas financieras del exterior	Títulos de entidades financieras del país	Total
Total ganancias (pérdidas) incluidas en el estado de resultados:					
Ganancias (pérdidas) venta instrumentos financieros	122.592.423	-	20.305.411	6.810.340	149.708.174
Total ganancias (pérdidas) incluidas en otras utilidades integrales:					
Cambio neto en valuación de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	485.843.338	402.538	(6.152.636)	-	480.093.240

(continúa)

(28) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades de Seguros Generales y de vida es de 7 millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 30 de septiembre de 2022, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡6.762.679.000 (a un valor de ₡966.097 cada UD).

Al 30 de septiembre de 2022 el capital social es de ₡8.271.653.743 y está representado por 7.918.686 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una y a 1.757.670 acciones preferentes con un valor nominal de UD (Unidad de Desarrollo) 1 cada una.

Suficiencia patrimonial

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

- Se entiende que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base (suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones) de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo general de los activos, riesgo operativo, riesgo de seguros personales, riesgo de seguros de generales, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.
- Simultáneamente, el capital social más la reserva legal ajustada por la pérdida del año y de periodos anteriores, cuando exista, debe ser mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.
- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo general de activos (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de mercado, riesgo de crédito y contraparte, riesgo de concentración y riesgo de descalce de monedas y plazos.
- Requerimiento de capital de solvencia de riesgo operativo (RCS-2) se determina sobre la base del nivel de operaciones de la aseguradora, considerando las primas imputadas y provisiones técnicas de la Compañía, con un máximo equivalente al 30% del total de requerimiento del capital de solvencia por los demás riesgos a los que está expuesta la aseguradora. El riesgo operativo se da por inadecuados procesos internos, fallas del personal y sistemas, o de eventos externos.

Notas a los Estados Financieros

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales (RCS-3) es la suma del requerimiento de capital asociado a los capitales de riesgo y los requerimientos derivados de los distintos tipos de provisiones técnicas.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales (RCS-4) es la suma del requerimiento de capital asociado a la provisión técnica para prima no devengada y la provisión técnica para siniestros. El requerimiento se calcula por ramo multiplicando la respectiva provisión técnica neta de la participación del reasegurador por factores de capital regulatorios.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-5) considera la calidad crediticia y la concentración de riesgo en las reaseguradoras involucradas en dichas operaciones.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable para el ramo de incendio y líneas aliadas originada por eventos naturales, neta de reaseguro. Se aplican factores regulatorios.
- Al 30 de septiembre 2022, 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 2022 el índice es de 2,58, al 31 de diciembre de 2021 el índice fue de 2,63 y al 30 de septiembre de 2021 de 2,08.

(29) Administración integral de riesgos

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre de 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	₡ 695.921.629	-	-	-	-	692.921.629
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	774.300.890	26.056.678	2.234.159.531	7.961.849.867	10.996.366.967
Instrumentos financieros restringidos	-	-	-	-	508.160.807	508.160.807
Productos por cobrar	-	10.730.624	89.509	37.213.452	137.468.491	185.502.076
Primas por cobrar	568.756.063	1.097.448.654	677.144.937	429.031.275	-	2.772.380.928
Total activos	₡ 1.264.677.692	1.882.480.168	703.291.124	2.700.404.258	8.607.479.165	15.158.332.406
<u>Pasivos</u>						
Provision para siniestros	378.999.757	757.999.513	378.999.757	378.999.757	378.999.756	2.273.998.540
Cuentas y comisiones por pagar	865.647.709	-	-	-	-	865.647.709
Obligaciones por arrendamiento	5.453.578	11.006.201	16.759.919	34.442.248	639.053.704	706.715.650
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	414.840.300	-	-	-	-	414.840.300
Cargo por pagar por obligaciones reporto tripartito	1.016.999	-	-	-	-	1.016.999
Total pasivos	1.665.958.343	769.005.715	395.759.676	413.442.005	1.018.053.461	4.262.219.199
Calze de plazos	₡ (401.280.651)	1.113.474.453	307.531.448	2.286.962.253	7.589.425.704	10.896.113.207

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

	Al 30 de septiembre de 2021					
	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	₡ 1.002.962.743	-	-	-	-	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 publico	229.844	-	-	-	-	229.844
Total pasivos	1.724.356.251	784.009.925	402.793.941	419.741.383	1.027.351.737	4.358.253.236
Calze de plazos	₡ (188.734.741)	127.783.004	690.267.084	865.724.986	7.029.613.391	8.524.653.725

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

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

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

d) Riesgo de tipo de cambio

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

Notas a los Estados Financieros

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

		30 de septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	US\$	454.873	790.998	1.421.216
Inversiones en Instrumentos financieros		16.881.154	17.042.026	13.735.408
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros		248.500	264.115	170.315
Cuentas y primas por cobrar netas		2.026.338	2.050.695	1.145.358
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		3.228.015	3.572.092	3.088.976
Otros activos		432.019	370.624	-
Total Activos Monetarios		<u>23.270.899</u>	<u>24.090.549</u>	<u>19.561.273</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	US\$	1.017.327	1.095.259	1.120.311
Cuentas y comisiones por pagar diversas		459.897	276.251	431.999
Provisión primas no devengadas		3.248.446	3.471.913	2.451.924
Provisión siniestros reportados		2.640.618	2.430.160	2.526.489
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		529.185	1.330.618	550.684
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		312.221	241.971	193.408
Otros pasivos		2.043.790	2.007.020	1.849.983
Total pasivos monetarios		<u>10.251.485</u>	<u>10.853.192</u>	<u>9.124.798</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u>13.019.414</u>	<u>13.237.357</u>	<u>10.436.475</u>

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 2022, de acuerdo a la estructura de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares, una disminución o aumento de veinte colones en el tipo de cambio, hubiera significado un aumento o disminución de ₡260.388.274 en el valor de la posición monetaria neta.

(continúa)

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 2022, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros susceptibles al cálculo del valor en riesgo (VeR), con un valor de mercado de ₡10.771.743.043 y para septiembre de 2021 un valor de mercado de ₡9.047.203.451

Al 30 de septiembre de 2022, su VeR máximo fue de ₡292.435.995 de acuerdo con la metodología descrita en el acuerdo SUGESE 02-13 y para septiembre de 2021 su VeR máximo fue de ₡367.421.465

e) Riesgo de crédito

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

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

Las inversiones por emisor, al 30 de septiembre de 2022, se detallan como sigue:

	Calificación de Riesgo	30 de septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
<u>Calificación Internacional</u>				
Instituciones del gobiernos del exterior	AAA	126.047.005	-	-
Sector financiero privado del exterior	AA	-	-	132.843.899
Sector financiero privado del exterior	A	-	2.006.215.942	1.349.801.924
Sector financiero privado del exterior	BBB	690.156.595	-	-
Sector financiero privado del exterior	BB	-	1.575.107.631	969.059.894
Gobierno de Costa Rica	B	10.054.857.962	7.099.325.806	6.315.485.404
Sector financiero del país	B	-	410.671.716	-
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas	A	253.088.000	387.150.000	387.826.000
<u>Calificación Nacional</u>				
Fideicomisos de titularización	AA	-	26.056.678	25.782.294
Total de inversiones por calificación de riesgo		<u>11.124.149.562</u>	<u>11.504.527.773</u>	<u>9.180.799.415</u>
Productos por cobrar		₡ 162.750.215	185.502.076	112.899.379
Total de inversiones en instrumentos financieros		<u>₡ 11.286.899.777</u>	<u>11.690.029.849</u>	<u>9.293.698.794</u>

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

	30 de septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Gobierno de Costa Rica	₡ 10.054.857.258	7.099.325.806	6.315.485.404
Certificados de depósito a plazo en partes relacionadas	253.088.000	387.150.000	387.826.000
Títulos de entidades privadas no financieras del país	-	26.056.678	25.782.294
Títulos de entidades financieras del país	-	410.671.716	-
Títulos emitidos por gobiernos del exterior	126.047.067	-	-
Sector financiero privado del exterior	690.157.238	3.581.323.573	2.451.705.716
	<u>₡ 11.124.149.562</u>	<u>11.504.527.773</u>	<u>9.180.799.414</u>
Productos por cobrar	162.750.215	185.502.076	112.899.379
Total de inversiones en instrumentos financieros	<u>₡ 11.286.899.777</u>	<u>11.690.029.849</u>	<u>9.293.698.793</u>

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

	30 de septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Al día	3.628.459.170	2.703.799.331	2.482.685.260
1 a 30	156.948.547	67.192.083	108.104.651
31 a 60	4.070.156	16.364.746	11.843.860
61 a 90	16.000.988	263.264	9.931.718
91 a 180	25.816.832	11.433.063	9.759.431
Más de 180	-	1.329.817	-
	<u>₡ 3.831.295.693</u>	<u>2.800.382.304</u>	<u>2.622.324.920</u>

(continúa)

f) Administración de riesgo de seguros

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

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

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

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

Reducción del riesgo a través del reaseguro

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

Concentración de riesgos

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

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

g) Administración de capital

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

(30) Otras cuentas de orden

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2021, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		30 de septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Seguros generales directos	₡	10.005.505.332.802	7.584.733.493.648	7.126.477.521.014
Gastos no deducibles		307.016.268	307.016.267	307.016.267
Otras cuentas		225.990.082	211.451.444	208.060.315
Ingresos financieros no gravables al impuesto		361.874.788	361.874.788	361.874.788
	₡	<u>10.006.400.213.940</u>	<u>7.585.613.836.148</u>	<u>7.127.354.472.385</u>

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

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

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

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

(continúa)

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

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

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

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

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

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

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

- Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

(continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de septiembre de 2022, o
- Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

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

(32) Aspectos relevantes sobre el Covid-19

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

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

Notas a los Estados Financieros

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 2022.

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

Al 30 de septiembre de 2022, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Riesgo de crédito

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

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.

Notas a los Estados Financieros

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Primas suscritas y Siniestralidad

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

Provisiones de contratos de seguros

La Compañía considera que los niveles de provisiones de contratos de seguros y presentados en sus estados financieros para el 30 de septiembre de 2022 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

Al 30 de septiembre de 2022, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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.
