

ASSA COMPAÑIA DE SEGUROS, S.A.
(San José, Costa Rica)

Información requerida por la
Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024
(con cifras correspondientes de 2023)

(Con el informe de los auditores independientes)

Índice del contenido

Estado de situación financiera
Estado de resultados integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Giancarlo Caamaño Lizano
Gerente General

Cindy Fernandez Redondo
Gerente de Contabilidad

Grettel Umaña Corrales
Auditora Interna



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
ASSA Compañía de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la ASSA Compañía de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2-a a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error.

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

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

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

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

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

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

KPMG

Nombre del CPA: GABRIELA VILLEGAS VARGAS
Carné: 5453
Cédula: 110590134
Nombre del Cliente:
ASSA Compañía de Seguros,
S.A.
Identificación del cliente:
3101593961
Dirigido a:
Giancarlo Casamayo Lizano,
Gerente General
Fecha:
09-09-2025 01:26:52 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de ₡1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-17375

San José, Costa Rica
Miembro No. 5453
Póliza No. 0116 FID000843813
Vence el 30/09/2025

Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado digitalmente

KPMG

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024
(con cifras correspondientes de 2023)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2024	2023		Nota	2024	2023
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	5	3.405.768.888	1.970.485.926	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	14	-	94.574.960
Efectivo		1.839.256	1.287.258	Otras obligaciones a plazo con el público		-	94.574.960
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		3.352.656.632	1.969.198.668	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		271.772.639	413.267.422
Disponibilidades restringidas		51.273.000	-	Obligaciones por derecho de uso	8.a	271.772.639	413.267.422
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6	35.042.145.279	30.072.802.485	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4.195.029.637	3.999.204.510
Inversiones al valor razonable con cambio en resultados		1.684.023.287	98.872.768	Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	1.888.976.997	2.030.982.550
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		32.887.270.055	29.562.871.209	Provisiones	11	2.177.457.573	1.792.354.006
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		470.851.937	411.058.508	Impuestos sobre la renta diferido	12	128.595.067	175.867.954
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	7	19.875.089.213	17.509.568.043	PROVISIONES TÉCNICAS	13	37.647.633.177	33.269.356.081
Primas por cobrar		15.588.493.568	11.968.351.991	Provisiones para primas no devengadas		23.099.072.837	20.912.730.129
Primas vencidas		2.836.853.126	3.601.803.630	Provisión para insuficiencia de primas		231.256.279	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	168.899	5.376.620	Provisión matemática		1.207.353.946	945.486.002
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	12	1.272.024.837	1.832.691.583	Provisión para siniestros reportados		7.777.965.528	6.423.056.169
Otras cuentas por cobrar		193.619.460	143.294.904	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		4.343.785.539	4.007.993.418
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(16.070.677)	(41.950.685)	Provisión de participación de beneficios		55.873.376	41.582.527
CUENTAS DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	85.570.481	50.967.625	Provisión de riesgos catastróficos		932.325.672	938.507.836
Cuentas deudoras por reaseguro cedido		85.570.481	50.967.625	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE COASEGURO	14	404.190.073	375.338.230
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	13	21.918.656.167	21.057.556.571	Cuenta corriente por operaciones de coaseguro		404.190.073	375.338.230
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		14.646.630.905	12.987.766.733	CUENTAS ACREEDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	14	13.945.375.195	9.453.047.104
Participación del reaseguro en la provisión matemática		633.001.932	532.027.802	Cuentas acreedoras por reaseguro cedido		13.945.375.195	9.453.047.104
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		6.639.023.330	7.537.762.036	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	14	1.607.369.098	1.938.713.753
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA		513.181.625	513.181.625	Obligaciones con asegurados		805.096.067	1.258.533.282
Propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso		513.181.625	513.181.625	Obligaciones con agentes e intermediarios		802.273.031	680.180.471
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8	1.767.826.234	1.933.013.350	OTROS PASIVOS	15	6.038.034.948	3.488.286.876
Equipos y mobiliario		330.638.474	358.924.351	Ingresos diferidos		6.038.034.948	3.488.286.876
Equipos de computación		387.552.353	417.047.279	TOTAL PASIVO		64.109.404.767	53.031.788.936
Vehículos		171.346.558	171.346.558	PATRIMONIO			
Activos por derecho de uso	8.a	522.192.440	524.638.144	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO	16	9.930.571.348	9.930.571.348
Edificios e instalaciones		1.812.386.508	1.757.838.911	Capital pagado		9.930.571.348	9.930.571.348
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(1.456.290.099)	(1.296.781.893)	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	17	97.349.245	93.408.286
OTROS ACTIVOS		3.821.382.063	3.033.898.620	Otras contribuciones no capitalizables		97.349.245	93.408.286
Gastos pagados por anticipado		25.319.311	25.985.064	AJUSTES AL PATRIMONIO	16	(395.368.608)	(564.878.080)
Cargos diferidos	9	2.755.049.233	2.279.694.270	Ajustes al valor de los activos		(395.368.608)	(564.878.080)
Bienes diversos		324.449.665	145.093.247	RESERVAS PATRIMONIALES	16	928.492.268	924.687.296
Activos intangibles	8.b	603.986.992	483.118.154	Reserva Legal		928.492.268	924.687.296
Otros activos restringidos		112.576.862	100.007.885	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		11.686.876.459	12.866.270.214
TOTAL ACTIVO		86.429.619.950	76.141.474.245	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		13.451.058.632	14.490.078.632
CONTRATOS POR PÓLIZAS DE SEGUROS VIGENTES	25	23.660.672.401.357	21.425.433.763.658	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(1.764.182.173)	(1.623.808.418)
Seguros generales		17.926.516.022.348	15.612.109.555.425	RESULTADO DEL PERIODO		72.294.471	(140.373.755)
Seguros personales		5.734.156.379.009	5.813.324.208.233	Utilidad neta del periodo		72.294.471	(140.373.755)
				TOTAL PATRIMONIO		22.320.215.183	23.109.685.309
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		86.429.619.950	76.141.474.245
				GARANTÍAS DE CUMPLIMIENTO VALOR EN DEPÓSITO PREVIO		-	94.574.960
				BIENES ADQUIRIDOS EN CALIDAD DE SALVAMENTOS		76.120.112	41.812.064
				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		33	33

Las notas en las páginas 8 a la 77 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(con cifras correspondientes de 2023)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	2024	2023
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	18	111.309.536.015	108.204.546.458
INGRESOS POR PRIMAS	18.a	93.041.912.363	84.755.760.644
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		93.041.912.363	84.755.760.644
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	18.b	8.099.719.850	7.448.908.223
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		8.099.719.850	7.448.908.223
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	18.c	10.167.903.802	15.999.877.591
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		10.167.903.802	15.999.877.591
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	19	103.238.932.801	101.184.313.329
GASTOS POR PRESTACIONES		25.851.614.886	29.200.730.838
Siniestros pagados, seguro directo	19.a	25.851.614.886	29.200.730.838
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	19.b	7.084.028.408	6.430.711.017
Gasto por comisiones, seguro directo		7.084.028.408	6.430.711.017
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	19.c	6.078.461.124	5.880.968.887
Gastos de personal técnicos		4.385.766.324	4.382.157.426
Gastos por servicios externos técnicos		404.167.713	339.723.463
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		127.442.454	133.673.001
Gastos de infraestructura técnicos		444.379.685	365.373.642
Gastos generales técnicos		716.704.948	660.041.355
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	19.d	64.224.828.383	59.671.902.587
Primas cedidas, reaseguro cedido		64.224.828.383	59.671.902.587
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	20	(3.876.890.196)	(1.784.856.099)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		57.792.712.301	49.688.208.240
Ajustes a las provisiones técnicas		57.792.712.301	49.688.208.240
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		61.669.602.497	51.473.064.339
Ajustes a las provisiones técnicas		61.669.602.497	51.473.064.339
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		4.193.713.018	5.235.377.030
INGRESOS FINANCIEROS	21	9.212.208.709	12.017.503.325
Ingresos financieros por disponibilidades		112.937.952	70.477.723
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1.761.128.748	1.756.065.533
Ganancias por diferencial cambiario	22	7.051.399.067	10.068.334.909
Otros ingresos financieros		286.742.942	122.625.160
GASTOS FINANCIEROS		7.711.428.185	12.567.381.762
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	8.a	33.873.753	38.266.907
Pérdidas por diferencial cambiario	22	7.388.494.559	12.367.714.000
Otros gastos financieros		289.059.873	161.400.855
RESULTADO FINANCIERO		1.500.780.524	(549.878.437)
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		5.694.493.542	4.685.498.593

Continúa

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(con cifras correspondientes de 2023)

(Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		35.836.212	2.745.759
Disminución de estimación de cartera de créditos y primas vencidas		25.880.008	-
Disminución de provisiones		9.956.204	2.745.759
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	23	2.933.439.502	2.695.678.345
Comisiones por servicios		35.759.046	27.322.960
Ingresos por bienes realizables		949.884	5.107.606
Otros ingresos operativos		2.896.730.572	2.663.247.779
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	24	8.517.144.255	7.499.919.017
Comisiones por servicios		2.525.625.472	2.099.968.301
Gastos por bienes realizables		8.330.866	256.549
Otros gastos operativos		5.983.187.917	5.399.694.167
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS		21.232.937	36.066.213
Gastos generales no técnicos		21.232.937	36.066.213
RESULTADOS DE LAS OTRAS OPERACIONES		(5.569.101.478)	(4.837.561.126)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		125.392.064	(152.062.533)
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	12	(49.292.621)	11.688.778
Impuesto sobre la renta, neto		(49.292.621)	11.688.778
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		76.099.443	(140.373.755)
OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		169.509.472	1.088.808.429
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		245.608.915	948.434.674
Resultados integrales totales del periodo atribuidos a la controladora		245.608.915	948.434.674

Las notas en las páginas 8 a la 77 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(con cifras correspondientes de 2023)

(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	Ajustes al patrimonio					Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
		Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	Reserva legal		
Saldo al 31 de diciembre de 2022		9.930.571.348	96.093.034	162.509.885	(1.816.196.394)	924.687.296	12.866.270.214	22.163.935.383
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos		-	(2.684.748)	-	-	-	-	(2.684.748)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	(2.684.748)	-	-	-	-	(2.684.748)
<i>Resultado integral del periodo</i>								
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	(140.373.755)	(140.373.755)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	1.088.808.429	-	-	1.088.808.429
Total del resultado integral del periodo		-	-	-	1.088.808.429	-	(140.373.755)	948.434.674
Saldo al 31 de diciembre de 2023		9.930.571.348	93.408.286	162.509.885	(727.387.965)	924.687.296	12.725.896.459	23.109.685.309
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>								
Dividendos declarados	16	-	-	-	-	-	(1.039.020.000)	(1.039.020.000)
Contribución de Grupo ASSA por pago basado en acciones a los ejecutivos		-	3.940.959	-	-	-	-	3.940.959
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	3.804.972	(3.804.972)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	3.940.959	-	-	3.804.972	(1.042.824.972)	(1.035.079.041)
<i>Resultado integral del periodo</i>								
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	76.099.443	76.099.443
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	169.509.472	-	-	169.509.472
Total del resultado integral del periodo		-	-	-	169.509.472	-	76.099.443	245.608.915
Saldo al 31 de diciembre de 2024		9.930.571.348	97.349.245	162.509.885	(557.878.493)	928.492.268	11.759.170.930	22.320.215.183

Las notas en las páginas 8 a la 77 son parte integral de estos estados financieros.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(con cifras correspondientes de 2023)
(Cifras en colones sin céntimos)

	Nota	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		76.099.443	(140.373.755)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	8	526.422.478	464.492.088
Cambios en las provisiones técnicas		3.876.890.196	1.784.856.099
Contribuciones de Grupo ASSA por pagos basados en acciones		3.940.959	(2.684.748)
Ingreso por disminución de estimación por deterioro de primas por cobrar		(25.880.008)	-
Impuesto sobre la renta	12	49.292.622	(11.688.778)
Pérdida (ganancia) en venta de activos		36.491.903	(4.851.057)
Efectos por diferencias de cambio moneda extranjera		337.095.492	2.370.876.654
Comisiones por diferir		622.788.888	(518.892.371)
Ingreso por intereses		(1.761.128.748)	(1.756.065.533)
Gasto por intereses sobre arrendamientos		33.873.753	38.266.907
Variación en los activos (aumento) disminución			
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados		(1.585.150.519)	10.238.762
Instrumentos financieros al valor razonable con cambio en otro resultados integral		(3.764.745.319)	(1.776.118.591)
Primas por cobrar		(1.257.330.284)	(1.812.855.046)
Otras cuentas por cobrar		(45.116.835)	(18.168.732)
Otros activos		(191.259.642)	25.731.945
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.578.740.464	3.659.197.086
Cuentas por pagar por reaseguro, neto		4.021.621.351	(912.100.057)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(331.344.655)	(13.965.357)
Impuestos pagados		(713.642.741)	(1.116.287.651)
Intereses pagados por arrendamiento	8.a	(33.873.753)	(38.266.907)
Intereses cobrados		1.701.335.319	1.737.888.213
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>3.155.120.364</u>	<u>1.969.229.171</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(181.120.713)	(303.043.630)
Adquisición de activos intangibles		(342.654.182)	(394.632.074)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(523.774.895)</u>	<u>(697.675.704)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de dividendos declarados	16	(1.039.020.000)	-
Contratos de arrendamiento	8.a	(143.672.045)	(71.442.089)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(1.182.692.045)</u>	<u>(71.442.089)</u>
Efecto por fluctuaciones de cambio en el efectivo mantenido		(13.370.462)	(347.402.584)
Aumento (disminución) neto en el efectivo		1.448.653.424	1.200.111.378
Efectivo al inicio del periodo		1.970.485.926	1.117.777.132
Efectivo al final del periodo	5	<u>3.405.768.888</u>	<u>1.970.485.926</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo			
Activo por derecho de uso	8.a	<u>522.192.440</u>	<u>524.638.144</u>
Obligaciones por derecho de uso	8.a	<u>271.772.639</u>	<u>413.267.422</u>

Las notas en las páginas 8 a la 77 son parte integral de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

(1) Entidad que reporta

ASSA Compañía de Seguros, S.A. (“la Compañía”), es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica. La Compañía es 100% propiedad de ASSA Compañía Tenedora, S.A., quien a su vez es 95,01% propiedad de Grupo ASSA, S.A., y Subsidiarias.

La principal actividad de la Compañía es la venta de seguros. La Compañía se inscribió en Costa Rica el 13 de enero de 2010, y posteriormente, recibió la autorización para operar en el mercado de seguros el 13 de abril de 2010.

Las operaciones de seguros en Costa Rica están reguladas por la Superintendencia General de Seguros, de acuerdo con la legislación establecida por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en el Condominio Parque Empresarial Fórum, Edificio F y Edificio D, Santa Ana, San José, Costa Rica y cuenta con una sucursal en el Centro Comercial Plaza Carolina en San Pedro de Montes de Oca. Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía cuenta con un total de 204 empleados permanentes (186 empleados permanentes a 2023).

Los estados financieros y la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran en su página en internet, cuya dirección es www.assanet.cr.

(2) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018 el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020. 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.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 25 de febrero de 2025, Acta No.109-25022025.

Notas a los estados financieros

(a) Base de medición

Los estados financieros se presentan sobre la base del costo amortizado o costo histórico, excepto para los siguientes rubros:

<u>Rubro</u>	<u>Base de medición</u>
Inversiones VRORI	Valor razonable
Inversiones VROR	Valor razonable
Inmuebles	Valor revaluado
Bienes mantenidos para la venta	Menor entre el valor en libros y el valor de mercado menos los costos de venta.

(b) Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha definido que el colón costarricense es su moneda funcional, la cual es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los estados financieros están expresados en colones de Costa Rica, conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas de SUGESE, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2024, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de $\text{¢}506,66$ y $\text{¢}512,73$ por US\$1,00 respectivamente ($\text{¢}526,88$ y $\text{¢}519,21$ por US\$1,00 respectivamente en 2023).

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos (véase nota 29). Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

a. Juicios

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

- Nota 3 (d) - Instrumentos financieros
- Nota 28 - Administración de riesgos
- Nota 3 (m) - Arrendamientos

Notas a los estados financieros

b. 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 26
- Revaluación de activos – nota 3.k
- Deterioro de activos no financieros – nota 3.g
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento

c. 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 Administración 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 Aseguradora.

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

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

Notas a los estados financieros

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 Administración 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 26 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las políticas contables detalladas a continuación se han aplicado consistentemente en estos estados financieros.

(a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses al tipo de cambio prevaleciente a la fecha del balance general y los activos 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 al tipo de cambio que prevaleció en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados integral.

(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

Negocio de seguros general

El negocio de seguros general incluye los ramos de: automóvil, vehículos marítimos, mercancías transportadas, incendio y líneas aliadas, otros daños a los bienes, responsabilidad civil, caución y pérdidas pecuniarias.

Notas a los estados financieros

Primas

Las primas emitidas del negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato mediante la provisión para primas no devengadas. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de prorrata diaria.

El método prorrata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos excepto vida individual. El cálculo utilizado para la prorrata diaria se basa en el número de días transcurridos hasta la fecha de reporte, entre los días cubiertos por la prima bruta.

Reclamos

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

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados, pero no pagados a la fecha del balance general, y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial.

Los reclamos en trámite son analizados revisando los reclamos individuales reportados, el efecto de los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo de los reclamos, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos y experiencia pasada y tendencias.

Las recuperaciones esperadas de los reaseguradores son presentadas separadamente como activos.

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

Notas a los estados financieros

Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía suscribe contratos de reaseguro con otras compañías de seguros extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Para garantizar la consistencia de esta práctica, la Compañía evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

La Compañía cede reaseguros en el curso normal del negocio para los propósitos de limitar su pérdida potencial a través de la diversificación de sus riesgos. Los acuerdos de reaseguros no relevan a la Compañía de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados son presentados en el estado de resultados integral y en el estado de situación financiera de forma neta de extornos y cancelaciones.

Las cantidades recuperables de acuerdo con tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las comisiones en los contratos de reaseguros son reconocidas como ingreso por la Compañía en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes.

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son reconocidos como gasto por la Compañía.

Activos

La Compañía evalúa el deterioro a los activos relacionados al negocio de seguros. Si se determina un deterioro permanente en su valor se acumula una provisión adicional para pérdidas por deterioro con cargo a los resultados de las operaciones corrientes.

Notas a los estados financieros

Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye los ramos de: vida, salud y accidentes.

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguro de personas se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguro general.

Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de prorrata diaria.

Reclamos

Los reclamos derivados del negocio de seguro de personas en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite son determinados caso por caso.

Costos de adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son reconocidos como gasto por la Compañía.

Pasivos y activos relacionados sujetos a provisión por insuficiencia de primas

Al realizar el análisis de la suficiencia de las provisiones del negocio de seguros, donde se identifique un déficit en una provisión, se acumula una provisión adicional y la Compañía reconoce la deficiencia en el resultado del año.

(d) *Inversiones en instrumentos financieros*

Las inversiones en instrumentos financieros son clasificadas a la fecha de negociación, basándose en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y su característica de flujo de efectivo contractual, inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo con las características del instrumento.

- *Costo Amortizado (CA)*

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

Notas a los estados financieros

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Un activo financiero es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRRCR:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros;
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de los otros resultados integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

- *Valor razonable con cambios en resultados (VRRCR)*

Todos los otros activos financieros son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros;
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantiene los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluyó:

Notas a los estados financieros

- La descripción del portafolio y las políticas y objetivos de la gerencia en cuanto a la administración de cada uno de ellos. Estas incluyen la estrategia de la gerencia relacionada con la gestión de los flujos de caja, calendarios de pago y rendimientos asociados a las operaciones y salidas de efectivo esperadas.
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses.

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados, al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Compañía se enfocó en los términos contractuales del instrumento.

Esta evaluación consideró, entre otros:

- Eventos contingentes que podrían cambiar el monto y/o periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de caja de activos específicos;
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Notas a los estados financieros

Medición posterior y ganancias y pérdidas – Activos financieros

A continuación, se resume la medición de los activos financieros luego de su clasificación inicial:

a. Costo amortizado (CA)

Los activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja de cuentas se reconoce en resultados.

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI)

Instrumentos de deuda – Con reciclaje

Los activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja de cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Instrumentos de patrimonio – Sin reciclaje

Los activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

c. Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Los activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

- *Instrumentos derivados*

Instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el estado de balance general a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de resultados. La Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados.

Notas a los estados financieros

(e) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se presentan a su costo amortizado.

(f) Dar de baja

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

(g) Deterioro

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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 ésta 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 por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas que no se consideraron específicamente deterioradas son evaluadas colectivamente por cualquier deterioro que se ha incurrido, pero aún no identificado. Las partidas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente por deterioro mediante la agrupación de las partidas por cobrar con características de riesgos similares.

En la evaluación colectiva de deterioro, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, el tiempo de recuperación y el importe de la pérdida incurrida, ajustada para el juicio de la Administración en cuanto a si las actuales condiciones económicas y de crédito son tales que las pérdidas reales pueden ser mayores o menores que el sugerido por las tendencias históricas.

Notas a los estados financieros

Una pérdida por deterioro, en relación con un activo financiero medido al costo amortizado, es calculada como la diferencia entre su importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados estimados a la tasa de interés efectiva del activo. Las pérdidas se reconocen en el estado de resultados integral y se reflejan en una cuenta de estimación por deterioro. 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.

Activos no financieros

El valor según libros de los activos no financieros de la Compañía se revisa a la fecha de reporte, excepto por el impuesto diferido, para determinar si existe algún indicativo de deterioro permanente. Si existe algún indicativo, entonces el valor recuperable del activo es estimado.

El valor recuperable de un activo es el mayor de su valor en uso y su valor razonable menos los costos para su venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados futuros son descontados a su valor presente utilizando una tasa de interés de descuento que refleje la evaluación de mercado corriente del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos son agrupados dentro del menor grupo de activos que generan entradas de flujos por su uso continuo que son altamente independientes de las entradas de flujos de otros activos o grupos de activos. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor según libros de un activo excede el valor recuperable estimado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integral. Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido algún cambio en la estimación usada para determinar el valor recuperable y sólo hasta que el valor según libros del activo no exceda el valor según libros que hubiese sido determinado si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

(h) Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para liquidar la obligación.

(i) Otros pasivos

Los otros pasivos están presentados al costo amortizado.

(j) Patrimonio

i. Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta del año para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social.

Notas a los estados financieros

ii. Dividendos

Los dividendos son reconocidos como pasivo en el período en que su distribución es aprobada por la Junta Directiva.

(k) Inmuebles, vehículos y mobiliario y equipo

i. Reconocimiento y medición

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y los equipos están valorados al costo menos la depreciación acumulada. El inmueble se presenta a su costo revaluado. Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de mobiliario y equipo son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los "otros ingresos" en el estado de resultados integral. Los inmuebles son objeto de revaluación al menos cada dos años.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación es calculada sobre el importe depreciable, que es el costo de un activo, u otro importe que sustituya al costo, menos su valor residual. La depreciación se reconoce en el estado de resultados en línea recta durante la vida útil estimada del bien, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
Edificio	50 años

(l) Activos intangibles

Programas informáticos

Los programas informáticos adquiridos por la Compañía, son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro.

Notas a los estados financieros

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado, solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal, según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada de los programas informáticos es de entre tres y cinco años. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

Activo intangible – Relación con clientes

i. Reconocimiento y medición inicial

La plusvalía surgida de la adquisición de un negocio se mantiene al costo establecido a la fecha de adquisición del negocio menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, si las hubiese.

Los otros activos intangibles de las relaciones con clientes producto del valor presente de negocios adquiridos, tienen una vida útil finita valorados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

ii. Valor presente del negocio adquirido (VOBA)

Cuando una cartera de contratos de seguro es adquirida, ya sea directamente de otra compañía de seguros o por medio de una combinación de negocios, la diferencia entre el valor razonable del pasivo de seguros y el valor de los pasivos de seguros medidos utilizando las políticas contables existentes de la Compañía es reconocido un activo por el valor presente del negocio adquirido (VOBA).

Posterior a su reconocimiento inicial, el activo intangible se valora al costo menos la amortización acumulada. El activo intangible se amortiza sobre la base de línea recta durante la vida útil de las pólizas adquiridas. La amortización se registra en el estado de resultados.

Cambios en la vida útil prevista del patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incorporados en el activo se contabilizan cambiando el período de amortización o el método y son tratados como un cambio en una estimación contable.

Notas a los estados financieros

iii. Amortización

La amortización se calcula para deducir el costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados.

La vida útil estimada de la Relación de clientes se establece a partir de los flujos de efectivo positivos generados por la cartera descontada y se ha definido en un plazo de 6 años.

(m) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- 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 tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, La Aseguradora tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - la Aseguradora tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Aseguradora diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, la Aseguradora ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Notas a los estados financieros

Como arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, de existir.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía. La Aseguradora utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de interés sobre el pasivo por arrendamiento y disminuye por el pago del canon de arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en los futuros pagos de arrendamiento de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o sea apropiado, cambios en la evaluación de la opción de compra o extensión si es razonablemente segura de ejercer o si una opción de terminación anticipada es razonablemente seguro de no ser ejercida.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Aseguradora está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

Notas a los estados financieros

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Aseguradora ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor igual o menor a US\$5.000 o su equivalente en colones costarricenses al tipo de cambio a la fecha de evaluación. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(n) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados integral excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto sobre la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Notas a los estados financieros

(o) *Beneficios a empleados*

(i) *Beneficios por despido o terminación*

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3,25% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 5% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

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. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(iii) *Otros planes de beneficios*

La Compañía otorga un beneficio discrecional a los colaboradores, donde éstos reciben una compensación monetaria de acuerdo con criterios de Casa Matriz y los resultados de la Compañía.

Notas a los estados financieros

(iv) Pagos basados en acciones

El valor razonable en la fecha de concesión de las opciones entregadas a los colaboradores por parte de Grupo ASSA se reconoce como gasto de personal, con el correspondiente aumento en el patrimonio neto, a lo largo del periodo en que los empleados adquieren un derecho irrevocable sobre las opciones. El importe reconocido como gasto se ajusta para reflejar la cantidad real de acciones que se confieren de manera que el monto reconocido como gasto se base en la cantidad de concesiones que efectivamente cumplen con las condiciones de servicio y de rendimiento fuera del mercado a la fecha de adjudicación.

(p) Efectivo

Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de dos meses o menos y excluyendo aquellos que garantizan compromisos.

(q) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por primas

Las primas suscritas están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. Las primas emitidas se reconocen como ingresos y se ajustan al cierre de cada periodo por la provisión de prima no devengada, este registro produce que el efecto en resultados sea conforme el servicio es provisto.

Ingresos por comisiones

Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos por la Compañía en el plazo de vigencia de las pólizas correspondientes, en la medida en que estas se difieren por prorrata diaria.

Ingresos por inversiones

Los ingresos derivados de inversiones se reconocen de la siguiente manera: los intereses son reconocidos sobre una base de proporción de tiempo que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo. Los dividendos se reconocen cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(r) Combinaciones de negocio

La Compañía contabiliza las combinaciones de negocio utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control a la Compañía. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos, excepto por los activos o pasivos por impuestos diferidos y los activos o pasivos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados reconocidos y medidos de conformidad con la NIC 12 Impuestos a las ganancias y NIC 19 Beneficios a los empleados, respectivamente. Los costos de transacción se registran como gastos cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

Notas a los estados financieros

La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquirente en la adquirida (si lo hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquirente en la adquirida, el exceso se reconoce de inmediato en los resultados como ganancia por compra a un valor inferior al precio de mercado o compra con ventaja.

Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el “período de medición” (el cual no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

(4) Partes relacionadas

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

<u>Saldos:</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (ver nota 7)	¢ 168.899	5.376.620
Total activos	¢ <u>168.899</u>	<u>5.376.620</u>
Pasivos:		
Reaseguros por pagar	¢ 3.074.286.741	2.212.229.550
Cuentas y comisiones por pagar diversas	435.821	-
Total pasivos	¢ <u>3.074.722.562</u>	<u>2.212.229.550</u>
<u>Transacciones:</u>		
Ingresos:		
Participación en siniestros	¢ 3.668.680.776	4.175.807.532
Comisiones de reaseguro	4.108.474.134	3.070.456.434
Total ingresos	¢ <u>7.777.154.910</u>	<u>7.246.263.966</u>
Gastos:		
Reaseguro cedido	¢ 30.747.465.812	26.240.212.726
Personal ejecutivo clave	786.084.259	917.799.735
Total gastos	¢ <u>31.533.550.071</u>	<u>27.158.012.461</u>

Los saldos de reaseguro por pagar con partes relacionadas, así como las transacciones de ingresos por participación en siniestros, ingresos por comisiones de reaseguro y gasto por reaseguro cedido con partes relacionadas corresponden a operaciones de cesión de reaseguro con compañías relacionadas.

Notas a los estados financieros

Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas corresponden a saldos por cobrar al personal de la Aseguradora y compañías relacionadas.

Los gastos con personal ejecutivo clave se componen de salarios, beneficio pagos basado en acciones y dietas a directores.

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan a continuación:

	2024	2023
Efectivo	¢ 1.839.256	1.287.258
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.352.656.632	1.969.198.668
Disponibilidades restringidas	51.273.000	-
	<u>¢ 3.405.768.888</u>	<u>1.970.485.926</u>

Los depósitos en entidades financieras del país devengan intereses de entre cero y 4,3% en dólares estadounidenses y entre cero y 4,5% en colones costarricenses para el 2024 y 2023.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2024	2023
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados:</u>		
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢ 1.684.023.287	98.872.768
	<u>¢ 1.684.023.287</u>	<u>98.872.768</u>
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral:</u>		
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢ 1.522.904.480	551.563.450
Instrumentos del sector público no financiero del país	9.216.039.162	9.427.688.348
Instrumentos del sector financiero del país	2.173.143.840	2.735.255.164
Instrumentos entidades sector público del exterior	255.625.125	622.456.564
Instrumentos entidades financieras del exterior	10.058.097.771	5.452.695.235
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	9.417.608.955	10.542.594.464
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	243.850.722	230.617.984
	<u>¢ 32.887.270.055</u>	<u>29.562.871.209</u>
Productos por cobrar	¢ 470.851.937	411.058.508
	<u>¢ 35.042.145.279</u>	<u>30.072.802.485</u>

Notas a los estados financieros

Las inversiones en instrumentos a valor razonable con cambio en otro resultado integral corresponden a bonos emitidos por el Estado Costarricense, a bonos y certificados de inversión a plazo fijo emitidos por entidades financieras del país y del exterior, así como entidades privadas del exterior, en US dólares y colones costarricenses, cuyas tasas de interés oscilan entre el 2% y el 9,2% anual en US dólares y en colones costarricenses entre los 4,36% y los 10,58% anual (tasas entre 2,38% y 9,2% en dólares y en colones entre 4,25% y 10,30% en el 2023) y sus vencimientos oscilan entre el 2025 y 2031 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2025 y 2099 (vencimientos oscilan entre el 2024 y 2035 en colones costarricenses y en US dólares entre el 2024 y 2099, en el 2023).

(7) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Primas por cobrar	¢ 15.588.493.568	11.968.351.991
Primas vencidas	2.836.853.126	3.601.803.630
Subtotal	<u>18.425.346.694</u>	<u>15.570.155.621</u>
Cuentas por operaciones con partes relacionadas (ver nota 4)	168.899	5.376.620
Impuesto sobre la renta diferido (ver nota 12)	548.910.253	716.403.926
Impuesto sobre la renta por cobrar (ver nota 12)	723.114.584	1.116.287.657
Otras cuentas por cobrar	<u>193.619.460</u>	<u>143.294.904</u>
	<u>19.891.159.890</u>	<u>17.551.518.728</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>(16.070.677)</u>	<u>(41.950.685)</u>
	<u>¢ 19.875.089.213</u>	<u>17.509.568.043</u>

Primas por cobrar

Al 31 de diciembre, las primas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por cobrar originadas de contratos de seguro:		
Seguros generales	¢ 12.065.759.795	9.228.462.193
Seguros personales	<u>6.359.586.899</u>	<u>6.341.693.428</u>
Estimación por deterioro de comisiones primas y cuentas por cobrar	<u>(16.070.677)</u>	<u>(41.950.685)</u>
Asegurados, netos	<u>¢ 18.409.276.017</u>	<u>15.528.204.936</u>

El movimiento del periodo de la estimación por deterioro de primas por cobrar es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ (41.950.685)	(41.950.685)
Disminución de la estimación	25.880.008	-
Saldo al final del año	<u>¢ (16.070.677)</u>	<u>(41.950.685)</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

(8) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2024, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ 1.520.373.166	524.638.144	358.924.351	417.047.279	171.346.558	2.992.329.498
Adiciones	54.547.597	38.317.398	39.807.788	48.447.930	-	181.120.713
Ventas y disposiciones	-	(40.763.102)	(68.093.665)	(77.942.856)	-	(186.799.623)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.574.920.763	522.192.440	330.638.474	387.552.353	171.346.558	2.986.650.588
<u>Revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	237.465.745	-	-	-	-	237.465.745
Saldo al 31 de diciembre de 2024	237.465.745	-	-	-	-	237.465.745
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(480.610.567)	(143.612.393)	(214.128.789)	(301.882.836)	(75.693.923)	(1.215.928.508)
Depreciación del año	(65.761.646)	(158.733.374)	(24.181.083)	(41.286.831)	(14.245.896)	(304.208.830)
Venta y disposiciones	-	14.720.010	60.872.050	76.778.708	-	152.370.768
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(546.372.213)	(287.625.757)	(177.437.822)	(266.390.959)	(89.939.819)	(1.367.766.570)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(80.853.385)	-	-	-	-	(80.853.385)
Depreciación del año	(7.670.144)	-	-	-	-	(7.670.144)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(88.523.529)	-	-	-	-	(88.523.529)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2024	¢ <u>1.177.490.766</u>	<u>234.566.683</u>	<u>153.200.652</u>	<u>121.161.394</u>	<u>81.406.739</u>	<u>1.767.826.234</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023, los bienes muebles e inmuebles se detallan como sigue:

	Inmuebles	Terrenos	Activos por derecho de uso	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Total
<u>Costo</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 1.649.299.502	291.321.058	188.422.341	300.295.622	374.556.358	103.086.292	2.906.981.173
Adiciones	96.814.707	-	404.098.085	71.058.310	48.037.569	87.133.044	707.141.715
Ventas y disposiciones	-	-	-	-	(5.362.600)	(18.872.778)	(24.235.378)
Ajustes y reclasificaciones	(225.741.043)	(291.321.058)	(67.882.282)	(12.429.581)	(184.048)	-	(597.558.012)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.520.373.166	-	524.638.144	358.924.351	417.047.279	171.346.558	2.992.329.498
<u>Revaluación de activos</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2022	237.465.745	-	-	-	-	-	237.465.745
Saldo al 31 de diciembre de 2023	237.465.745	-	-	-	-	-	237.465.745
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(426.656.655)	-	(73.681.382)	(191.409.695)	(265.769.392)	(87.736.686)	(1.042.253.810)
Depreciación del año	(69.207.389)	-	(104.897.726)	(23.959.722)	(41.219.495)	(9.830.015)	(249.114.347)
Ventas y disposiciones	-	-	-	-	5.106.051	18.872.778	23.978.829
Ajustes y reclasificaciones	15.253.447	-	34.966.715	1.240.628	-	-	51.460.820
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(480.610.567)	-	(143.612.393)	(214.128.789)	(301.882.836)	(75.693.923)	(1.215.928.508)
<u>Depreciación acumulada revaluación de activos</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(73.183.242)	-	-	-	-	-	(73.183.242)
Depreciación del año	(7.670.143)	-	-	-	-	-	(7.670.143)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(80.853.385)	-	-	-	-	-	(80.853.385)
Saldo en libros al 30 de diciembre de 2023	¢ 1.196.374.959	-	381.025.751	144.795.562	115.164.443	95.652.635	1.933.103.350

Notas a los estados financieros

a) *Activos por derecho de uso*

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Compañía posee seis contratos de arrendamiento como arrendatario, entre los que se encuentran oficinas, parqueos y bodegas. Los arrendamientos suelen durar un período de 3 o 5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de ese periodo. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cerca del final del contrato, para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un cambio periódico generando un adicional en los pagos basados en los cambios en los índices de precios locales. La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento como arrendador.

La Compañía ha optado por no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para arrendamientos de bajo valor o contratos de corto plazo, aplicando la exención de no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos de bajo valor que presentan un activo subyacente igual o menor a US\$5.000 o su equivalente en colones costarricenses.

(i) *Importes reconocidos en resultados*

Los importes reconocidos en resultados se detallan como siguen:

	2024	2023
Intereses por pasivo por arrendamiento	ϕ <u>33.873.753</u>	<u>38.266.907</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	<u>7.425.853</u>	<u>11.126.658</u>

(ii) *Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo*

	2024	2023
Total, de salidas de efectivo por arrendamientos	ϕ <u>143.672.045</u>	<u>71.442.089</u>

(iii) *Opciones de extensión*

Algunos arrendamientos contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer antes del final del período del contrato. Cuando sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para brindar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro que ejercerá las opciones si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias dentro de su control.

(iv) *Pasivos por arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de los pasivos por arrendamiento a largo plazo corresponde a operaciones de arrendamiento denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 8,80% y el 12,95% anual y con vencimientos entre el 2026 y 2028 (operaciones denominadas en US dólares, con tasas de interés entre el 9.30% y el 12.95% anual y con vencimientos entre el 2025 y 2028, en el 2023).

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, un detalle de los pagos mínimos de arrendamiento a efectuar durante los próximos años es el siguiente:

	2024		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 188.111.408	12.058.384	176.053.024
Entre uno y cinco años	104.773.299	9.053.684	95.719.615
	¢ <u>292.884.707</u>	<u>21.112.068</u>	<u>271.772.639</u>
	2023		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor presente de los pagos mínimos arrendamiento
Menos de un año	¢ 180.494.862	33.657.094	146.837.768
Entre uno y cinco años	294.789.360	28.359.706	266.429.654
	¢ <u>475.284.222</u>	<u>62.016.800</u>	<u>413.267.422</u>

Al 31 de diciembre, la conciliación de los pasivos por arrendamiento, con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo anterior	¢ 413.267.422	146.743.515
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:		
Adquisición de obligaciones	33.565.350	395.312.747
Contratos cancelados	(33.811.843)	(37.098.785)
Pago de obligaciones	(143.672.045)	(71.442.089)
Diferencias de cambio	2.423.755	(20.247.966)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	¢ <u>(141.494.783)</u>	<u>266.523.907</u>
Relacionados con pasivos:		
Gasto por intereses	33.873.753	38.266.907
Intereses pagados	(33.873.753)	(38.266.907)
Relacionados con pasivos	¢ -	-
Saldo al 31 de diciembre	¢ <u>271.772.639</u>	<u>413.267.422</u>

Notas a los estados financieros

b) Activos intangibles

Al 31 de diciembre, el movimiento del activo intangible se detalla como sigue:

	2024		
	Software	Relación con clientes	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo inicial	φ 1.326.219.467	237.342.817	1.563.562.284
Adiciones	342.654.182	-	342.654.182
Ventas y disposiciones	(244.589.304)	-	(244.589.304)
Efecto de revalorización	-	(6.374.129)	(6.374.129)
Saldo final	<u>1.424.284.345</u>	<u>230.968.688</u>	<u>1.655.253.033</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo inicial	(1.044.471.962)	(35.972.168)	(1.080.444.130)
Adiciones	(193.310.567)	(21.232.937)	(214.543.504)
Ventas y disposiciones	242.526.256	-	242.526.256
Efecto de revalorización	-	1.195.337	1.195.337
Saldo final	<u>(995.256.273)</u>	<u>(56.009.768)</u>	<u>(1.051.266.041)</u>
	<u>φ 429.028.072</u>	<u>174.958.920</u>	<u>603.986.992</u>
	2023		
	Software	Relación con clientes	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo inicial	φ 1.136.286.898	104.234.921	1.240.521.819
Adiciones	189.932.569	204.699.505	394.632.074
Efecto de revalorización	-	(6.137.535)	(6.137.535)
Ajustes y reclasificaciones	-	(65.454.074)	(65.454.074)
Saldo final	<u>1.326.219.467</u>	<u>237.342.817</u>	<u>1.563.562.284</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo inicial	(872.830.578)	-	(872.830.578)
Adiciones	(171.641.384)	(36.066.214)	(207.707.598)
Efecto de revalorización	-	94.046	94.046
Saldo final	<u>(1.044.471.962)</u>	<u>(38.972.168)</u>	<u>(1.080.444.130)</u>
	<u>φ 281.747.505</u>	<u>201.370.649</u>	<u>483.118.154</u>

(9) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre, los cargos diferidos corresponden a:

	2024	2023
Seguros generales	φ 1.503.944.010	1.318.583.587
Seguros personales	696.128.691	842.238.036
Comisiones por diferir	<u>2.200.072.701</u>	<u>2.160.821.623</u>
Costos de los contratos	554.976.532	441.356.290
Amortización acumulada	-	(322.483.643)
Contratos no proporcionales	<u>554.976.532</u>	<u>118.872.647</u>
	<u>φ 2.755.049.233</u>	<u>2.279.694.270</u>

Notas a los estados financieros

(10) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las cuentas y comisiones por pagar diversas se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuenta por pagar por acreedores de bienes y servicios	φ 519.330.379	350.810.550
Aguinaldo	22.368.894	15.369.860
Vacaciones	125.208.976	173.542.168
Impuestos retenidos por pagar	1.207.953.787	1.487.539.728
Otras cuentas por pagar	14.114.961	3.720.244
	<u>φ 1.888.976.997</u>	<u>2.030.982.550</u>

(11) Provisiones

Al 31 de diciembre, las provisiones se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre el valor agregado	φ 888.928.838	625.075.875
Otros impuestos sobre primas	734.491.802	712.698.287
Cesantía	110.076.347	78.122.986
Otras provisiones	443.960.586	376.456.858
	<u>φ 2.177.457.573</u>	<u>1.792.354.006</u>

El impuesto sobre el valor agregado refleja el valor de las obligaciones fiscales (IVA por 13% y 2%) contraídas debido a los contratos de seguro suscritos. Otros impuestos sobre primas reflejan el valor de las obligaciones contraídas con el Fondo del Cuerpo de Bomberos por 4%, y el Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC por 0,5% debido a los contratos de seguro suscritos, así establecido en el artículo 40 de la ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica, reformado por la ley 9694 del Sistema de Estadística Nacional en el artículo 76.

La provisión de cesantía corresponde al importe estimado de la cesantía que recibirá el empleado debido al rompimiento del vínculo de la relación laboral, considerando los montos trasladados a la Asociación Solidarista de Empleados de ASSA por los empleados afiliados. Tales fondos se reconocen como gasto en el periodo.

El rubro de otras provisiones se encuentra conformado como sigue:

- Provisión por eventual disminución de comisión de reaseguro: corresponde al importe de comisión ganada en reaseguro que eventualmente podría ser devuelto de las comisiones de reaseguro, debido a que el reasegurador determine disminuir el porcentaje de acuerdo con el grado de siniestralidad de la región.
- Provisión sobre gastos varios: corresponde al importe provisionado de gastos generales y administrativos como servicios actuariales, legales, auditoría, entre otros, de acuerdo con los respectivos contratos.

Notas a los estados financieros

- Provisión por traslados de cargos de la Administración Tributaria: en noviembre de 2021, se recibió la notificación del Traslado de Cargos y Observaciones número DGCN-SF-PD-9-2021 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, relativo al impuesto a las utilidades del periodo fiscal 2017. El traslado de cargos y observaciones objeta el cálculo de proporcionalidad de gastos no deducibles sobre ingresos no gravables realizado por la Compañía y la deducibilidad de los montos pagados por concepto del Aporte de 4% al Fondo del Cuerpo de Bomberos para el periodo 2017, que se realizan en virtud de lo establecido en la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros y la Ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. Los aspectos mencionados modificarían la declaración de Impuesto sobre la Renta para el periodo 2017 de la Aseguradora.

La Aseguradora presentó en tiempo y forma los aspectos de recurso de apelación, el cual fue declarado a lugar por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, declarando la nulidad del traslado de cargos y observaciones en cuanto al plazo concedido para la impugnación.

(12) Impuesto sobre la renta

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

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.718.752	(849.165)
Impuesto sobre la renta diferido	47.573.869	(10.839.613)
Total, impuesto sobre la renta	¢ <u>49.292.621</u>	<u>(11.688.778)</u>

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 del 30%, se concilia como sigue:

	2024	2023
Gasto del impuesto esperado sobre la utilidad antes de impuesto sobre la renta	¢ 37.617.619	(45.618.760)
Más: Gastos no deducibles	125.637.101	33.929.982
Menos: Ingresos no gravables	(113.962.099)	-
Impuesto sobre la renta	¢ <u>49.292.621</u>	<u>(11.688.778)</u>
Tasa de interés efectiva	<u>39,31%</u>	-

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021 y 2020 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2024.

Al 31 diciembre, el activo por impuesto de renta diferido es atribuible a diferencias temporales relacionadas con algunas provisiones que la ley fiscal de la República de Costa Rica no reconoce como deducibles, a diferencias en las tasas de amortización de software utilizadas por la Compañía con respecto a las tasas establecidas por las autoridades fiscales y al efecto de variación de las ganancias no realizadas por la valuación de la cartera de inversiones.

Notas a los estados financieros

El pasivo por impuesto de renta diferido se genera por la diferencia temporal relacionada con la revaluación del inmueble adquirido por la Compañía, debido a que esa revaluación no es aceptada para efectos fiscales. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

		2024	2023
Impuesto sobre la renta diferido activo	¢	548.910.253	716.403.926
Impuesto sobre la renta por cobrar		<u>723.114.584</u>	<u>1.116.287.657</u>
	¢	<u>1.272.024.837</u>	<u>1.832.691.583</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	¢	<u>128.595.067</u>	<u>175.867.954</u>

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

		2024		
		Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢	58.563.748	-	58.563.748
Efecto diferencias vidas útiles de activos		-	(10.323.794)	(10.323.794)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		239.090.782	-	239.090.782
Efecto por contratos de arrendamiento		81.531.792	(70.370.005)	11.161.787
Efecto por revaluación del inmueble		26.557.059	(47.901.268)	(21.344.209)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		29.204.773	-	29.204.773
Ajuste de perdida diferida fiscal 2024		113.962.099	-	113.962.099
	¢	<u>548.910.253</u>	<u>(128.595.067)</u>	<u>420.315.186</u>

		2023		
		Activo	Pasivo	Neto
Ajustes a las provisiones	¢	228.407.499	-	228.407.499
Efecto diferencias vidas útiles de activos		-	(11.980.667)	(11.980.667)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable		311.737.699	-	311.737.699
Efecto por contratos de arrendamiento		123.980.227	(114.307.726)	9.672.501
Efecto por revaluación del inmueble		24.256.016	(49.579.561)	(25.323.545)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)		28.022.485	-	28.022.485
	¢	<u>716.403.926</u>	<u>(175.867.954)</u>	<u>540.535.972</u>

Al 31 de diciembre, un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	Saldo al 2023	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo al 2024
Ajustes a las provisiones	¢ 228.407.499	(169.843.751)	-	58.563.748
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(11.980.667)	1.656.873	-	(10.323.794)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	311.737.699	-	(72.646.917)	239.090.782
Efecto por contratos de arrendamiento	9.672.501	1.489.286	-	11.161.787
Efecto por revaluación de inmuebles	(25.323.545)	3.979.336	-	(21.344.209)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	28.022.485	1.182.289	-	29.204.773
Ajuste de perdida diferida fiscal 2024	-	113.962.099	-	113.962.099
	¢ <u>540.535.972</u>	<u>(47.573.869)</u>	<u>(72.646.917)</u>	<u>420.315.186</u>

Notas a los estados financieros

	<u>Saldo al 2022</u>	<u>Incluido en resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>Saldo al 2023</u>
Ajustes a las provisiones	¢ 220.138.579	8.268.920	-	228.407.499
Efecto diferencias vidas útiles de activos	(11.305.716)	(674.951)	-	(11.980.667)
Efecto valuación de inversiones a su valor razonable	778.369.883	-	(466.636.184)	311.737.699
Efecto por contratos de arrendamiento	9.600.767	71.734	-	9.672.501
Efecto por revaluación de inmuebles	(29.302.880)	3.979.335	-	(25.323.545)
Ajuste al gasto de personal (pago basado en acciones)	28.827.910	(805.425)	-	28.022.485
	¢ <u>996.328.543</u>	<u>10.839.613</u>	<u>(466.632.184)</u>	<u>540.535.972</u>

(13) Pasivos sobre contratos de seguros

Al 31 de diciembre, las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	<u>2024</u>		
	<u>Bruto</u>	<u>Reaseguro</u>	<u>Neto</u>
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 13.280.795.507	(10.901.393.338)	2.379.402.169
Seguros personales	9.818.277.330	(3.745.237.567)	6.073.039.763
	<u>23.099.072.837</u>	<u>(14.646.630.905)</u>	<u>8.452.441.932</u>
Provisión para insuficiencia de primas	231.256.279	-	231.256.279
Provisión matemática	1.207.353.946	(633.001.932)	574.352.014
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	5.351.204.832	(4.484.144.192)	867.060.640
Seguros personales	6.770.546.235	(2.154.879.138)	4.615.667.097
	<u>12.121.751.067</u>	<u>(6.639.023.330)</u>	<u>5.482.727.737</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	37.607.721	-	37.607.721
Seguros personales	18.265.655	-	18.265.655
	<u>55.873.376</u>	<u>-</u>	<u>55.873.376</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	932.325.672	-	932.325.672
Total provisiones técnicas	¢ <u>37.647.633.177</u>	<u>(21.918.656.167)</u>	<u>15.728.977.010</u>

Notas a los estados financieros

	2023		
	Bruto	Reaseguro	Neto
Provisiones para primas no devengadas:			
Seguros generales	¢ 12.560.899.031	(9.867.108.624)	2.693.790.407
Seguros personales	8.351.831.098	(3.120.658.109)	5.231.172.989
	<u>20.912.730.129</u>	<u>(12.987.766.733)</u>	<u>7.924.963.396</u>
Provisión para insuficiencia de primas			
Provisión matemática	<u>945.486.002</u>	<u>(532.027.802)</u>	<u>413.458.200</u>
Provisiones para siniestros			
Seguros generales	6.684.211.087	(5.881.668.229)	802.542.858
Seguros personales	3.746.838.500	(1.656.093.807)	2.090.744.693
	<u>10.431.049.587</u>	<u>(7.537.762.036)</u>	<u>2.893.287.551</u>
Provisiones para participación en los beneficios			
Seguros generales	26.383.997	-	26.383.997
Seguros personales	15.198.530	-	15.198.530
	<u>41.582.527</u>	<u>-</u>	<u>41.582.527</u>
Provisiones para riesgos catastróficos	938.507.836	-	938.507.836
Total provisiones técnicas	¢ <u>33.269.356.081</u>	<u>(21.057.556.571)</u>	<u>12.211.799.510</u>

(14) Obligaciones por coaseguro, por reaseguro cedido, asegurados y agentes e intermediarios, neto

Las obligaciones por coaseguro, por reaseguro cedido, asegurados y agentes e intermediarios, relativos a los contratos de seguros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2024	2023
Garantías de cumplimiento con depósito previo	¢ <u>-</u>	<u>94.574.960</u>
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	¢ <u>404.190.073</u>	<u>375.338.230</u>
Cuentas acreedoras por reaseguro cedido	¢ <u>13.945.375.195</u>	<u>9.453.047.104</u>
Cuentas deudoras por reaseguro cedido	<u>(85.570.481)</u>	<u>(50.967.625)</u>
	¢ <u>13.859.804.714</u>	<u>9.402.079.479</u>
Obligaciones con asegurados	¢ <u>805.096.067</u>	<u>1.258.533.282</u>
Obligaciones con agentes e intermediarios	<u>802.273.031</u>	<u>680.180.471</u>
	¢ <u>1.607.369.098</u>	<u>1.938.713.753</u>

(15) Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los ingresos diferidos se detallan a continuación:

	2024	2023
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido		
Seguros generales	¢ <u>2.268.210.942</u>	<u>1.695.600.062</u>
Seguros personales	<u>484.805.920</u>	<u>395.376.833</u>
Otros ingresos diferidos	<u>3.285.018.086</u>	<u>1.397.309.981</u>
	¢ <u>6.038.034.948</u>	<u>3.488.286.876</u>

Notas a los estados financieros

(16) Patrimonio

Emisión de acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social de la Compañía está compuesto por 13.374.479 acciones comunes con un valor nominal de una unidad de desarrollo, equivalente a ¢9.930.571.348, convertidos a un tipo de cambio histórico.

El 16 de febrero de 2024, en Asamblea de socios #24, se dispuso en firme realizar la distribución de dividendos por un monto de ¢1.039.020.000 (US\$2.000.000) de las utilidades de periodos anteriores, los cuales fueron pagados a los poseedores de las acciones en febrero 2024.

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.

Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2024 el monto de la reserva es por ¢928.492.268 (¢924.687.296 en el 2023).

Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre, los ajustes al patrimonio se desglosan de la siguiente manera:

	2024	2023
Superávit por revaluación de edificio	¢ 232.156.978	232.156.978
Impuesto sobre la renta diferido del superávit	(69.647.094)	(69.647.094)
Ganancia no realizada en valoración de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	(796.969.274)	(1.039.125.663)
Impuesto sobre la renta diferido asociado a las inversiones	239.090.782	311.737.699
	¢ <u>(395.368.608)</u>	<u>(564.878.080)</u>

(17) Transacciones de pagos basadas en acciones

El plan de acciones para ejecutivos clave que mantiene Grupo ASSA con sus subsidiarias, requiere de la contabilización de acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio. Grupo ASSA concedió a algunos ejecutivos clave de ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Costa Rica), derechos sobre los instrumentos de patrimonio de Grupo ASSA (controladora de ASSA Compañía Tenedora, S.A., - Panamá) en contraprestación por los servicios prestados a ASSA Compañía de Seguros, S.A., (Costa Rica).

Notas a los estados financieros

La subsidiaria no tiene la obligación de liquidar la transacción con sus empleados. Por ello, la subsidiaria contabiliza la transacción con sus empleados como liquidada mediante instrumentos de patrimonio, y reconocerá un incremento correspondiente en patrimonio como una contribución de su controladora. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la contribución de Grupo ASSA por el pago basado en acciones a los ejecutivos es por ₡97.349.245 (₡93.408.286 en el 2023).

(18) Ingresos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	2024	2023
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	₡ 93.041.912.363	84.755.760.644
Comisiones ganadas	8.099.719.850	7.448.908.223
Siniestros y gastos recuperados	10.167.903.802	15.999.877.591
	<u>₡ 111.309.536.015</u>	<u>108.204.546.458</u>

a) Al 31 de diciembre, los ingresos brutos por primas emitidas por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	2024	2023
Automóviles	₡ 5.745.641.615	4.657.223.263
Aviación	1.332.526	-
Caución	637.381.745	745.575.260
Incendio y líneas aliadas	17.401.380.051	17.136.841.803
Mercancías transportadas	2.140.245.920	2.278.009.187
Otros daños a los bienes	24.987.432.338	20.022.315.670
Pérdidas Pecuniarias	299.681.525	126.963.266
Responsabilidad civil	3.021.600.830	2.888.925.207
Vehículos marítimos	18.648.912	24.848.979
Accidentes	1.037.030.210	3.801.662.028
Salud	25.477.900.958	22.627.807.205
Vida	12.273.635.733	10.445.588.776
	<u>₡ 93.041.912.363</u>	<u>84.755.760.644</u>

b) Al 31 de diciembre, los ingresos por comisiones por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	2024	2023
Automóviles	₡ 880.875.145	710.232.727
Aviación	227.970	-
Caución	317.570.217	222.672.818
Incendio y líneas aliadas	1.712.919.161	1.632.857.756
Mercancías transportadas	382.577.704	365.981.203
Otros daños a los bienes	1.732.457.566	1.463.524.628
Pérdidas pecuniarias	9.942.181	6.696.862
Responsabilidad civil	575.024.794	535.103.130
Vehículos marítimos	6.278.718	5.997.608
Accidentes	29.714.685	181.368.580
Salud	672.996.730	771.805.623
Vida	1.779.134.979	1.552.667.288
	<u>₡ 8.099.719.850</u>	<u>7.448.908.223</u>

Notas a los estados financieros

- c) Al 31 de diciembre, los ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Automóviles	¢ 1.187.743.481	978.721.693
Caución	645	14.451
Incendio y líneas aliadas	978.651.885	3.887.203.496
Mercancías transportadas	869.169.274	768.308.633
Otros daños a los bienes	976.203.715	2.755.445.596
Pérdidas Pecuniarias	13.681.565	23.060.201
Responsabilidad civil	499.693.135	629.892.011
Vehículos marítimos	5.512.978	1.706.209
Accidentes	19.041.638	10.840.887
Salud	3.596.425.568	4.909.674.432
Vida	2.021.779.918	2.035.009.982
	¢ <u>10.167.903.802</u>	<u>15.999.877.591</u>

(19) Gastos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos por operaciones de seguros es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Siniestros incurridos	¢ 25.851.614.886	29.200.730.838
Comisiones por colocación de seguros	7.084.028.408	6.430.711.017
Gastos administrativos técnicos	6.078.461.124	5.880.968.887
Primas cedidas por reaseguros y fianzas	64.224.828.383	59.671.902.587
	¢ <u>103.238.932.801</u>	<u>101.184.313.329</u>

- a) Al 31 de diciembre, los siniestros incurridos por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Automóviles	¢ 2.642.546.826	1.998.329.610
Caución	4.896	22.103
Incendio y líneas aliadas	1.129.307.557	3.933.564.887
Mercancías transportadas	878.670.286	788.305.799
Otros daños a los bienes	1.035.660.676	3.613.849.328
Pérdidas pecuniarias	17.345.767	27.032.985
Responsabilidad civil	500.732.497	655.326.003
Vehículos marítimos	6.181.091	1.898.901
Accidentes	133.099.272	171.696.872
Salud	16.799.096.105	15.349.612.379
Vida	2.708.969.913	2.661.091.971
	¢ <u>25.851.614.886</u>	<u>29.200.730.838</u>

Notas a los estados financieros

b) Al 31 de diciembre, las comisiones por colocación de seguros por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Automóviles	¢ 811.324.436	610.312.074
Caución	57.508.950	49.791.310
Incendio y líneas aliadas	1.172.011.015	839.108.318
Mercancías transportadas	137.873.990	166.086.245
Otros daños a los bienes	763.782.822	706.672.524
Responsabilidad civil	171.320.223	158.315.124
Vehículos marítimos	2.325.157	2.325.442
Accidentes	43.685.334	99.351.578
Salud	2.860.589.227	2.744.779.585
Vida	1.063.607.254	1.053.968.817
	¢ <u>7.084.028.408</u>	<u>6.430.711.017</u>

c) Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos de administración técnicos es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos de personal	¢ 4.385.766.324	4.382.157.426
Gastos por servicios externos	404.167.713	339.723.463
Gastos de movilidad y comunicaciones	127.442.454	133.673.001
Gastos de infraestructura	444.379.685	365.373.642
Gastos generales	716.704.948	660.041.355
	¢ <u>6.078.461.124</u>	<u>5.880.968.887</u>

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos por salarios y remuneraciones	¢ 2.887.855.891	2.838.529.817
Cargas sociales	817.212.948	787.612.596
Aguinaldo	250.406.063	242.892.059
Vacaciones	37.752.651	121.250.969
Otros gastos de personal	392.538.771	391.871.985
	¢ <u>4.385.766.324</u>	<u>4.382.157.426</u>

d) Al 31 de diciembre, las primas cedidas por ramo se detallan como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Automóviles	¢ 2.783.479.758	2.170.164.911
Aviación	1.332.526	-
Caución	483.162.154	589.903.891
Incendio y líneas aliadas	16.744.672.365	15.634.864.721
Mercancías transportadas	2.135.000.105	2.124.973.244
Otros daños a los bienes	24.244.740.541	19.256.998.950
Pérdidas pecuniarias	172.627.294	101.096.123
Responsabilidad civil	2.949.130.617	2.810.291.071
Vehículos marítimos	16.871.095	22.173.994
Accidentes	341.030.629	3.154.975.589
Salud	5.519.911.602	6.926.694.833
Vida	8.832.869.697	6.879.765.260
	¢ <u>64.224.828.383</u>	<u>59.671.902.587</u>

Notas a los estados financieros

(20) Ajuste a las provisiones técnicas:

Al 31 de diciembre, el ingreso y gasto por ajuste a las provisiones técnicas es el siguiente:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Ingresos:</u>		
Automóviles	ϕ 4.488.432.639	3.046.083.037
Caución	115.943.199	81.359.809
Incendio y líneas aliadas	15.980.133.294	16.395.553.607
Mercancías transportadas	2.894.692.318	3.167.061.494
Otros daños a los bienes	4.595.052.022	5.702.518.551
Pérdidas Pecuniarias	147.593.374	71.444.322
Responsabilidad civil	3.700.481.610	3.224.660.716
Vehículos marítimos	33.478.697	23.986.619
Accidentes	287.124.055	341.671.366
Salud	9.681.641.057	9.012.103.658
Vida	15.868.140.036	8.621.765.061
Total, ingresos	ϕ <u>57.792.712.301</u>	<u>49.688.208.240</u>
<u>Gastos:</u>		
Automóviles	ϕ 4.662.956.191	3.472.480.963
Caución	151.953.318	117.248.725
Incendio y líneas aliadas	15.568.901.936	17.479.838.333
Mercancías transportadas	2.874.295.844	3.136.467.000
Otros daños a los bienes	4.620.770.316	4.995.047.595
Pérdidas Pecuniarias	191.126.939	66.117.686
Responsabilidad civil	3.696.527.407	3.170.559.412
Vehículos marítimos	32.684.878	21.919.924
Accidentes	276.552.046	275.722.224
Salud	13.570.551.179	10.074.114.963
Vida	16.023.282.443	8.663.547.514
Total, gastos	<u>61.669.602.497</u>	<u>51.473.064.339</u>
Ajuste a las provisiones técnicas, neto	ϕ <u>(3.876.890.196)</u>	<u>(1.784.856.099)</u>

(21) Ingresos financieros

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses por disponibilidades	ϕ 112.937.952	70.477.723
Intereses por inversiones	1.761.128.748	1.756.065.533
Ganancias por diferencias de cambio (ver nota 24)	7.051.399.067	10.068.334.909
Otros ingresos financieros	286.742.942	122.625.160
	ϕ <u>9.212.208.709</u>	<u>12.017.503.325</u>

Notas a los estados financieros

(22) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)

El detalle de las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio al 31 de diciembre es como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Ingresos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 4.471.904.845	8.259.429.829
Diferencias de cambio por disponibilidades	226.048.662	235.063.571
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.289.574.594	776.855.644
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.031.232.353	743.630.468
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	32.638.613	53.355.397
Total, ingresos	¢ <u>7.051.399.067</u>	<u>10.068.334.909</u>
<u>Gastos:</u>		
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 3.829.751.240	5.615.089.874
Diferencias de cambio por disponibilidades	239.419.124	582.466.154
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.972.077.456	4.009.011.578
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.326.258.461	2.146.968.454
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	20.988.278	14.177.940
Total, gastos	¢ <u>7.338.494.559</u>	<u>12.367.714.000</u>
Resultado neto por diferencial cambiario	¢ <u>(337.095.492)</u>	<u>(2.299.379.091)</u>

(23) Ingresos operativos diversos

Al 31 de diciembre, el detalle de los ingresos operativos diversos es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Recuperación de impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	¢ 2.841.632.897	2.638.908.280
Otros ingresos	91.806.605	56.770.065
	¢ <u>2.933.439.502</u>	<u>2.695.678.345</u>

(24) Gastos operativos diversos

Al 31 de diciembre, el detalle de los gastos operativos diversos es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gasto por servicios de cobranza	¢ 1.954.428.053	1.807.872.344
Gasto de administración	384.886.032	125.720.344
Comisiones por servicios	186.311.388	166.375.613
Impuestos	89.402.953	117.470.121
Gasto por impuesto de Bomberos e INEC (ver nota 24 a))	4.182.255.677	3.814.051.638
Otros gastos operativos	1.719.860.152	1.468.428.957
	¢ <u>8.517.144.255</u>	<u>7.499.919.017</u>

Notas a los estados financieros

a) Al 31 de diciembre, el impuesto de Bomberos e INEC por ramo se detalla como sigue:

<u>Ramo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos:		
Automóviles	¢ 125.256.758	97.657.391
Aviación	59.964	-
Caución	21.743.286	26.546.683
Incendio y líneas aliadas	713.355.385	684.545.364
Mercancías transportadas	96.062.705	95.534.778
Otros daños a los bienes	1.092.317.141	860.660.949
Pérdidas Pecuniarias	7.768.233	4.549.601
Responsabilidad civil	132.521.739	126.146.154
Vehículos marítimos	754.911	1.000.880
Accidentes	15.268.064	141.749.826
Salud	248.400.699	299.414.968
Vida	388.124.012	301.101.686
Total, ingresos	¢ <u>2.841.632.897</u>	<u>2.638.908.280</u>
Gastos:		
Automóviles	¢ 253.923.493	209.538.164
Aviación	59.964	-
Caución	28.682.178	33.437.987
Incendio y líneas aliadas	783.062.102	771.157.881
Mercancías transportadas	96.311.066	102.510.411
Otros daños a los bienes	1.125.764.601	901.004.206
Pérdidas Pecuniarias	13.485.669	5.713.347
Responsabilidad civil	135.972.037	130.001.635
Vehículos marítimos	839.201	1.118.204
Accidentes	46.666.359	170.945.117
Salud	1.146.505.543	1.018.335.643
Vida	550.983.464	470.289.043
Total, gastos	¢ <u>4.182.255.677</u>	<u>3.814.051.638</u>
	¢ <u>(1.340.622.780)</u>	<u>(1.175.143.358)</u>

(25) Cuentas de orden

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Contratos por pólizas de seguro vigentes:		
Seguros generales	¢ 17.926.516.022.348	15.612.109.555.425
Seguros personales	5.734.156.379.009	5.813.324.208.233
	¢ <u>23.660.672.401.357</u>	<u>21.425.433.763.658</u>

Notas a los estados financieros

(26) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al valor razonable y los que no se presentan al valor razonable en el estado de situación financiera y su jerarquía, se detallan como sigue:

	2024			
	Valor en libros	Valor razonable		Total
		Nivel 1	Nivel 2	
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en resultados</u>				
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢ 1.684.023.287	-	1.684.023.287	1.684.023.287
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>				
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢ 1.522.904.480	-	1.522.904.480	1.522.904.480
Instrumentos del sector público no financiero del país	¢ 9.216.039.162	3.509.034.454	5.707.004.708	9.216.039.162
Instrumentos del sector financiero del país	¢ 2.173.143.840	-	2.173.143.840	2.173.143.840
Instrumentos entidades sector público del exterior	¢ 255.625.125	255.625.125	-	255.625.125
Instrumentos entidades financieras del exterior	¢ 10.058.097.771	8.519.000.239	1.539.097.532	10.058.097.771
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	¢ 9.417.608.955	9.417.608.955	-	9.417.608.955
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	¢ 243.850.722	243.850.722	-	243.850.722
	2023			
	Valor en libros	Valor razonable		Total
		Nivel 1	Nivel 2	
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en resultados</u>				
Participación en fondos de inversión abiertos del país	¢ 98.872.768	-	98.872.768	98.872.768
<u>Inversiones a su valor razonable con cambios en el resultado integral</u>				
Instrumentos financieros emitidos por el BCCR	¢ 551.563.450	-	551.563.450	551.563.450
Instrumentos del sector público no financiero del país	¢ 9.427.688.348	2.838.092.672	6.589.595.676	9.427.688.348
Instrumentos del sector financiero del país	¢ 2.735.255.164	-	2.735.255.164	2.735.255.164
Instrumentos entidades sector público del exterior	¢ 622.456.564	622.456.564	-	622.456.564
Instrumentos entidades financieras del exterior	¢ 5.452.695.235	5.452.695.235	-	5.452.695.235
Instrumentos entidades sector privado no financiero del exterior	¢ 10.542.594.464	10.542.594.464	-	10.542.594.464
Participación fondos de inversión cerrados del exterior	¢ 230.617.984	230.617.984	-	230.617.984

Notas a los estados financieros

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

En el caso de disponibilidades, intereses por cobrar, cuentas y primas por cobrar, cuentas y comisiones por pagar, provisiones técnicas, así como la participación de los reaseguradores en las provisiones técnicas, cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo. Todos los instrumentos anteriores son clasificados en la jerarquía de nivel 3, excepto por las disponibilidades que se clasifican en nivel 2.

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

(27) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución:

De acuerdo con el artículo No.11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2024, el capital social mínimo requerido es por un monto de ₡7.069.832.000 a un valor de ₡1.009,9760 por cada UD (₡7.092.246.000 a un valor de ₡1.013,1780 por cada UD en el 2023).

Suficiencia Patrimonial:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió el 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 de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo de inversión, riesgo de seguro de ramo de vida, riesgo de seguros de ramos distintos a vida, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.
- El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.
- El índice de suficiencia de capital (ISC) calculado según el artículo 13 del reglamento, no deberá ser inferior a 1,3.

Notas a los estados financieros

Simultáneamente la entidad aseguradora debe cumplir con el Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de inversión (RCS-1), corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la entidad, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones y riesgo de descalce.
- El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Inversión del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro operativo (RCS-2), es la suma del requerimiento par productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgo, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-2 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros personales y generales (RCS-3 y RCS-4), será el importe mayor de aplicar el criterio basado en las primas y el criterio basado en los siniestros. El requerimiento se calcula según los Anexos RCS-3 y RCS-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Seguros Personales y Generales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, respectivamente.
- El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de reaseguro cedido (RCS-5), considera la cesión del riesgo y la calidad de las aseguradoras involucradas en dichas operaciones. Se calcula por ramo y se estima según el Anexo RCS-5 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Reaseguro Cedido del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico por eventos naturales (RCS-6), se estima considerando la pérdida máxima probable de la cartera originada por eventos naturales, neta de reaseguro, calculada conforme a las bases técnicas establecidas mediante lineamiento por la Superintendencia. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-6 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Título VI Disposiciones Transitorias, Transitorio VII, la Superintendencia define las bases técnicas para la aplicación del requerimiento de capital definido en el anexo RCS-6. Al 31 de diciembre de 2024, el cálculo del capital base para ASSA Compañía de Seguros, S.A., realizado de acuerdo con la normativa cumple con el requerimiento de capital base, el índice de suficiencia patrimonial de ASSA Compañía de Seguros asciende a 1,84 (1,75 en el 2023).

Notas a los estados financieros

(28) Administración del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos derivados del uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Esta nota presenta información sobre las exposiciones de la Compañía a cada uno de los riesgos antes mencionados, los objetivos de la Compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital de la Compañía. Los estados financieros también incluyen revelaciones cuantitativas adicionales.

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

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas para identificar y analizar los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía, para fijar los límites de riesgo y controles que se consideran apropiados, y para darle seguimiento a los riesgos y al cumplimiento de los límites. Las políticas de administración de riesgos y los sistemas son revisados regularmente para que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas de entrenamiento y administración y procedimientos, tiene la finalidad de desarrollar un ambiente constructivo de control y disciplina en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones. La Junta Directiva de la Compañía verifica cómo la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo en relación con los riesgos que enfrenta.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente de las cuentas por cobrar asegurados y coaseguros.

La máxima exposición al riesgo de crédito está determinada por el valor en libros de los activos financieros, tal y como se detalla a continuación:

	2024	2023
Disponibilidades	φ 3.405.768.888	1.970.485.926
Inversiones	35.042.145.279	30.072.802.485
Primas por cobrar, neto	18.409.276.017	15.528.204.936
Otras cuentas por cobrar	193.788.359	148.671.524
	φ <u>57.050.978.543</u>	<u>47.720.164.871</u>

Notas a los estados financieros

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito está influenciada principalmente por las características individuales de cada cliente. Sin embargo, también considera la gestión de los datos demográficos de la base de clientes de la Compañía, incluyendo el riesgo de impago de la industria y el país en el que operan los clientes, ya que estos factores pueden influir en el riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre, la antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al día	¢	15.588.493.568	11.968.351.991
De 1 a 30 días		1.095.094.401	2.719.334.041
De 31 a 60 días		356.268.132	314.665.892
Más de 60 días		1.385.490.593	567.803.697
		<u>18.425.346.694</u>	<u>15.570.155.621</u>
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar		(16.070.677)	(41.950.685)
	¢	<u>18.409.276.017</u>	<u>15.528.204.936</u>

La antigüedad de las otras cuentas por cobrar es la siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al día	¢	92.359.002	51.720.454
De 31 a 60 días		59.624.969	-
Más de 60 días		41.804.388	96.951.070
	¢	<u>193.788.359</u>	<u>148.671.524</u>

Inversiones en instrumentos financieros

La Compañía mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo e inversiones. Un detalle de las inversiones por emisor es como sigue:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Inversiones por emisor:</u>			
Ministerio de Hacienda de Costa Rica	¢	9.216.039.162	9.427.688.348
Banco Central de Costa Rica		1.522.904.480	551.563.450
Instituciones financieras con garantía del Estado		486.838.750	787.837.815
Instituciones financieras privadas del país		3.370.328.377	2.046.290.117
Instituciones públicas del exterior		255.625.125	622.456.564
Instituciones financieras privadas del exterior		10.301.948.493	5.683.313.219
Instituciones privadas del exterior		9.417.608.955	10.542.594.464
	¢	<u>34.571.293.342</u>	<u>29.661.743.977</u>
Productos por cobrar		470.851.937	411.058.508
	¢	<u>35.042.145.279</u>	<u>30.072.802.485</u>

Notas a los estados financieros

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

<u>Inversiones por emisor:</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Calificación de riesgo A-	¢ 1.770.717.396	1.293.217.565
Calificación de riesgo A	1.198.086.571	262.154.545
Calificación de riesgo A2	-	230.617.984
Calificación de riesgo A3	262.943.136	728.076.741
Calificación de riesgo AA+	486.838.750	1.150.629.013
Calificación de riesgo AAA	1.686.305.090	1.947.417.349
Calificación de riesgo B-	453.325.876	-
Calificación de riesgo B+	-	375.587.593
Calificación de riesgo B1	243.850.722	-
Calificación de riesgo Ba1	495.313.300	730.594.743
Calificación de riesgo Ba2	209.812.961	236.202.570
Calificación de riesgo Ba3	458.713.689	235.402.160
Calificación de riesgo Baa1	763.374.876	522.594.052
Calificación de riesgo Baa2	1.238.106.723	1.410.913.300
Calificación de riesgo Baa3	1.497.839.247	1.444.773.039
Calificación de riesgo BB	675.584.267	730.926.056
Calificación de riesgo BB-	486.737.435	496.381.783
Calificación de riesgo BB+	1.717.988.394	1.393.461.826
Calificación de riesgo BBB	3.418.064.254	2.200.781.042
Calificación de riesgo BBB-	1.643.801.725	2.242.108.994
Calificación de riesgo BBB+	1.646.199.344	1.554.523.122
Calificación de riesgo CCC+	-	397.255.934
Calificación de riesgo F1+	255.625.125	-
Calificación de riesgo F2	1.539.097.532	-
Calificación de riesgo SCRAA2	1.684.023.287	98.872.768
Bonos emitidos por el gobierno de Costa Rica	<u>10.738.943.642</u>	<u>9.979.251.798</u>
	¢ 34.571.293.342	29.661.743.977
Productos por cobrar	¢ 470.851.937	411.058.508
	<u>¢ 35.042.145.279</u>	<u>30.072.802.485</u>

(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.

Notas a los estados financieros

Administración del riesgo de liquidez

La Compañía se asegura en el manejo de la liquidez, manteniendo suficientes depósitos en bancos disponibles para liquidar los gastos operacionales esperados.

La Compañía maneja crédito con sus proveedores comerciales no mayor a 30 días. Con sus reaseguradores el plazo de cancelación varía de acuerdo con el tipo de contrato.

La Gerencia de la Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Además, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis de calce de plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 3.405.768.888	-	-	-	3.405.768.888
Inversiones en instrumentos financieros	-	6.473.646.430	23.289.166.172	14.811.804.229	44.574.616.831
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	470.851.937	-	-	470.851.937
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	18.619.135.053	-	-	18.619.135.053
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	21.918.656.167	-	-	21.918.656.167
	<u>3.405.768.888</u>	<u>47.482.289.587</u>	<u>23.289.166.172</u>	<u>14.811.804.229</u>	<u>88.989.028.876</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	176.053.024	95.719.615	-	271.772.639
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	1.888.976.997	-	-	1.888.976.997
Provisiones técnicas	-	37.647.633.177	-	-	37.647.633.177
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	404.190.073	-	-	404.190.073
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	13.859.804.714	-	-	13.859.804.714
Obligaciones con asegurados	-	805.096.067	-	-	805.096.067
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	802.273.031	-	-	802.273.031
	<u>-</u>	<u>55.584.027.083</u>	<u>95.719.615</u>	<u>-</u>	<u>55.679.746.698</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.405.768.888</u>	<u>(8.101.737.496)</u>	<u>23.193.446.557</u>	<u>14.811.804.229</u>	<u>33.309.282.178</u>

Notas a los estados financieros

El detalle de la recuperación de los activos y el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 1.970.485.926	-		-	1.970.485.926
Inversiones en instrumentos financieros	-	4.351.292.221	24.244.306.276	10.759.958.113	39.355.556.610
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	411.057.508	-	-	411.057.508
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	15.718.827.145	-	-	15.718.827.145
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas	-	21.057.556.571	-	-	21.057.556.571
	<u>1.970.485.926</u>	<u>41.538.734.445</u>	<u>24.244.306.276</u>	<u>10.759.958.113</u>	<u>78.513.484.760</u>
Pasivos:					
Otras obligaciones a plazo con el público	-	94.574.960	-	-	94.574.960
Obligaciones por derecho de uso	-	146.837.768	266.429.654	-	413.267.422
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	2.030.982.550	-	-	2.030.982.550
Provisiones técnicas	-	33.269.356.081	-	-	33.269.356.081
Cuenta corriente por operaciones de coaseguro	-	375.338.230	-	-	375.338.230
Cuentas por reaseguro cedido y retrocedido, neto	-	9.402.079.479	-	-	9.402.079.479
Obligaciones con asegurados	-	1.258.533.282	-	-	1.258.533.282
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	680.180.471	-	-	680.180.471
	<u>-</u>	<u>47.257.882.821</u>	<u>266.429.654</u>	<u>-</u>	<u>47.524.312.475</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.970.485.926</u>	<u>(5.719.148.376)</u>	<u>23.977.876.622</u>	<u>10.759.958.113</u>	<u>30.989.172.285</u>

Notas a los estados financieros

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, tipos de cambio y precios afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus posesiones en 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 administración de este riesgo es supervisada por el Comité de Inversiones. Se presentan informes regulares que detallan tasas, vencimientos y montos de depósitos e instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio en sus activos y pasivos monetarios que se encuentren denominados en una moneda distinta de la moneda funcional correspondiente a la entidad, principalmente el dólar estadounidense (US\$). Al 31 de diciembre, un detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera es el siguiente:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	5.838.529	3.067.298
Inversiones en instrumentos financieros		52.347.409	43.126.147
Productos por cobrar por inversiones		647.530	546.737
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		20.591.272	19.442.059
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		30.522.337	31.459.450
Subtotal		<u>109.947.077</u>	<u>97.641.691</u>
<u>Pasivos:</u>			
Otras obligaciones a plazo con el público		-	(179.500)
Obligaciones por derecho de uso		(530.050)	(784.367)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(671.988)	(297.819)
Provisiones técnicas		(55.275.958)	(47.062.092)
Obligaciones por coaseguro, neto		(721.135)	(630.592)
Obligaciones con reaseguradoras, neto		(17.707.821)	(15.093.683)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(1.235.670)	(1.976.182)
Subtotal		<u>(76.142.622)</u>	<u>(66.024.235)</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US\$	US\$	<u>33.804.455</u>	<u>31.617.456</u>

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario, al 31 de diciembre de 2024, se estima que un aumento o disminución de ¢20 en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón, habría significado un aumento o disminución ¢676.088.978 (¢632.349.924 en el 2023), en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el periodo. La probabilidad de variaciones en el tipo de cambio depende de las decisiones del Banco Central de Costa Rica sobre el sistema cambiario actual.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2024, por vencimiento son como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 2.993.588.779	-	-	-	2.993.588.779
Inversiones en instrumentos financieros	-	4.295.938.189	10.571.985.156	11.972.163.862	26.840.087.207
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	332.007.877	-	-	332.007.877
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.557.763.128	-	-	10.557.763.128
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	15.649.717.722	-	-	15.649.717.722
	<u>2.993.588.779</u>	<u>30.835.426.916</u>	<u>10.571.985.156</u>	<u>11.972.163.862</u>	<u>56.373.164.713</u>
Pasivos:					
Obligaciones por derecho de uso	-	176.053.024	95.719.615	-	271.772.639
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	344.548.277	-	-	344.548.277
Provisiones técnicas	-	28.341.641.858	-	-	28.341.641.858
Obligaciones por coaseguro, neto	-	369.747.461	-	-	369.747.461
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	9.079.331.036	-	-	9.079.331.036
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	633.565.108	-	-	633.565.108
	<u>-</u>	<u>38.944.886.764</u>	<u>95.719.615</u>	<u>-</u>	<u>39.040.606.379</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.993.588.779</u>	<u>(8.109.459.848)</u>	<u>10.476.265.541</u>	<u>11.972.163.862</u>	<u>17.332.558.334</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.
(San José, Costa Rica)

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses, presentados en colones, al 31 de diciembre 2023, por vencimiento son como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Disponibilidades	¢ 1.616.098.018	-	-	-	1.616.098.018
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.844.255.427	13.085.097.360	7.792.951.317	22.722.304.104
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	-	288.064.633	-	-	288.064.633
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	-	10.243.631.856	-	-	10.243.631.856
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	-	16.575.354.816	-	-	16.575.354.816
	<u>1.616.098.018</u>	<u>28.951.306.732</u>	<u>13.085.097.360</u>	<u>7.792.951.317</u>	<u>51.445.453.427</u>
Pasivos:					
Otras obligaciones a plazo con el público	-	94.574.960	-	-	94.574.960
Obligaciones por derecho de uso	-	146.837.768	266.429.654	-	413.267.422
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	156.915.054	-	-	156.915.054
Provisiones técnicas	-	24.796.074.849	-	-	24.796.074.849
Obligaciones por coaseguro, neto	-	332.246.418	-	-	332.246.418
Obligaciones con reaseguradoras, neto	-	7.952.559.604	-	-	7.952.559.604
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	-	1.041.210.707	-	-	1.041.210.707
	<u>-</u>	<u>34.520.419.360</u>	<u>266.429.654</u>	<u>-</u>	<u>34.786.849.014</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.616.098.018</u>	<u>(5.569.112.628)</u>	<u>12.818.667.706</u>	<u>7.792.951.317</u>	<u>16.658.604.413</u>

Notas a los estados financieros

Riesgo de tasa de interés

El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de vencimiento de activos y pasivos, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. La Compañía minimiza su exposición a cambios en las tasas de interés de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obteniendo un tipo de interés fijo sobre las inversiones.

Análisis de sensibilidad

Adicionalmente, el riesgo por tasa de interés es administrado por la Compañía a través de la sensibilización de las tasas de interés y la medición de su impacto en resultados y en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta de tasa fija.

El análisis de la sensibilidad del valor razonable se mide por el impacto de una disminución o de un incremento de +/- 100 puntos base en la curva de rendimiento, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, en el valor presente neto de los activos y pasivos con tasa fija. Al 31 de diciembre, el análisis de la sensibilidad del aumento o la disminución de la tasa de interés se presenta a continuación:

		<u>Efecto sobre el valor razonable</u>	
		<u>2024</u>	
		<u>Cambio de + 1%</u>	<u>Cambio de - 1%</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>(1.335.291.101)</u>	<u>1.419.813.831</u>
		<u>Efecto sobre el valor razonable</u>	
		<u>2023</u>	
		<u>Cambio de + 1%</u>	<u>Cambio de - 1%</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>(1.190.934.603)</u>	<u>1.264.141.324</u>

Requerimiento de capital por riesgo de precio

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía cuenta con inversiones en instrumentos financieros elegibles para el cálculo del Valor en Riesgo (VER) con un valor de mercado de ¢32.328.287.983 (¢29.385.434.579 en el 2023). Su VER máximo al 31 de diciembre de 2024, es ¢864.914.493 (¢1.557.284.871 en el 2023), de acuerdo con la metodología descrita en el artículo 7 del acuerdo SGS-DES-A-029-2013.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas asociadas en los procesos de la Compañía, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, de mercado y liquidez, como los derivados de los requisitos legales y reglamentarios y generalmente aceptados por normas de comportamiento corporativo. El riesgo operacional se deriva de todas las operaciones de la Compañía.

Notas a los estados financieros

El objetivo de la Compañía es la gestión de riesgo operacional a fin de equilibrar la evitación de pérdidas financieras y daños a la reputación de la Compañía con costos de eficiencia general y evitar los procedimientos de control que restringen la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad primordial para el desarrollo e implementación de los controles para manejar el riesgo operativo es asignada a la administración superior dentro de cada unidad de negocio. Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares globales de la Compañía para la administración del riesgo operativo en las siguientes áreas:

- ✓ Requisitos para la conciliación y monitoreo de transacciones.
- ✓ Cumplimiento con requerimientos regulatorios y otros.
- ✓ Documentación de controles y procedimientos.
- ✓ Requisitos para evaluación periódica de los riesgos operacionales enfrentados, y la adecuación de controles y procedimientos para manejar los riesgos identificados.
- ✓ Requisitos para reportar las pérdidas operacionales y proponer acciones de remedio.
- ✓ Desarrollo de un plan de contingencia.
- ✓ Entrenamientos y desarrollo profesional.
- ✓ Normas de éticas y de negocios.
- ✓ Mitigación del riesgo.

(e) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener una base sólida de capital como resultado de las actividades de operación. La Junta Directiva también supervisa el nivel de los dividendos a los accionistas. La Junta Directiva trata de mantener un equilibrio entre la mayor rentabilidad que podría ser posible con el mayor nivel de pasivos y de las ventajas y seguridad que proporciona la posición de capital.

El pasivo de la Compañía para la razón de capital ajustado al final del año se presenta a continuación:

	2024	2023
Total de pasivos	¢ 64.109.404.767	53.031.788.936
Menos: efectivo	3.405.768.888	1.970.485.926
Pasivo neto	<u>60.703.635.879</u>	<u>51.061.303.010</u>
Total de patrimonio	¢ <u>22.320.215.183</u>	<u>23.109.685.309</u>
Deuda a la razón de capital ajustado	<u>2,72</u>	<u>2,21</u>

(29) Estimados contables y juicios

La Administración discute con el Comité Directivo el desarrollo, selección y revelación de las políticas contables críticas y estimados y la aplicación de estas políticas y estimados.

Juicios críticos contables al aplicar las políticas contables de la Compañía

Algunos juicios críticos contables al aplicar las políticas contables de la Compañía son descritos a continuación:

Notas a los estados financieros

Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas

Seguro General

Los estimados de la Compañía para el establecimiento de las provisiones correspondientes y los valores asociados recuperables de los reaseguradores, son continuamente revisados y actualizados, y los ajustes que resultan de estas revisiones son reflejados en las utilidades. El proceso confía en las presunciones básicas de experiencia pasada, ajustadas por los efectos de los desarrollos corrientes y tendencia probables que constituyen una base apropiada para predecir los eventos futuros.

Estrategia de reaseguro

La Compañía reasegura una porción del riesgo que suscribe con el fin de controlar su exposición a pérdidas y para proteger sus recursos de capital. La Compañía contrata una combinación de tratados proporcionales y no proporcionales para reducir su exposición neta.

El Comité Directivo es responsable de indicar el criterio mínimo de seguridad para un reaseguro aceptable y de monitorear la compra de reaseguro con este criterio.

Adicionalmente, los suscriptores están permitidos a contratar reaseguro facultativo en algunas circunstancias específicas. Todas las contrataciones de reaseguro facultativo están sujetas a la preaprobación y el total es monitoreado mensualmente.

Términos y condiciones de los contratos de seguro

Los términos y condiciones de los contratos de seguros que tienen un efecto importante en la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros que se derivan de los contratos de seguro se indican a continuación:

- **Estrategia de suscripción**

La estrategia de suscripción de la Compañía busca diversidad para asegurar una cartera balanceada.

Esta estrategia se ejecuta a través de autorizaciones de suscripción detalladas que indican los límites que se pueden emitir por tamaño de línea, clase de negocio, territorio e industria, a fin de obligar la selección apropiada del riesgo dentro de la cartera. Todos los contratos son de renovación expresa y se puede cambiar los términos y condiciones del contrato al momento de la renovación.

- **Administración de los riesgos**

Los riesgos claves asociados con los contratos de seguros son el riesgo de suscripción, el riesgo de competencia, y el riesgo de experiencia de reclamo (incluyendo la incidencia variable de los reclamos peligrosos). La Compañía también se expone al riesgo de acciones deshonestas por los tenedores de pólizas.

Notas a los estados financieros

El riesgo de suscripción es el riesgo de que la Compañía no cargue en las primas los valores apropiados para los diferentes riesgos asegurados. El riesgo, en cualquier póliza, variará de acuerdo con muchos factores tales como la ubicación, las medidas de seguridad existentes, naturaleza del negocio asegurado, edad de la propiedad, etc. Para los negocios comerciales, las propuestas comprenderán una combinación única de ubicaciones, tipo de negocio y medidas de seguridad implementadas. El cálculo de una prima que sea suficiente para el riesgo de estas pólizas será subjetivo, y por lo tanto tiene riesgos inherentes.

El riesgo de seguro es manejado principalmente a través del ajuste de precios, el diseño de los productos, la selección de riesgo, estrategias de inversión apropiadas, "rating" y reaseguro. Por lo tanto, la Compañía monitorea y reacciona a los cambios en el ambiente general económico y comercial en que opera.

El reconocimiento de pérdidas debido a tales eventos reflejará exactamente los eventos que ocurren. Sin embargo, es importante entender los flujos amplios de efectivo relacionados, como, por ejemplo, un riesgo con alta severidad como un terremoto, particularmente en un contexto histórico (y por lo tanto reconocer que la incidencia de tales reclamos es rara). También es importante entender la extensión de la exposición al riesgo de esta clase, mezclado con la frecuencia estimada de las pérdidas.

La revelación en estos estados financieros está diseñada para ayudar a los usuarios a entender como los modelos estadísticos son aplicados a los factores de riesgo relevantes para determinar el enfoque de seguro adoptado. La propiedad está sujeta a un número de riesgos, incluyendo el hurto, incendio, interrupción de negocio y naturaleza. Para el negocio de propiedades existe una concentración significativa geográfica de riesgo, de tal manera que los factores externos tales como las condiciones de la naturaleza adversas, pueden afectar negativamente una gran proporción de los riesgos de propiedades en una porción geográfica particular de la Compañía.

En el caso de un desastre natural, la Compañía espera que la cartera de propiedad tenga una gran incidencia de reclamos por daños estructurales a las propiedades, y altos reclamos por interrupción de negocio, por el tiempo en que las conexiones del transporte son inoperables y las propiedades de negocio son cerradas por reparaciones.

La Compañía establece la exposición total acumulada que está preparada a aceptar, en ciertas provincias, a un rango de eventos tales como catástrofes naturales. La exposición actual acumulada es monitoreada al momento de la suscripción del riesgo y se producen reportes mensuales que muestran las acumulaciones claves a las cuales la Compañía está expuesta.

Contratos de seguro general-propiedades **Características del producto**

El seguro de propiedades indemniza, sujeto a cualquier límite o exceso, al tenedor de la póliza contra daños o pérdidas de su propiedad material y las interrupciones del negocio que se originan en estos daños.

Notas a los estados financieros

La utilidad de este producto se deriva del total de la prima cargada a los tenedores de póliza, menos las cantidades pagadas para cubrir los reclamos y los gastos incurridos por la Compañía.

El evento que origina un reclamo por daños a un edificio o su contenido generalmente ocurre de forma imprevista (al igual que en incendio y robo) y la causa es fácilmente determinable. El reclamo, por lo tanto, será notificado prontamente y puede ser procesado sin demora. El negocio de propiedades es clasificado como de corto plazo, significando que el deterioro de los gastos y el rendimiento de la inversión serán de poca importancia.

Objetivos de la administración de riesgo y políticas para mitigar el riesgo de seguro

La actividad primaria de seguro que lleva a cabo la Compañía, asume el riesgo de pérdidas de personas o de organizaciones que están directamente sujetas al riesgo. Tales riesgos pueden estar relacionados con la propiedad, las obligaciones, vida, salud y accidentes, financieros u otros riesgos que pueden originarse de un evento asegurable. Como tal la Compañía está expuesta a la incertidumbre que rodea la oportunidad y severidad de los reclamos cubiertos por los contratos. La Compañía también está expuesta al riesgo de mercado a través de sus actividades de seguro y de inversión.

La Compañía maneja su riesgo de seguro a través de límites de suscripción, procedimientos de aprobación para transacciones que provengan de nuevos productos o que exceden los límites establecidos, las guías de precios, la administración centralizada del reaseguro y el monitoreo de los asuntos emergentes.

Exposición relacionada con eventos catastróficos

La gran probabilidad de pérdidas significativas para la aseguradora se origina de eventos catastróficos, tales como inundaciones, tormentas o daños por terremotos. Las técnicas y presunciones que la aseguradora utiliza para calcular estos riesgos son las siguientes:

- Medición de las acumulaciones geográficas;
- Reaseguro de exceso de pérdidas que ha sido comprado para proteger los riesgos retenidos de la cartera.

Exposición a límites de pérdida no lineales (stop loss non-linearities)

Las políticas de la Compañía para mitigar la exposición al riesgo incluyen la utilización de características de límites de pérdidas (stop loss) y excesos de pérdidas contra algunos riesgos de seguro.

Notas a los estados financieros

Riesgo de reaseguro

La Compañía cede el riesgo de reaseguro para limitar su exposición a las pérdidas por suscripción de acuerdo a varios contratos que cubren riesgos individuales, riesgos de grupos o bloques de negocios definidos, sobre una base proporcional y excesos de pérdida operativa y catastróficas para la cartera de ramos generales y colectivos de vida, salud y accidentes personales; en cuanto al ramo de vida, el reaseguro está contratado con base en término anual renovable y sobre bases de exceso de pérdida. Estos acuerdos de reaseguro distribuyen el riesgo y minimizan los efectos de las pérdidas. La cantidad de cada riesgo retenido depende de la evaluación de la Compañía del riesgo específico, está sujeto en algunas circunstancias a los límites máximos, basados en las características de las coberturas.

De acuerdo con los términos de los contratos de reaseguro, el reasegurador se compromete a reembolsar la cantidad cedida en el caso de reclamos pagados. Sin embargo, la aseguradora es la responsable frente a los tenedores de pólizas con respecto al seguro cedido, si algún reasegurador falla en el cumplimiento de la obligación que asume.

Para el negocio a largo plazo, el nivel de reaseguro requerido es evaluado con el uso de modelos de exposición de la aseguradora a los riesgos de vida. Las proyecciones financieras producidas de estos modelos son basadas en un número de escenarios posibles, proveyendo un análisis detallado de exposiciones potenciales.

Cuando se selecciona a un reasegurador, la aseguradora considera su seguridad relativa. La seguridad del reasegurador es evaluada de acuerdo con la información de las calificaciones públicas y aquellas de investigaciones internas.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre 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:

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 5: Activos no Corriente Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus 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.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

Notas a los estados financieros

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuesto a las Ganancias

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

- i. 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, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. 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 realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba 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 la obligación tributaria.

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

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b. 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.
- c. En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría 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 debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

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

En julio de 2014, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros, la cual reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39).

Notas a los estados financieros

Clasificación y medición – Activos financieros

El nuevo enfoque para la clasificación y medición de los activos financieros refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La NIIF 9 introduce tres (3) categorías de clasificación a saber:

- I. Costo Amortizado
- II. Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)
- III. Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Principales clasificaciones por cambios de la norma

Basados en la evaluación preliminar sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2023, estos son los resultados preliminares:

- Los montos de las inversiones en valores disponibles para negociar bajo NIC 39 serán clasificados a valor razonable con cambio en resultados bajo NIIF 9, aproximadamente 0,34% de la cartera a la fecha de corte.
- Las inversiones en valores disponibles para la venta bajo NIC 39 que corresponden a instrumentos de deuda y fondos de inversión con características de pagos regular que representan similitud con instrumentos de deuda de renta fija, serán en su mayoría clasificados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales bajo NIIF 9, aproximadamente el 99% de la cartera a la fecha de corte.
- Los depósitos bancarios, incluyendo los depósitos a plazo y otras cuentas por cobrar medidos a costo amortizado bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9.
- Estas clasificaciones para las inversiones se han realizado y presentado en los estados financieros de la Aseguradora desde el año 2020, a solicitud de la Superintendencia General de Seguros.

Deterioro de activos financieros

La norma reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). Esto ha requerido que la administración en conjunto con consultores expertos en la materia, desarrollen modelos de evaluación de pérdidas crediticias esperadas acorde con el modelo de negocio a nivel de portafolio. La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de acuerdo con los siguientes rubros:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte.
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte.

Notas a los estados financieros

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda;
- Depósitos a plazo;
- Fondos de inversión cuyas características de pagos representan similitud con instrumentos de deuda de renta fija;
- Primas por cobrar

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio

Bajo la NIIF 9, la provisión para pérdidas crediticias esperadas se reconocerá al monto correspondiente de la pérdida esperada en los 12 meses siguientes excepto para los instrumentos financieros que reflejan riesgo de crédito alto o que presentan un incremento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial a la fecha de reporte, en los cuales la pérdida esperada reconocida sería el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida del activo.

Las pérdidas crediticias esperadas para las primas por cobrar se miden durante 12 meses utilizando un enfoque simplificado de tasa de pérdida.

La norma introduce tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: Reconoce la provisión de pérdidas crediticias por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un periodo de 12 meses a la fecha de los estados financieros, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 2: Reconoce la provisión para pérdidas crediticias por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1.
- Etapa 3: Reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de caja recuperables del activo.

Notas a los estados financieros

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Bajo la NIIF 9, la Compañía evalúa constantemente si sus activos financieros han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial considerando información razonable y sustentable relevante y disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. Para esta evaluación se consideró la calificación de riesgo de cada instrumento financiero para las inversiones en valores y los días de morosidad para las primas por cobrar. Igualmente se analizó la información cuantitativa y cualitativa basada en la experiencia histórica del instrumento y la evaluación de los analistas sobre las gestiones de cobro realizadas y las recuperaciones a los contratantes de las pólizas.

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio. En inversiones en valores, la Compañía determinó que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si la calificación de riesgo de crédito del emisor ha desmejorado según los límites indicados en el mapa de calor desarrollado y fundamenta la toma de decisiones en el juicio experto donde se evalúan indicadores cualitativos particulares que se consideran como relevantes y cuyos efectos no se reflejaría integralmente de otra forma.

Calificación de riesgo de crédito

La Compañía asignó cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en un modelo que incorpora una serie de datos predictivos de la ocurrencia de pérdidas. Estos modelos fueron desarrollados y aplicados durante varios periodos para evaluar su razonabilidad.

Para las inversiones internacionales se utilizó la calificación de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's. Para los instrumentos con calificación local, se consideró la calificación emitida por su regulador. Para aquellos instrumentos sin calificación, se utilizó la metodología cuantitativa de valoración Damodaran.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el emisor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Definición de pérdida

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el emisor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin opciones para adjudicar colateral (en el caso que mantengan); o

Notas a los estados financieros

- El deudor presenta morosidad en las primas por cobrar de más de 180 días en la cartera de primas AGE (agente cobra) y DCE (directo caja especial) y más de 1,460 días para la cartera GOB (Gobierno).

Al evaluar si un emisor/deudor se encuentra en incumplimiento, la Compañía consideró los siguientes indicadores:

- Cuantitativos – el estatus de morosidad y las gestiones de cobro realizadas.
- Cualitativos – el incumplimiento de cláusulas regulatorias y/o fiscales, así como información general que aparezca en las noticias sobre la salud financiera del emisor o deudor.

Generando una estructura de PI

Para el portafolio de inversiones en valores, se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento (PI) para las diferentes exposiciones. Las exposiciones al riesgo de crédito se analizan por jurisdicción o región, tipo de instrumento, emisor y producto (con o sin garantía) y deudor. Se utiliza Bloomberg como agencia de referencia de crédito externa.

Para el portafolio de primas por cobrar se establece una tasa de pérdida (TP) determinada por el valor presente del promedio ponderado de los últimos 60 meses de las pólizas en incumplimiento sobre el total de la cuenta por cobrar. Las tasas de pérdida fueron analizadas basadas en el tipo de producción, la forma de cobro y el producto.

La Compañía tiene la intención de formular una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado y de expertos en economía, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. La Compañía planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la PI, incluyendo límites basados en morosidad.

Se espera determinar que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos, la PI durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, la compañía puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Notas a los estados financieros

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, La Compañía considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 90 días para el segmento sin garantía y 180 días para el segmento con garantía hipotecaria.

Se monitoreará la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento;
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días; y
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la PI a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

Insumos en la medición de PCE

Los insumos claves en la medición de la PCE son los términos de las siguientes variables:

Modelo de inversiones

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Modelo de primas por cobrar

- Tasa de pérdida (TP)
- Factor macroeconómico (FME)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

En ambos modelos se utiliza información estadística y otros datos históricos y son ajustados para reflejar información con proyección a futuro.

Los estimados de PI son calculados a cierta fecha, utilizando modelos estadísticos de calificación y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. Los modelos estadísticos fueron desarrollados internamente basados en datos históricos. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos y cualitativos obtenidos de Bloomberg y Damodaran. Los cambios en las categorías de calificación resultan en un cambio en el estimado de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones.

La PDI es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. La Compañía obtiene la PDI de Bloomberg el cual cuenta con un histórico de tasas de recuperación de reclamos en contra de contrapartes en estado de incumplimiento.

Notas a los estados financieros

Las PDI de Bloomberg consideran los diferentes escenarios económicos de acuerdo con la estructura, colateral, industria y región donde opera el emisor del instrumento y costos de recuperación de cualquier garantía integral.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía determina la EI como el costo amortizado del instrumento a la fecha de valoración considerando cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato.

La tasa de pérdida considera el valor presente del promedio ponderado de las pólizas bajo incumplimiento de los últimos 60 meses.

El factor macroeconómico es una variable que proviene de métodos estadísticos donde se correlaciona el comportamiento histórico del portafolio de primas y variables macroeconómicas tales como la tasa de desempleo.

La EI en el modelo de primas por cobrar representa la participación de la Compañía en el riesgo retenido del saldo por cobrar menos la prima retenida no devengada a la fecha de la evaluación.

Proyección de condiciones futuros

La Compañía ha incorporado información sobre condiciones futuras tanto en la evaluación del incremento significativo del riesgo como en la medición de la PCE.

La información externa incluye datos económicos y proyecciones publicadas por los cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en el país.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista.

Evaluación del impacto preliminar

La evaluación preliminar de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2024 indica que la aplicación de la NIIF 9 resultará en un requerimiento de provisión mayor en comparación con las provisiones bajo NIC 39 al 1 de enero del año 2026.

- La nueva provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones representará entre un 0,4% y 1% del total de las inversiones en valores de la Aseguradora, al 31 de diciembre de 2024, la estimación de la PCE de inversiones es de ₡144.633.442.
- Las pérdidas esperadas crediticias en las primas por cobrar se estiman representarán entre 1% y 10% del total de la cartera, este último efecto será parte de la LRC de contratos de seguros bajo la aplicación de la NIIF 17.

Notas a los estados financieros

El impacto de la transición como un evento identificado en el Estado de Cambios en el Patrimonio, a la fecha de estos estados financieros, la Compañía estima el impacto inicial de transición en una disminución de patrimonio cercano a los ₡1.000 millones, monto que se actualizará en el futuro hasta la entrada en vigor de la norma el 1° de enero de 2026.

Clasificación – Pasivos financieros

La norma en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros.

No obstante, bajo la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la nueva norma estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Aseguradora no ha designado ningún pasivo a VRCCR y no tiene intención de hacerlo.

Revelación

La norma requerirá nuevas revelaciones en particular respecto al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas.

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la norma por lo general se aplicarán retrospectivamente. Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resultan de la adopción de la norma se reconocerán en las utilidades retenidas y reservas al 1 de enero de 2026.

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 primas por cobrar, 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, entró en vigor el 1° de enero de 2022.

Notas a los estados financieros

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.

f) Norma Internacional de Información Financiera No. 17: Contratos de Seguros

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

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

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona información relevante que represente fidedignamente esos contratos. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Entidad. La NIIF 17 establece dos modelos de para la aplicación de la norma y los flujos de los contratos de seguros; los contratos valorados bajo Modelos Simplificado (PAA), utilizarán el enfoque retrospectivo total, ya que se considera que la información necesaria estará disponible y los contratos valorados bajo Modelo General (BBA), aplicarán el enfoque de Fair Value.

En noviembre 2018, el IASB acordó la extensión del plazo para la adopción de la NIIF 17 a los períodos que empiezan el o después del 01 enero de 2023, adicionalmente considerando que la NIIF 4 menciona que se puede diferir la aplicación de la NIIF 9 bajo ciertos criterios, se acordó la extensión para la adopción de esta norma a partir del 1° de enero de 2024 en conjunto con la adopción de la NIIF 17, este nuevo plazo 2024 según lo informado por el CONASSIF el 25 de agosto de 2021 mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021. Las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, deberán establecer las políticas contables necesarias para la implementación de la norma y seguir las disposiciones ahí establecidas en cuanto a la conformación de los activos y pasivos de seguro, asimismo deberá considerar lo que se indique en el Reglamento sobre Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

El 30 de octubre de 2023 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículo 11 del acta de la sesión 1830-2023, acordó posponer la entrada en vigor de la Norma de Información Financiera sobre Contrato de Seguros (NIIF 17) para el 1° de enero de 2026.

Notas a los estados financieros

Transición

Al cierre de diciembre 2024, continúan los esfuerzos para la ejecución y calibración del módulo actuarial de la solución tecnológica, para la ejecución y calibración de los modelos actuariales y consolidación de datos financieros. Durante el 2024 se ha cumplido con la construcción y emisión de información preliminar de aplicación de la norma a la SUGESE, según los requerimientos y plazos definidos.

En este proceso de implementación de la NIIF 17, se hace el reconocimiento con un enfoque retrospectivo identificando y midiendo cada tipo de contrato de seguro y reaseguro, como si esa norma estuviera aplicada desde el inicio de la operación, se identifica, reconoce y se hace la medición de los activos relacionados con los flujos de efectivo de la adquisición de los seguros, se identifica si hay costos de adquisición diferidos, los seguros por cobrar y pagar y provisiones que pudieran ser atribuibles a contratos de seguros existente, en aquellos aspectos que no pudieran determinarse para efectos de la transición el enfoque retrospectivo se utilizaría los enfoques recomendados por la NIIF 17.

En general se determinaría el impacto de la transición como un evento identificado en el Estado de Cambios en el Patrimonio, a la fecha de estos estados financieros, la Compañía estima el impacto inicial de transición en una disminución de patrimonio cercano a los ₡500 millones, monto que se actualizará en el futuro hasta la entrada en vigor de la norma el 1 de enero de 2026.

g) Marco conceptual revisado

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares, con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma. El contenido del Marco Conceptual Revisado incluye una mejor definición y orientación del alcance de los elementos de los estados financieros. La medición, entre otros, consta su nueva versión de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma. Entró en vigor a partir de enero 2020. Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF.

h) Normas de Sostenibilidad

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que es encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Notas a los estados financieros

El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los “Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad”.

El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre “Información a revelar relacionada con el Clima”.

Las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria en la escala siguiente:

- Empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025.
- Empresas catalogadas como grandes contribuyentes ante la Administración Tributaria y fuera del inciso a), reportarán en el 2027 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2026 inclusive.
- Otras entidades fuera de las categorías mencionadas en los incisos a) y b) que apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, pueden adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera relacionada con sostenibilidad NIIF S1 y NIIF S2 en el período que la administración de la entidad considere conveniente.
- Para las entidades que apliquen la Normas Internacionales de Información Financiera para la PYMES no será obligatorio hasta que la norma no lo requiera y determine de forma obligatoria.

Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigor de esta normativa una vez que hayan sido adoptadas por el CONASSIF.

(31) Eventos subsecuentes

El 21 de febrero de 2025 se declararon y pagaron dividendos en efectivo a los tenedores de las acciones, el acuerdo se dio en la asamblea de socios número 25, y se dispuso en firme realizar la distribución de dividendos por un monto de US\$2.000.000 de las utilidades de periodos anteriores.