



Instituto Nacional de Seguros (INS) y Subsidiarias

(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)

Estados Financieros Intermedios Consolidados y sus notas

Al 30 de setiembre 2021



INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de Setiembre del 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	2021	2020
ACTIVOS			
DISPONIBILIDADES	9	90 584 553 191	68 445 959 546
Efectivo y equivalentes de efectivo		50 073 191 210	43 647 224 176
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.		165 150 161	417 969 804
Depósitos a la vista entidades financieras del país		40 056 667 080	24 145 472 844
Disponibilidades restringidas		285 412 522	224 149 256
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		4 132 218	11 143 466
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	10 y 31	1 696 209 758 763	1 625 825 346 018
Instrumentos financieros costo amortizado		3 791 477 817	10 849 772 545
Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		10 152 943 413	11 499 892 337
Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		1 526 264 241 079	1 427 779 931 809
Inversiones en instrumentos financieros en entidades en cesación de pagos, morosos o litigios		20 706 357	19 968 072
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		137 156 759 019	154 333 568 900
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		18 911 058 481	21 433 886 958
(Estimación por deterioro instrumentos financieros)		(87 427 403)	(91 674 603)
CARTERA DE CRÉDITOS	11	41 784 123 512	39 909 977 647
Créditos vigentes		40 680 921 289	39 111 773 313
Créditos vencidos		60 260 737	201 544 683
Créditos en cobro judicial		229 183 354	221 070 355
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		1 432 966 603	1 289 057 581
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(619 208 471)	(913 468 285)
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	12	197 141 257 234	206 408 601 046
Comisiones por cobrar		62 254 072	74 520 309
Primas por cobrar		99 480 758 913	122 312 784 952
Primas vencidas		68 429 041 877	50 568 669 186
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles			327 308 042
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	29	1 385 214 003	1 342 317 929
Impuesto sobre la renta diferido		14 336 561 255	14 262 632 302
Otras cuentas por cobrar		35 258 352 495	33 595 494 255
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		1 345 896 640	1 093 388 347
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(23 156 822 021)	(17 168 514 276)
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO (Activo)		3 303 762 625	1 556 565 045
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		2 092 469 843	667 179 427
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro aceptado		1 211 292 782	889 385 618
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	54 500 627 418	53 116 739 246
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas		31 096 051 400	29 871 535 879
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		23 404 576 018	23 245 203 367
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA		457 705 573	527 171 167
Bienes y valores realizables adquiridos en recuperación de créditos		3 517 525 584	3 331 494 985
Otros bienes mantenidos para la venta		624 268 757	78 826 785
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		1 702 494 001	1 732 961 710
(Estimación por deterioro y disposición legal de bienes)		(5 386 582 769)	(4 616 112 313)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	13	171 917 420 474	169 971 214 836
Equipos y mobiliario		30 443 510 428	30 817 382 259
Equipos de computación		26 888 710 494	24 717 392 838
Vehículos		4 094 034 098	4 047 126 254
Activos por derecho de uso		12 415 759 661	10 066 455 629
Mejoras a la propiedad arrendada		282 394 727	
Terrenos		34 060 498 202	34 081 560 421
Edificios e instalaciones		143 737 796 821	136 045 381 163
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(80 005 283 957)	(69 804 083 728)
OTROS ACTIVOS		71 626 094 482	70 345 510 343
Gastos pagados por anticipado		26 101 583 376	23 594 302 713
Cargos diferidos		25 178 394 562	24 201 477 755
Bienes diversos		18 438 802 919	20 379 864 652
Operaciones pendientes de imputación		69 439 579	279 196 893
Activos intangibles	14	1 737 079 568	1 784 594 326
Otros activos restringidos		100 794 478	106 074 004
PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	15	25 895 000	48 351 898
Participaciones en el capital de otras empresas del país		25 895 000	48 351 898
TOTAL DE ACTIVOS		2 327 551 198 272	2 236 155 436 792

(Continúa)...

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de Setiembre del 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	2021	2020
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores		15 308 944 216	19 823 248 770
Otras obligaciones a plazo con el público		13 932 375 752	18 406 050 335
		1 376 568 464	1 417 198 435
OBLIGACIONES CON ENTIDADES			
Obligaciones con entidades financieras a plazo	21	37 113 071 407	47 904 909 430
Cargos por pagar por obligaciones con Entidades Financieras y No Financieras		37 092 829 333	47 871 862 894
		20 242 074	33 046 536
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
Cuentas y comisiones por pagar diversas		176 354 132 989	185 635 738 752
Provisiones	17	107 255 647 336	127 078 987 868
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		54 881 167 435	48 354 584 697
Impuestos sobre la renta diferido		20 490 887	467 507 860
Otras cuentas por cobrar		13 981 621 498	9 262 186 346
		215 205 833	472 471 981
PROVISIONES TÉCNICAS			
Provisión para primas no devengadas	18	893 469 559 994	832 137 742 987
Provisión para insuficiencia de primas		216 789 574 460	204 475 100 254
Provisión matemática		6 780 177 191	3 462 817 750
Provisión para siniestros reportados		29 517 121 935	28 206 978 513
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados		536 786 570 065	501 163 663 177
Provisiones para participación en los beneficios y extornos		33 828 434 388	33 368 546 776
Provisión de Riesgos Catastróficos		1 702 531 259	1 758 368 289
		68 065 150 696	59 702 268 228
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO			
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		10 175 014 713	8 997 096 356
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro aceptado		10 043 159 661	8 994 160 893
		131 855 052	2 935 463
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS			
Obligaciones con asegurados		66 809 181 011	84 201 120 048
Obligaciones con agentes e intermediarios		45 628 943 930	61 550 787 600
		21 180 237 081	22 650 332 448
OTROS PASIVOS			
Ingresos diferidos		12 010 004 107	12 708 067 864
Operaciones pendientes de imputación		4 859 135 010	5 637 133 161
Depósitos recibidos por reaseguro		922 874 797	38 414 343
		6 227 994 300	7 032 520 360
TOTAL DE PASIVOS		1 211 239 908 437	1 191 407 924 207
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO			
Capital pagado	19	744 355 358 846	681 976 341 618
Capital donado		744 094 772 508	681 705 682 726
		260 586 338	270 658 892
AJUSTES AL PATRIMONIO - OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ajuste al valor de los activos - propiedades		147 892 734 954	112 409 627 550
Ajuste al valor de los activos - inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		93 472 446 860	92 011 458 586
Ajuste al valor de los activos - inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos		48 021 652 021	19 703 968 705
Otros Resultados Integrales		3 215 396 045	735 322 063
		3 183 240 028	(41 121 804)
RESERVAS PATRIMONIALES			
Otras reservas obligatorias	20	135 742 000 743	174 156 486 537
Reservas voluntarias		65 251 113 225	54 230 055 953
		70 490 887 518	119 926 430 584
RESULTADO DEL AÑO			
Utilidad neta del año		88 321 195 292	76 205 056 880
		88 321 195 292	76 205 056 880
TOTAL DE PATRIMONIO		1 116 311 289 835	1 044 747 512 585
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		2 327 551 198 272	2 236 155 436 792
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	34	281 167 679 173	268 214 913 698
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			5 105 880 191
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	35	262 180 721 331 751	250 167 198 495 279
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		261 297 959 222 471	249 213 254 376 352
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		245 211 085 026	258 203 273 208
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		104 922 035 871	109 434 445 114
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia		532 628 988 383	586 306 400 605

MBA. Luis Fernando Monge Salas
Subgerente Financiero

Lic. Josué Abarca Arce
Contador General

Lic. Gustavo Retana Calvo
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 30 de Setiembre del 2021
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		505 533 830 377	485 692 720 782
INGRESOS POR PRIMAS	22	481 955 555 387	465 652 527 030
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		479 378 431 669	463 516 800 484
Primas netas de extornos y anulaciones, reaseguro aceptado		2 577 123 718	2 135 726 546
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		8 900 817 678	8 687 819 400
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido	24	8 337 803 396	8 337 147 649
Comisiones y participaciones, reaseguro retrocedido		563 014 282	350 671 751
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		14 677 457 312	11 352 374 352
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido	24	14 081 309 253	11 133 154 351
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro retrocedido		596 148 059	219 220 001
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		447 088 516 276	420 505 581 317
GASTOS POR PRESTACIONES	23	229 251 727 463	206 561 547 373
Siniestros pagados, seguro directo		227 009 411 720	204 727 150 687
Siniestros pagados, reaseguro aceptado		875 195 056	383 274 606
Participación en beneficios y extornos		1 367 120 687	1 451 122 080
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		45 866 473 182	45 754 299 251
Gasto por comisiones, seguro directo		45 424 565 356	45 356 919 039
Gasto por comisiones y participaciones, reaseguro aceptado		441 907 826	397 380 212
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS	27	115 518 731 682	111 833 318 944
Gastos de personal técnicos		80 982 597 471	79 600 671 010
Gastos por servicios externos técnicos		11 050 937 868	10 714 857 216
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		1 210 280 811	1 416 839 278
Gastos de infraestructura técnicos		9 451 883 629	8 822 182 435
Gastos generales técnicos		12 823 031 903	11 278 769 005
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		56 451 583 949	56 356 415 749
Primas cedidas, reaseguro cedido	24	54 603 056 311	54 959 018 707
Primas cedidas, reaseguro retrocedido		1 848 527 638	1 397 397 042
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18 y 24	(83 239 770 848)	(5 276 301 079)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		469 989 170 014	442 285 340 973
Ajustes a las provisiones técnicas		469 989 170 014	442 285 340 973
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		553 228 940 862	447 561 642 052
Ajustes a las provisiones técnicas		553 228 940 862	447 561 642 052
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIONES DE SEGUROS		(24 794 456 747)	59 910 838 386
INGRESOS FINANCIEROS	25	190 135 731 394	252 400 201 900
Ingresos financieros por disponibilidades		680 778 950	859 810 418
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		67 973 790 514	74 682 474 143
Productos por cartera de crédito vigente		2 098 663 430	2 188 811 423
Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial		11 563 473	18 278 953
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		80 469 994 831	155 924 705 445
Otros ingresos financieros		38 900 940 196	18 726 121 518
GASTOS FINANCIEROS	26	74 311 263 366	139 055 548 011
Gastos financieros por obligaciones con el público		-	-
Gastos financieros por obligaciones con BCCR		-	-
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras		796 213 494	878 092 123
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		268 776 220	852 047 605
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		118 374	107 996
Pérdidas por posición en instrumentos financieros derivados		-	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		71 783 317 248	135 347 739 618
Otros gastos financieros		1 462 838 030	1 977 560 669
RESULTADO FINANCIERO		115 824 468 028	113 344 653 889
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		91 030 011 281	173 255 492 275

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 30 de Setiembre del 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	2021	2020
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		68 873 279 489	60 598 568 313
Disminución estimación de cartera de créditos y primas vencidas		53 323 842 765	26 217 992 622
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros		1 342 510 817	1 122 541 355
Disminución de provisiones		14 206 925 907	33 258 034 336
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		64 135 790 002	15 463 710 660
Comisiones por servicios		4 828 550 994	4 473 244 726
Ingresos por bienes mantenidos para la venta		503 500 381	532 101 728
Ingresos por participaciones de capital de otras empresas		-	-
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		3 969	14 458
Otros ingresos operativos		58 803 734 658	10 458 349 748
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		36 825 135 003	33 523 554 982
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		35 488 867 885	31 227 141 559
Cargos por bienes diversos		469 709 493	1 217 550 103
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		866 557 625	1 078 863 320
Gasto por deterioro de inversiones en propiedades		-	-
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		67 441 707 781	91 813 873 070
Comisiones por servicios		13 047 653 780	13 565 793 928
Gastos por bienes mantenidos para la venta		276 360 651	866 970 253
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		-	-
Cargos por bienes diversos		3 404 947	4 470 974
Gastos por provisiones		21 791 823 110	39 021 011 472
Gastos por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		-	-
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		3 124	2 630
Gastos con partes relacionadas		-	-
Otros gastos operativos		32 322 462 169	38 355 623 813
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS	27	7 268 788 772	8 500 865 160
Gastos de personal no técnicos		5 110 922 025	5 490 563 385
Gastos por servicios externos no técnicos		1 101 362 484	1 243 439 131
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		71 497 961	102 036 174
Gastos de infraestructura no técnicos		810 603 123	1 415 267 208
Gastos generales no técnicos		174 403 179	249 559 262
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		21 473 437 935	(57 776 014 239)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		112 503 449 216	115 479 478 036
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD		13 473 578 115	17 188 872 992
Impuesto sobre la renta		16 568 708 411	18 860 424 638
Disminución del impuesto sobre la renta		(3 095 130 296)	(1 671 551 646)
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES		99 029 871 101	98 290 605 044
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(10 708 675 809)	(22 085 548 164)
Participaciones legales sobre la utilidad		(13 797 594 103)	(24 957 029 638)
Disminución de las participaciones legales sobre la utilidad		3 088 918 294	2 871 481 474
UTILIDAD NETA DEL AÑO		88 321 195 292	76 205 056 880
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETOS DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		1 669 777 229	(2 283 745 239)
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		36 862 779 136	(12 460 582 564)
Ajuste por valuación instrumentos financieros vencidos y restringidos		2 707 522 596	(1 861 779 649)
Otros Resultados Integrales		-	(41 121 804)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		41 240 078 961	(16 647 229 256)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		129 561 274 253	59 605 986 393

MBA. Luis Fernando Monge Salas
Subgerente Financiero

Lic. Josué Abarca Arce
Contador General

Lic. Gustavo Retana Calvo
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de Setiembre del 2021

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajuste al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2020	705 784 101 830	129 008 698 037	159 499 954 842	60 031 452 050	1 054 324 206 759
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
19	-	-	-	-	-
<i>Transacciones registradas directamente en el patrimonio:</i>					
Capital pagado adicional	51 192 239 788			(45 267 389 850)	5 924 849 938
Reservas legales y otras reservas estatutarias			14 656 531 695	(14 764 062 200)	(107 530 505)
Otros	(75 000 000 000)				(75 000 000 000)
Total de transacciones registradas directamente en el patrimonio	(23 807 760 212)	-	14 656 531 695	(60 031 452 050)	(69 182 680 567)
<i>Otros resultados integrales:</i>					
Resultado del año				76 205 056 880	76 205 056 880
Ajuste por valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta	-	(12 412 423 795)			(12 412 423 795)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros vencidos y restringidos, neto del impuesto sobre renta	-	(1 861 779 649)			(1 861 779 649)
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(2 283 745 239)			(2 283 745 239)
Otros resultados integrales:		(41 121 804)			(41 121 804)
Total resultado integral del año	-	(16 599 070 487)	-	76 205 056 880	59 605 986 393
Saldos al 30 de Setiembre 2020	681 976 341 618	112 409 627 550	174 156 486 537	76 205 056 880	1 044 747 512 585
Saldos al 1 de enero del 2021	681 943 498 154	106 652 655 993	174 156 486 537	73 471 864 240	1 036 224 504 924
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
19	62 411 860 692	-	-	(46 460 598 471)	15 951 262 221
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	(38 414 485 794)	(27 011 265 769)	(65 425 751 563)
Total de transacciones registradas directamente en el patrimonio	62 411 860 692	-	(38 414 485 794)	(73 471 864 240)	(49 474 489 342)
<i>Otros resultados integrales:</i>					
Resultado del año	-	-	-	88 321 195 292	88 321 195 292
Ajuste por valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto del impuesto sobre la renta	-	36 862 779 136	-	-	36 862 779 136
Ajuste por valuación de instrumentos financieros vencidos y restringidos, neto del impuesto sobre renta	-	2 707 522 596	-	-	2 707 522 596
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	1 669 777 229	-	-	1 669 777 229
Otros resultados integrales:	-	-	-	-	-
Total resultado integral del año	-	41 240 078 961	-	88 321 195 292	129 561 274 253
Saldos al 30 de Setiembre 2021	744 355 358 846	147 892 734 954	135 742 000 743	88 321 195 292	1 116 311 289 835

MBA. Luis Fernando Monge Salas
Subgerente Financiero

Lic. Josué Abarca Arce
Contador General

Lic. Gustavo Retana Calvo
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de Setiembre del 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		88 321 195 292	76 205 056 880
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		(67 973 790 514)	(74 682 474 143)
Productos por cartera de crédito vigente		(2 110 226 903)	(2 207 090 376)
Gasto por estimación de cartera de créditos y primas vencidas, neto		(17 834 974 880)	5 009 148 937
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		22 770 910	-
Ajustes a las provisiones técnicas		86 010 438 428	34 045 621 771
Retiros de bienes muebles e inmuebles		1 818 231 672	1 386 590 440
Ingreso por participaciones en el capital de otras empresas, neto		-	-
Gasto por impuesto de renta		13 473 578 115	17 188 872 992
Gasto por provisiones		10 146 768 114	8 655 163 107
Otros ingresos operativos		(49 482 638 051)	129 543 312
Depreciaciones y amortizaciones		18 109 390 708	(293 140 766)
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		8 996 574 226	21 097 171 491
Variación en los activos (aumento) disminución			
Cartera de crédito		(1 620 347 925)	(18 826 518 751)
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		(42 529 483 990)	(9 069 054 136)
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		(329 295 096)	858 397 272
Otros activos		(1 093 334 290)	24 685 229 230
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(6 736 967 039)	(5 696 830 534)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(43 538 901 523)	(55 773 323 500)
Provisiones técnicas		180 917 552	413 246 002
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		763 163 679	2 683 736 862
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(50 204 559 418)	(60 919 784 748)
Otros pasivos		(4 839 673 689)	(2 217 810 863)
Total flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>(60 451 164 622)</u>	<u>(37 328 249 521)</u>
Intereses cobrados		70 447 623 962	75 785 390 320
Impuestos pagados		(21 633 627 814)	(2 232 774 341)
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>(11 637 168 474)</u>	<u>36 224 366 458</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(1 479 233 693)	(18 654 011 192)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(7 159 066 161)	(7 315 009 892)
Adquisición de intangibles		297 409 305	1 007 634 029
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		4 830 185 871	(1 024 792 134)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(3 510 704 678)</u>	<u>(25 986 179 189)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Transferencia de capital a favor del Estado según decreto legislativo No. 9847		-	(75 000 000 000)
Total flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación		<u>-</u>	<u>(75 000 000 000)</u>
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio en el efectivo y equivalentes		<u>(232 100 340)</u>	<u>(355 834 978)</u>
Disminución neta en el efectivo		<u>(15 379 973 492)</u>	<u>(65 117 647 709)</u>
Efectivo al inicio del año		<u>105 964 526 683</u>	<u>133 563 607 256</u>
Efectivo al final del año	9	<u><u>90 584 553 191</u></u>	<u><u>68 445 959 546</u></u>

MBA. Luis Fernando Monge Salas
Subgerente Financiero

Lic. Josué Abarca Arce
Contador General

Lic. Gustavo Retana Calvo
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1) Entidad que reporta

El Grupo INS (en adelante “el Grupo”) fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante el artículo No.9 de la sesión No.822-2009 del 11 de diciembre de 2009.

El Grupo INS, está integrado por el Instituto Nacional de Seguros (casa matriz y última entidad controladora) y por sus subsidiarias operativas, INS Valores Puesto de Bolsa, S.A, INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A, INS Servicios, S.A e INS Red de Servicios de Salud, S.A, todas ellas constituidas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica. Los Estados Financieros Consolidados adjuntos del Grupo se presentan en forma separada (individual), sin consolidar con los Estados Financieros Consolidados de sus subsidiarias, como respuesta a requerimientos establecidos por los entes reguladores.

La actividad principal del Grupo es la suscripción de seguros en el mercado local, los cuales constituyen seguros personales, los seguros de daños, seguros solidarios que comprenden los seguros de Riesgos de Trabajo (RT) y el Seguro Obligatorio Automotor (SOA), así como el seguro integral de cosechas. El Grupo cuenta con una Junta Directiva, un presidente ejecutivo, un gerente y cinco subgerencias.

Con la entrada en vigor de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros se da la apertura del mercado de seguros y reaseguros en Costa Rica, con excepción de los Seguros de Riesgos del Trabajo (RT) y el Seguro Obligatorio Automotor (SOA), los cuales a partir del 1 de enero de 2011 podrán ser administrados por otras aseguradoras, previa autorización tanto de la aseguradora como de sus productos por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El negocio de reaseguro tomado se retomó, según el acuerdo de Junta Directiva No.8882 del 3 de marzo de 2008, donde se autoriza esa actividad en Centroamérica y Panamá.

La principal actividad de las subsidiarias se describe a continuación:

INS Valores Puesto de Bolsa, S.A., se dedica a las actividades de intermediación bursátil y está sujeta a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., fue adquirida en el año 2007, según acuerdo de Junta Directiva de 25 de noviembre de 2005. Esta entidad se dedica a la administración y asesoría profesional en el manejo de los recursos financieros de clientes y está bajo la supervisión de la SUGEVAL.

INS Servicios, S.A., la cual se encarga de brindar los distintos servicios que requieran las empresas para su funcionamiento, iniciando sus operaciones con servicios de contratación administrativa el 18 de mayo de 2009. Esta entidad fue incorporada como parte del Grupo INS en el mes de octubre de 2010. Hasta el mes de octubre de 2016, se denominó INS Insurance Servicios, S.A.

INS Red de Servicios de Salud, S.A. (en adelante “RSS”), su misión es proporcionar servicios especializados hospitalarios, quirúrgicos y de rehabilitación, que permitan reincorporar a los pacientes en las mejores condiciones físicas y psicológicas a sus actividades de vida diaria y de trabajo. Su incorporación al Grupo INS se aprobó el día 12 de marzo de 2012 mediante oficio SGS-DES-O-0524-2012. Anteriormente, se denominaba Hospital del Trauma, S.A., el cambio de razón social fue autorizado por el Ministerio de Hacienda en oficio DGABCA-0587-2016 del 12 de agosto de 2016. Adicionalmente, mediante el acuerdo 9337-I la Junta Directiva del INS el 10 de junio de 2016 instruye la suscripción de un Convenio entre el INS y esta subsidiaria, que tiene como objetivo que el INS como empresa aseguradora y administradora de los seguros obligatorios y comerciales, será la que defina el apoyo esencial y la línea estratégica que requiere la RSS para brindar los servicios de salud a sus asegurados. Además, el INS dotará a la RSS de todos los bienes, recursos, soporte financiero, administrativo y logístico necesarios para su operación, de acuerdo con las necesidades específicas que se requieren en las prestaciones de servicios de salud, conforme a las normas y las mejores prácticas que existan en estas materias. Este Convenio rige a partir del 1 de enero de 2017, con una vigencia de un año, con cuatro renovaciones por períodos iguales y de forma automática.

2) Base de preparación

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativa contable, relacionadas con la información financiera, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

3) Bases de medición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos que se detallan en la nota 7.

4) Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros Consolidados se expresan en colones costarricenses (₡), moneda de curso legal en la República de Costa Rica.

Al 30 de setiembre el tipo de cambio de dólar y de unidades de desarrollo se estableció en:

Detalle	2021	2020
Compra \$	623,24	600,45
Venta \$	629,71	606,68
UDE	931,792	916,865

5) Cambios de adopción por primera vez

El Grupo aplicó la NIIF 16 por primera vez a partir del 1 de enero de 2020, de acuerdo con lo establecido por CONASSIF. La naturaleza de los cambios como resultado de la adopción de los nuevos estándares de contabilidad se describe en los siguientes párrafos.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 arrendamientos operativos - incentivos y SIC-27 evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo en el

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estado de situación financiera, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios:

- Los arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ej., computadoras personales)
- Los arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos).

A la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo representando el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el derecho de uso del activo). A los arrendatarios se les requerirá reconocer por separado los gastos de intereses del pasivo por el arrendamiento y el gasto de depreciación sobre el derecho de uso del activo.

También se les requerirá a los arrendatarios remedir el pasivo por arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos, por ejemplo, un cambio en el plazo de un arrendamiento o un cambio en pagos futuros de arrendamiento que resultan de una modificación en la tasa o índice utilizado para determinar esos pagos. Generalmente el arrendatario reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste al derecho de uso del activo.

La contabilidad de los arrendadores bajo NIIF16 permanece sustancialmente sin cambios con respecto a la contabilidad actual bajo NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos usando el mismo principio de clasificación según NIC 17 y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y arrendadores realicen revelaciones más extensas que las contempladas en NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019 y contempla ciertos recursos prácticos al momento de la transición. El Grupo adoptó la NIIF 16 utilizando el método de adopción retrospectivo completo, con la fecha de aplicación inicial al 1 de enero de 2019. El Grupo eligió utilizar el recurso práctico de transición para no reevaluar si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento al 1 de enero de 2019. En cambio, el Grupo aplicó la norma solo a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos aplicando la NIC 17 y la CINIIF 4 en la fecha de la aplicación inicial. El grupo también eligió usar las exenciones de reconocimiento para contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra y contratos de arrendamiento para el cual el activo subyacente es de bajo valor.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo adoptó la NIIF 16 en su fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2020, utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial se reconoce en ganancias acumuladas al 1 de enero de 2020. La política para contratos de arrendamiento y los cambios en las políticas contables se detallan a continuación.

Definición de un arrendamiento

Anteriormente, el Grupo determinaba al inicio del contrato si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según el CINIIF 4. Bajo la NIIF 16, el Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento.

En la transición a la NIIF 16, el Grupo eligió adoptar el expediente práctico para la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 únicamente a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según dicha normativa, no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2020.

Como arrendatario

El Grupo clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo subyacente al Grupo. Al 1 de enero de 2020 el Grupo no poseía arrendamientos financieros. Bajo la NIIF 16, el Grupo reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el balance general.

El Grupo decidió aplicar exenciones de reconocimiento para los arrendamientos a corto plazo alquileres de bienes inmuebles (oficinas, edificio, puntos de venta) y equipo de tecnología y activos de bajo valor de equipo de transporte. Para los arrendamientos de otros activos, que se clasificaron de acuerdo con la NIC 17, el Grupo reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento.

Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17

En la fecha de transición, los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental del Grupo al 1 de enero de 2020. Los activos por derecho de uso se miden a:

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Su valor en libros como si la NIIF16 hubiera aplicado desde la fecha de inicio del arrendamiento, descontado la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario en la fecha de la aplicación inicial; el Grupo aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedad más grandes; o
- Una cantidad igual al pasivo por arrendamiento, ajustada por el monto de cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado: el Grupo aplicó este enfoque a todos los demás arrendamientos.

El Grupo utilizó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos conforme a la NIC 17.

Aplicó una tasa de descuento única a una cartera de arrendamientos con características similares.

Aplicó la exención para no reconocer activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses a partir de la fecha de aplicación inicial.

Aplicó la exención para no reconocer activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos donde el activo subyacente sea de bajo valor, cuando es nuevo el valor del activo sea igual o menor a US\$5.000.

Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

Se utilizó la retrospectiva al determinar el plazo del arrendamiento si el contrato contiene opciones para extender o rescindir el arrendamiento.

Impacto en los Estados Financieros Consolidados

En la fecha de transición a la NIIF 16, el Grupo reconoció un adicional de ₡8.835.069.293 por activos por derecho de uso y ₡8.780.346.181 por pasivos de arrendamiento.

Al medir los pasivos por arrendamiento, el Grupo descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2020. La tasa promedio ponderada aplicada es del 8,32%.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2020
(En colones)	
Compromiso de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2019, según se informa en los Estados Financieros Consolidados	₡ -
Compromisos no revelados al 31 de diciembre de 2019	11.372.005.253
Con descuento usando la tasa de préstamo incremental al 1 de enero de 2020	1.919.892.102
Pasivo por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2019	
- Exención de reconocimiento para:	
- Arrendamientos a corto plazo	665.765.303
- Arrendamientos de activos de bajo valor	6.001.667
Pasivos de arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2020	₡ 8.780.346.181

6) Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos Estados Financieros Consolidados, la Administración del Grupo ha realizado juicios, estimaciones o supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

i) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 30 de setiembre de 2021 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluyen en las notas siguientes:

- Nota 7 (k) - Deterioro de los activos no financieros.
- Nota 11 - Estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito.
- Nota 7 (f) – Bienes mantenidos para la venta.
- Nota 7 (g) (ii) Inmuebles, mobiliario y equipo – Depreciación.
- Nota 7 (h)(iii) – Activos Intangibles- Años de amortización de activos intangibles y diferidos.
- Nota 7 (m) - Establecimiento de provisiones técnicas y matemáticas.
- Nota 7 (d) – Activos y pasivos financieros.
- Nota 20- Reservas patrimoniales.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7) Políticas contables significativas

(a) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio de venta vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha.

Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurrieron.

(b) Clasificación de los contratos

Los contratos por medio de los cuales el Grupo 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 el Grupo pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

(c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. Negocio de seguros generales

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

ii. Primas

Los ingresos por concepto de primas de seguros se registran en el momento en el cual dichas primas son expedidas o renovadas por el cliente. Las primas emitidas comprenden las de los contratos emitidos durante el año, independientemente de si los mismos se relacionan en todo o en parte a un periodo contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el periodo de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

servicio del reaseguro recibido.

Los montos que el Grupo contabiliza por concepto de ingresos de primas corresponden a la base de expedido (primas expedidas menos primas canceladas) así como las primas del reaseguro tomado las cuales se registran en el momento en el cual dichas primas son cedidas por el cliente (asegurador).

Las primas de Riesgos del Trabajo se anualizan considerando las planillas presentadas.

Las primas directas no incluyen impuesto al valor agregado.

Provisión para Primas no Devengadas

Para todos los seguros de corto plazo se hace el cálculo de la Provisión de Primas no Devengadas con el método exacto, considerando los días que faltan a cada una de las pólizas para vencer, en relación con el número de días de vigencia.

Reclamos

Las provisiones de reclamos, que incluye todos los gastos asociados a los siniestros, en la línea de seguros de daños se establecen sobre la base de caso por caso y se provisionan también los reclamos incurridos no reportados a la fecha del balance, según la normativa de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Estas estimaciones son preparadas y revisadas por personal calificado.

Adicionalmente, en cuanto a lo establecido en el anexo PT-4 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros que indica:

“Periódicamente debe realizarse una comprobación de la suficiencia de la provisión por grupos de riesgo homogéneos y como mínimo por líneas de seguros, utilizando el método estadístico que la entidad considere adecuado, el cual debe mantenerse en el tiempo y debe estar recogido en la nota técnica del producto. Esta provisión debe dotarse por el monto que resulte mayor entre ambos cálculos”.

Se utiliza como método de comprobación la estimación mediante triángulos de desarrollo, método conocido como Chain-Ladder.

Por su parte, la Provisión de Siniestros Ocurridos y no Reportados se calcula en apego a lo establecido en el anexo PT-4 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros; se destaca que, para junio de 2020, se da una combinación, pues para las líneas de mayor impacto utilizó el método denominado Ferguson.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los reclamos derivados del negocio de seguros generales 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 del Grupo 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.

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.

Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo 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, el Grupo evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

El Grupo 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 al Grupo de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados deberán ser presentados en el estado de resultados integral y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

Solo los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro son contabilizados como reaseguros. Las cantidades recuperables de acuerdo con tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado. La

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

correspondiente participación de los reaseguradores es presentada separadamente como parte de los activos.

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 se registran como ingresos a medida que se ceden las primas.

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 cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

i. Negocio de seguros personales

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

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros personales se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales.

Provisión para el negocio a largo plazo

La provisión de seguros de largo plazo representa las provisiones matemáticas relacionadas con los seguros de vida. Para los seguros de vida tradicional individual y vida global, esta provisión se calcula usando principalmente el método de la prima neta nivelada, sustentado en principios actuariales, que se basan en los rendimientos esperados de las inversiones, retiros, mortalidad y otros supuestos. En el caso del seguro de vida universal, la provisión se calcula sobre la base de los fondos ahorrados por los asegurados.

Reclamos

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reaseguros

Los reaseguros correspondientes a las pólizas de seguros personales se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales.

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 cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

ii. Negocio de seguros solidarios

El negocio de seguros solidarios incluye los ramos de: Seguro Obligatorio Automotor (SOA) y seguro obligatorio de Riesgos del Trabajo (SRT).

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros solidarios se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguro generales.

Provisión para Primas no Devengadas del Seguro Obligatorio Automotor

La provisión para Primas no Devengadas correspondientes a las pólizas de SOA, se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales.

Provisión matemática para Seguro Obligatorio de Riesgos del Trabajo

La provisión matemática para las rentas por Riesgos del Trabajo se calcula con los acostumbrados principios actuariales para estimar el valor presente actuarial, con base en la tabla de mortalidad dinámica SP2010 a una tasa de 4,40% real, además contempla un monto adicional como estimación del gasto (que se actualizó en el 2018), e incorpora una aproximación para integrar al rubro final la reserva para los dos incrementos semestrales que se le reconoce a la misma.

Reclamos

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reaseguros

Los reaseguros correspondientes a las pólizas de Riesgos del Trabajo se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales. El Seguro Obligatorio Automotor no posee reaseguro.

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 cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

iii. Negocio de reaseguro tomado

El negocio de reaseguro tomado incluye los ramos de: accidentes, automóvil, caución, incendio y líneas aliadas, mercancías transportadas, otros daños a los bienes, responsabilidad civil, salud y vida.

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de reaseguro tomado se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales y seguro personal.

Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas correspondientes a las pólizas de reaseguro tomado se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales y seguro personal.

Reclamos

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

Los siniestros incurridos por reaseguro tomado se registran en el período en el que suceden.

Reaseguros

Los reaseguros correspondientes a las pólizas de reaseguro tomado se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales y seguro personal.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

Activos

Anualmente se le realiza una prueba de deterioro a los activos del Grupo relacionadas 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.

Provisión por Insuficiencia de Primas

La Provisión por Insuficiencia de Primas se calcula para todas las líneas de seguros y se contabiliza solamente para los que el valor resultante es mayor que cero, el Grupo reconoce la deficiencia en el resultado del año.

Estimación por incobrable cuenta corriente por reaseguros

El Grupo realiza una estimación por la incobrabilidad de los siniestros por recuperar al reaseguro cedido aplicando el Lineamiento General de Estimación de Incobrables, emitido por la administración superior, con el objetivo de controlar aquellos eventos que puedan afectar adversamente sus objetivos y resultados y como una forma efectiva de agregar valor a los productos y servicios que ofrece la entidad. Sus rangos son:

Rangos	Porcentaje
De 0 - 30 días	1,30%
De 31 - 61 días	5%
De 61 - 90 días	10%
De 91 - 120 días	37,50%
De 121 - 180 días	75%
De 181 - 360 días	100%
Más de 360 días	100%

Estimación de primas de seguros

El Grupo realiza una estimación por la incobrabilidad de las primas seguros, la cual corresponde al monto que es adeudado por parte del Gobierno Central, así como por el sector privado, aplicando distintos porcentajes de acuerdo con el rango de antigüedad

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en que se encuentre cada deuda, cuyo método estadístico para aproximar el valor del deterioro fue definido oportunamente según la experiencia de cobranza del Grupo.

(d) Activos y pasivos financieros

i) *Reconocimiento*

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

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de liquidación en la que el Grupo se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Grupo se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii) *Medición*

Disponibilidades

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a tres meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados integrales

Los valores a valor razonable con cambios en resultados integrales están constituidos por valores de deuda y títulos no clasificados como valores mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente. Cuando tal activo financiero se considere deteriorado, las pérdidas son reconocidas en los resultados del ejercicio contra la estimación por deterioro respectiva.

Al 30 de setiembre de 2021, el valor razonable es determinado con base en el vector de precios provisto por PIPCA, tanto para las inversiones locales como para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Los valores a valor razonable con cambios en resultados incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.

El Grupo amortiza las primas y descuentos usando el método de interés efectivo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Cartera de crédito, cuentas y primas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Las primas por cobrar derivadas de la expedición de nuevas pólizas de seguros o de la renovación de las ya existentes se registran inicialmente a su costo histórico y se valoran subsecuentemente a su costo amortizado.

iii) Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando el Grupo 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 dan de baja cuando se liquidan.

iv) Compensación

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

v) Valorización del costo amortizado

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

vi) *Medición del valor razonable*

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

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

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales sí existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Grupo determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración del Grupo considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los Estados Financieros Consolidados.

vii) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Inventarios

Los productos almacenables se registran inicialmente a su costo de adquisición y subsecuentemente se valoran a costo o valor de mercado el más bajo. En caso de que se determine la existencia de una baja en su valor derivada del deterioro físico, lento movimiento u obsolescencia se reconocerá en el periodo correspondiente. Las existencias de medicinas se calculan utilizando el método FEFO (Primero en expirar, primero en salir) y para los demás productos almacenables se emplea el método PEPS (Primero en entrar, primero en salir). Por su parte las salidas por obsolescencia/desguace, el método de valoración es precio promedio variable para todos los inventarios.

(f) Bienes mantenidos para la venta

Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. El registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del mes en que el bien fue: i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

(g) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. Reconocimiento y medición

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo, ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

El Grupo tiene como política revaluar sus activos clasificados como terrenos y edificios. Para estos activos la revaluación será cada cuatro años, según criterio técnico. La Superintendencia instruye que se realice cada cinco años por peritos independientes. El resultado del incremento neto resultante de la revaluación es contabilizado en una cuenta patrimonial denominada superávit por revaluación.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización de SUGESE.

En el caso de las colecciones artísticas, estas se registran al costo histórico, el cual se determina a través del método de identificación específica.

Los gastos de mantenimiento y reparación, así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

ii. Depreciación

La depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada y es calculada por el método de línea recta.

Las vidas útiles son verificadas y actualizadas en los sistemas, lo anterior basado en la experiencia de las unidades expertas en la adquisición de los activos, lo anterior bajo cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera.

iii. Propiedades arrendadas

Las mejoras a propiedades arrendadas bajo contratos de arrendamiento operativo son amortizadas bajo el método de línea recta calculado sobre la extensión de los contratos de arrendamientos respectivos.

iv. Desmantelamiento y retiro futuro

Los costos estimados de la obligación que tiene la Compañía por concepto de desmantelamiento y retiro futuro de activos no financieros instalados en terrenos arrendados son capitalizados a los activos respectivos y amortizados en el plazo de arrendamiento del terreno. El importe de la amortización de esos costos estimados es reconocido en los resultados del año. El importe de la respectiva provisión será disminuido conforme se efectúen los desembolsos futuros de efectivo.

v. Baja del bien

Un componente de bienes muebles e inmuebles es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Activos intangibles

i. Medición y reconocimiento inicial

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro según corresponda.

El Grupo registra como gastos los activos intangibles generados internamente en los resultados del año en que se incurren, excepto los costos de desarrollo que sí son capitalizados.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. Amortización

Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o infinitas. Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos las cuales son revisadas por el Grupo anualmente.

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso del software, la vida estimada es de 3 años, no obstante, la determinación de la vida útil se da basado en la experiencia de las unidades expertas en la adquisición de los activos, misma que fue actualizada en el año 2020.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados y sobre una base anual el Grupo efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando distintas circunstancias indican que valores registrados podrían no ser recuperables, el Grupo valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

(i) Obras de arte

El Grupo posee una colección de obras de arte que han sido adquiridas contribuyendo al fomento y desarrollo de las bellas artes de artistas nacionales o artistas extranjeros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las colecciones del Grupo, adquiridas mediante compras, se reconocen como activos en el estado de situación financiera surgido de eventos pasados, no se deprecia ni se reevalúa, el Grupo efectuó un pago y es controlado por la entidad. Por requerimientos del regulador el Grupo lo reconoce como un activo agrupado en otros activos. Las compras de artículos de colección se registran al costo en el año en que fueron adquiridos. No se revalúan ya que no es la actividad principal de las compañías que conforman el Grupo INS, y no se adquieren con la intención de obtener apreciación del activo, por lo tanto, se mantienen al costo.

Los ingresos de las ventas de obras de arte se reflejan como aumentos en los activos netos, se reconocen en el momento en el que se realizan, para determinar el precio de venta se considerará el valor de mercado. A la fecha no se ha realizado la venta de ninguna obra de arte ya que se contrapone el objetivo de preservar las obras de arte costarricenses.

Al deteriorarse completamente una obra de arte se dará de baja al valor en libros.

Los gastos de mantenimiento, restauración y custodia: se mantienen a valor nominal de los montos pagados y se reconocen en resultados en el momento en que se realizan.

(j) Participación en el capital de otras empresas

Estas inversiones se registran inicialmente al costo. Aquellas inversiones en las que se posee más de 25% de participación se valúan por el método de interés participante. El efecto resultante de la valuación se registra en el estado de resultados, excepto por aquellas partidas patrimoniales no relacionadas con utilidades, las cuales se reflejan en el patrimonio.

(k) Deterioro de activos no financieros

El Grupo realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

(l) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y provisiones se registran al costo amortizado.

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en los Estados Financieros Consolidados, cuando el Grupo adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

Cuando resulte importante, el efecto financiero producido por el descuento de los importes de las provisiones, estos importes son descontados al valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar las respectivas obligaciones, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje adecuadamente el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

(n) Provisiones técnicas

Estas son calculadas con base en lo indicado en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

La Provisión de Participación en los Beneficios incluye los asegurados que hayan sido reportados, lo cual es de conocimiento de dichos clientes y se encuentra establecido en las notas técnicas.

En oficio SGS-DES-R-1779-2015, la SUGESE autoriza la constitución de una Provisión para Riesgo Catastrófico, en el entendido de que una vez creada de forma reglamentaria la Provisión para Riesgo Catastrófico, el Grupo deberá realizar los ajustes correspondientes a la nueva normativa, en cuanto al monto de la provisión y la contabilización de esta. De presentarse un excedente en la provisión, con respecto al límite máximo reglamentario de la misma, deberá ser utilizado en compensar cualquier déficit de provisión que presente cualquier otro ramo de seguro, en ese momento, o alguna deficiencia de capital, previa autorización de la Superintendencia.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Beneficios de empleados

Beneficios de despido o de terminación - prestaciones legales

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

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

El cálculo de la provisión para futuros pagos de los beneficios post empleo no contempla lo correspondiente al pago de aguinaldo, vacaciones, salario escolar, así como alguna indemnización por despido sin justa causa.

El Grupo realiza mensualmente la actualización de la provisión. Esto según lo indica el artículo No.221 de la Convención Colectiva de Trabajo.

El beneficio del auxilio de cesantía equivale a un mes de salario por cada año de trabajo, el cual se hace efectivo a la muerte, retiro por pensión, o separación del empleado sin causa justa, a partir de la publicación de la Ley No.9635 el tope máximo a cancelar por concepto de cesantía son 12 años.

Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los Estados Financieros Consolidados.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Salario escolar

El Grupo tiene como política efectuar una acumulación para el pago del salario escolar el cual corresponde a un porcentaje calculado sobre el salario nominal mensual de cada trabajador, y se paga en forma acumulada en enero de cada año. La obligación asociada a este beneficio se calcula con base en un 8,33% sobre el salario bruto del trabajador; y se paga a cada uno de los funcionarios, aunque no tenga hijos o no los tenga en edad escolar.

El salario escolar consiste en un ajuste adicional al aumento de salarios por costo de vida, para hacer frente a las erogaciones del ciclo lectivo.

Fondo de capitalización laboral

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% 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.

Prestaciones legales

El pago de estas remuneraciones se realizará a más tardar un año (12 meses) después de prestado el servicio por el empleado; entre las remuneraciones se encuentran los salarios, vacaciones, licencias por enfermedad, asistencia médica, entre otros.

El importe de este tipo de beneficio se reconocerá a su valor sin descontar, es decir al valor pactado entre las partes como contribución por los servicios prestados. Dicho reconocimiento puede hacerse como un pasivo, registrando los valores netos después de deducir cualquier pago ya realizado al trabajador por dicho concepto, y en el caso en que el valor pagado sea mayor al acordado, la diferencia se registra como un gasto pagado por anticipado; de igual forma se reconoce como un gasto las sumas efectivamente pagadas a menos que otro estándar clasifique dichos beneficios como costo de un activo.

(p) Arrendamiento

Adopción Inicial

El Grupo implementó NIIF 16 a partir del 1 enero 2020, aplicando el enfoque retrospectivo modificado con el efecto de la adopción de la norma en la fecha de aplicación inicial. Esto es, el efecto acumulado de la adopción de NIIF 16 se reconocerá como un ajuste al saldo inicial de las utilidades retenidas al 1 enero de 2020, sin presentar información

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

comparativa.

Reconocimiento y medición

En la fecha de inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de 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 a controlar el uso de un activo identificado, la Administración 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 a todos de la capacidad de un activo físicamente distinto si el proveedor tiene el derecho sustantivo de sustitución, no se identifica un activo;
- Las entidades del Grupo INS identifican si tienen el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso;
- Las entidades del Grupo INS identifican si tienen el derecho de dirigir el uso del activo identificado. La entidad tiene el derecho a decidir cómo y para qué propósito se usa el activo si esta toma las decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se usa el activo a lo largo de todo el periodo de uso. En algunas ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; o
 - Diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados, a partir del 01 de enero de 2019.

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo, para todos los tipos de activos subyacentes arrendados en los que es arrendatario, el Grupo ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y los componentes de arrendamiento y reconocerse como un componente de arrendamiento único.

Contabilidad del arrendatario

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso 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 o antes y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo aplicó la solución práctica y excluyó los costos directos iniciales en la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción inicial.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de comienzo hasta el final del arrendamiento. El activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta por remediones del pasivo por arrendamiento.

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia,
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo
- Importes que espera pagar el Grupo como garantías de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo está razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer la extensión del plazo del contrato y pagos por penalizaciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo este razonablemente seguro de no terminar el contrato anticipadamente.

Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir 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 del Grupo del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Grupo 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 el ajuste correspondiente al activo por derecho de uso, si el importe en libros del activo por derecho de uso se reduce a cero y se produce una reducción adicional en la medición del pasivo por arrendamiento, un arrendatario reconocerá los importes restantes de la nueva medición en el resultado del periodo.

Arrendamiento a corto plazo, activos de bajo y activos intangibles

El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento a corto plazo para arrendamientos, que tienen un plazo de 12 meses o menos a la fecha de adopción, se identificaron arrendamientos de activos de bajo valor de equipo de transporte, así como contratos de arrendamiento a corto plazo de alquileres

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de bienes inmuebles (oficinas, edificio, puntos de venta) y equipo de tecnología. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Grupo ha decidido no aplicar NIIF 16 a los contratos de arrendamiento de activos intangibles. En la fecha de adopción no se presentan contratos de arrendamientos de activos intangibles.

(q) Ingresos financieros

El ingreso financiero se compone de los intereses de títulos valores, intereses de créditos hipotecarios, ingresos por otros conceptos tales como vales administrativos y/o intereses en cuentas corrientes, por las ganancias de la negociación de instrumentos financieros, la participación en el capital de las subsidiarias del INS y por revalorización de las inversiones en dólares y la variación en el componente de inflación de las unidades de desarrollo. Además, se incorporan rubros relacionados con la amortización de prima, comisión y/o descuento por la adquisición de los títulos valores.

Los intereses sobre los préstamos hipotecarios se contabilizan con base en las cuotas adeudadas.

(r) Otros ingresos

Los ingresos derivados de otros rubros diversos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación de estos a la fecha del balance.

(s) Reclamos

Los reclamos incurridos incluyen los reclamos y los costos externos de manejo que le son relativos, pagados durante el período, junto con el cambio en la provisión para reclamos pendientes de pago y se registran en el período en el cual dichos reclamos son reconocidos por parte de la entidad en favor de sus clientes.

(t) Ganancias y pérdidas actuariales del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Bomberos (en adelante “el Fondo”)

El Grupo como administrador del Fondo, está en la obligación de cubrir las pérdidas que se presenten.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Ingresos o gastos extraordinarios

El Grupo tiene la política de registrar ingresos o gastos de carácter extraordinario cuando se presentan eventos cuya naturaleza es sustancialmente distinta de las operaciones normales que desempeña y cuya probabilidad de ocurrencia además de ser poco usual es poco frecuente.

(v) Liquidación de utilidades

La liquidación de utilidades del Grupo se afecta por las siguientes situaciones:

A partir de 2008 y según la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, la utilidad disponible anual del Grupo, después del pago de impuestos sobre la renta y cualquier otra carga, será distribuida de la siguiente forma:

- El setenta y cinco por ciento (75%) para capitalización del Grupo, y
- El veinticinco por ciento (25%) para el Estado costarricense.

No obstante, el Transitorio VII - Capitalización de utilidades, indica que se autoriza al Grupo para que capitalice las utilidades líquidas que por ley deba girar al Estado, correspondientes a los cinco períodos anuales siguientes a la aprobación de dicha ley. Lo anterior a efecto de capitalizar el requerimiento de capital mínimo y capital regulatorio a efecto de cumplir los requerimientos de esta ley y afrontar las nuevas condiciones de mercado.

Del resultado líquido del Régimen de Riesgos del Trabajo, se destinará un 50% hacia la reserva de reparto para financiar los programas que desarrollen el Consejo de Salud Ocupacional y el 50% restante a incorporar mejoras al Régimen, de acuerdo con lo establecido en el artículo No.205 del Código de Trabajo.

Respecto al Seguro Obligatorio Automotor por ser un seguro al costo no corresponde la acumulación de utilidades retenidas y su liquidación se realiza conforme al artículo No.56 de la Ley de Tránsito No.9078, según indica:

“No obstante, si a pesar de dicha limitación se producen excedentes, se constituirá una reserva acumulativa para hacerle frente a las futuras pérdidas del seguro obligatorio, hasta de un veinticinco por ciento (25%) de las primas percibidas en el año. Si el excedente supera ese porcentaje, el remanente se trasladará a título de contribución especial a la Caja Costarricense del Seguro Social para mitigar el costo por la atención de personas lesionadas, cuando se agote la cobertura del seguro obligatorio”.

En cuanto a cosechas, del resultado se realiza un aporte a la Reserva de Contingencias de

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cosechas, cuando el monto de la reserva sea inferior al 50% del monto asegurado, según el artículo No.6 de la Ley No.4461 del Seguro Integral de Cosechas.

Se brinda aporte según lo estipulado en la Ley No.7983, Ley de Protección al Trabajador, artículo No.80; además, del aporte a la Caja Costarricense de Seguro Social, según la reforma del artículo No.78 en la Ley de Protección al Trabajador y en cumplimiento de la Ley No.8488 artículo No.46 para CNE.

(w) Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente se refiere al impuesto que se determina sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por el Grupo como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es calculado con base en el método pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto del impuesto diferido está basado en la consideración de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance.

El Grupo compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuesto sobre ventas e impuesto al valor agregado

El 9 de julio de 2001, se publicó la Ley No.8114 de Simplificación y Eficiencia Tributaria. Esta ley incluyó como parte de las mercancías y servicios gravados con el impuesto sobre las ventas, las primas de seguros, excepto las referidas a los Seguros de Vida, de Riesgos del Trabajo, de Cosechas y de las viviendas de interés social. Este impuesto entró en vigor a partir del 1 de agosto de 2001.

A partir del 1 de julio de 2019, entró en vigor en vigencia la Ley No.9635 “Fortalecimiento de

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

las Finanzas Públicas” y el Decreto No.41779 “Reglamento de la Ley del Impuesto sobre el Valor Agregado”, el cual deroga el Decreto Ejecutivo No.14082-H del 29 de noviembre de 1982, denominado “Reglamento de la Ley del Impuesto General sobre las Ventas”, y sus reformas. Así las cosas, el Reglamento del Título I de la Ley No.9635 del 3 de diciembre de 2018, denominado “Ley del Impuesto sobre el Valor Agregado” establece para la actividad de seguros de vida estén gravados con una tarifa reducida del 2% y mantiene el correspondiente a seguros generales.

(x) Costo por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

(y) Reconocimiento de gastos administrativos y operativos

Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

(z) Distribución de gastos directos e indirectos

Los gastos directos e indirectos se asignan hacia los productos de seguros, con base en el consumo de los servicios administrativos prestados a cada unidad.

(aa) Distribución del costo médico

El costo directo e indirecto que genera la red médica se distribuye de acuerdo con el número de atenciones médicas por producto.

(bb) Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, estos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

(cc) Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los Estados Financieros Consolidados del Grupo requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de tales juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

En el proceso de aplicación de sus políticas contables, el Grupo ha considerado los siguientes juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – El Grupo como arrendatario

El Grupo determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extender el arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no se ejercerá.

Revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo, propiedades de inversión y activos biológicos

El Grupo registra sus inmuebles, maquinaria y equipo al valor razonable y reconoce el efecto de esa valuación como otro resultado integral. Así mismo, el Grupo registra a su valor razonable sus propiedades de inversión y sus activos biológicos y reconoce los efectos de esa valuación en los resultados del año. El Grupo contrata los servicios de peritos valuadores independientes para la determinación del valor razonable de sus activos inmovilizados y propiedades de inversión y determina el valor razonable de sus activos biológicos utilizando una técnica de valuación basada en el valor presente de los flujos de efectivo esperados de los activos biológicos.

Deterioro de activos no financieros

El Grupo estima que no existen indicadores de deterioro para ninguno de sus activos no financieros a la fecha de los Estados Financieros Consolidados. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, el Grupo efectúa evaluaciones de deterioro para la plusvalía comprada y otros activos intangibles de vida indefinida. Otros activos no financieros también son evaluados por deterioro cuando existen indicios de que los valores registrados no serán recuperables.

Activos por impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto sobre la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras juntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñada por la Gerencia del Grupo.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8) Cambios futuros en políticas contables

a) *Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8: definición de materialidad*

En octubre de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros Consolidados y a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para lograr consistencia en la definición de "materialidad" entre las normas y aclarar ciertos aspectos de su definición. La nueva definición establece que "la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los Estados Financieros Consolidados de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica."

Las enmiendas a la definición de materialidad son efectivas para períodos anuales que comienzan el o después 1 de enero de 2020. Se permite la adopción anticipada de las enmiendas y la misma debe ser divulgada.

b) *Revisiones al Marco Conceptual para la Información Financiera ("el Marco Conceptual")*

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de sus conceptos está por encima de los de cualquier estándar o los requisitos de un estándar.

El IASB publicó una revisión del Marco Conceptual en marzo de 2018, el cual establece un conjunto integral de conceptos para la información financiera, el establecimiento de normas, la orientación para los preparadores en el desarrollo de políticas contables consistentes y la asistencia a otros en sus esfuerzos por comprender e interpretar las normas. El Marco Conceptual incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos, así como una nueva guía sobre medición y baja en cuentas, presentación y revelación.

Los cambios en el Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de las NIIF en situaciones en las que no se aplica ningún estándar a una transacción o evento en particular.

c) *NIIF 17 Contratos de seguros*

En mayo de 2017, el IASB emitió NIIF 17, una nueva norma contable integral para contratos de seguros que comprende su reconocimiento y medición, presentación y divulgación. Una vez que entre en vigor, la NIIF 17 reemplazará NIIF 4 Contratos de Seguros (NIIF

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4) que se emitió en el año 2005 NIIF 17 aplica para todos los tipos de contratos de seguros (es decir, seguros y reaseguros de vida o distintos al de vida) 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 que cubre todos los aspectos contables pertinentes. La esencia de NIIF 17 es el modelo general complementado por:

- Una adaptación específica para los contratos con características de participación directa (el enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (enfoque de asignación de prima) principalmente para contratos de corta duración.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 01 enero de 2021 y se requieren cifras comparativas. Se permite la aplicación anticipada, siempre y cuando la entidad también haya adoptado NIIF 9 y NIIF 15 al momento en que se aplique por primera vez NIIF 17.

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 2024, 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 para el año 2024 en conjunto con la adopción de la NIIF 17, este nuevo plazo 2024 según lo informado por el CONASSIF el pasado 25 de agosto mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021.

d) *NIIF 9 Instrumentos financieros*

El Instituto aplicará la NIIF 9 por primera vez a partir del 1 de enero de 2024, de acuerdo con lo establecido por CONASSIF el pasado 25 de agosto mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021. La naturaleza de los cambios como resultado de la adopción de estos nuevos estándares de contabilidad se describe en los siguientes párrafos.

La NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2024, de acuerdo con lo establecido por CONASSIF. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros:

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Clasificación y medición;
- Deterioro; y
- Contabilidad de coberturas.

9) Disponibilidades

Al 30 de setiembre, el Grupo presenta en el rubro de disponibilidades la siguiente información:

	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	255.844.315	273.908.557
Equivalentes de efectivo menores a 90 días:		
Instrumentos financieros al costo amortizado	1.700.062.264	4.042.166.012
Instrumentos financieros cambio en resultados	37.345.506.726	21.027.986.914
Instrumentos financieros otros resultados integrales	10.771.777.905	18.303.162.693
Instrumentos financieros restringidos	0	0
Cuentas por cobrar inversiones	0	0
	50.073.191.210	43.647.224.176
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	165.150.161	417.969.804
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	40.056.667.080	24.145.472.844
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	0	0
Disponibilidades restringidas	285.412.522	224.149.256
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades	4.132.218	11.143.466
	40.511.361.981	24.798.735.370
	90.584.553.191	68.445.959.546

10) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre, el detalle de inversiones en instrumentos financieros es como sigue:

	Tasas interés	2021	Tasas interés	2020
Inversiones de emisiones nacionales				
Ministerio de Hacienda	1%-12%	1.281.700.770.400	1%-12%	1.235.296.981.257
Banco Central de Costa Rica	4%-9%	12.742.150.741	4%-9%	9.884.718.399
Bancos comerciales del Estado	2%-5%	24.290.266.842	5%-9%	63.051.379.972
Bancos creados por leyes especiales	3%-10%	47.730.435.535	5%-10%	53.868.701.583
Bancos privados	2%-7%	49.859.999.625	3%-7%	34.982.248.829
Entidades financieras privadas	3%-7%	12.584.977.678	4%-8%	12.733.914.870

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Entidades autorizadas para la vivienda	2% - 11%	21.142.761.638	3%-11%	20.636.463.734
Instituciones del Estado, no financieras	4% - 7%	28.245.388.003	5%-11%	27.460.953.226
Fondos de Inversión en SAFI	1%-5%	51.491.195.602	0,76%-2%	35.726.252.595
Instituciones Supranacionales	0%	0	7%	6.720.501.867
Operaciones en reporto	1%-2%	9.622.773.103	1%-4%	17.187.879.679
		1.539.410.719.167		1.517.549.996.011
Inversiones de emisores en el exterior				
Gubernamentales	1%-3%	30.207.136.850	1%-3%	20.775.151.497
Bancarios	2%-10%	27.318.943.844	3%-7%	4.187.893.661
Otros	1%-5%	130.266.674.719	1%-5%	105.343.408.112
		187.792.755.413		130.306.453.270
		1.727.203.474.580		1.647.856.449.281
Cuentas y productos por cobrar		18.911.058.481		21.433.886.960
(Estimación por deterioro)		(87.427.403)		(91.674.604)
Equivalentes de efectivo		(49.817.346.895)		(43.373.315.619)
		1.696.209.758.763		1.625.825.346.018

El Instituto mantiene inversiones en instrumentos restringidos, detallado en la nota 28.

11) Cartera de crédito

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito se detalla como sigue:

	2021	2020
Créditos hipotecarios	1.550.725.136	23.039.997.365
Créditos hipotecarios con partes relacionadas	25.753.634.598	0
Créditos sobre pólizas de vida	4.718.064.887	0
Créditos corporativos	8.718.757.405	11.110.571.625
Créditos en cobro judicial	229.183.354	221.070.355
Créditos en cobro judicial con partes relacionadas	0	0
	40.970.365.380	34.371.639.345
Productos por cobrar	1.432.966.603	6.451.806.587
Estimación por deterioro	(619.208.471)	(913.468.285)
	813.758.132	5.538.338.302
	41.784.123.512	39.909.977.647

El movimiento de la estimación para la recuperabilidad de la cartera de créditos incobrables al 30 de setiembre se detalla como sigue:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	868.996.619	861.687.640
Disminución de estimación	(398.673.753)	(1.419.678.506)
Aumento de estimación	148.412.854	1.469.092.258

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diferencial cambiario	472.751	2.366.893
Saldo al final del año	619.208.471	913.468.285

La exposición del Grupo a los riesgos de crédito y de mercado, y las pérdidas por deterioro relacionadas con créditos, se revela en la nota 31.

12) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2021	2020
Comisiones por cobrar		
Comisiones por administración de fondos de inversión	62.254.072	60.974.243
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	0	3.105.328
Comisiones por administración de fideicomisos	0	723.333
Otras comisiones por cobrar	0	9.717.405
	62.254.072	74.520.309
Primas por cobrar		
Seguro directo, tomadores	10.760.340.740	7.762.212.549
Seguro directo, intermediarios	88.720.418.173	114.550.572.403
	99.480.758.913	122.312.784.952
Primas vencidas		
Seguro directo-tomadores	15.554.606.812	21.805.016.236
Seguro directo-intermediarios	52.874.435.065	28.763.652.950
	68.429.041.877	50.568.669.186
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		
Por operaciones bursátiles por cuenta de terceros	0	0
Por la actividad de custodia autorizada de valores de terceros	0	327.308.042
	0	327.308.042
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.367.566.200	1.342.317.929
Cuentas por cobrar con funcionarios	17.647.803	0
	1.385.214.003	1.342.317.929
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		
Impuesto sobre la renta diferido	14.207.246.613	13.615.381.079
Impuesto sobre la renta por cobrar	129.314.642	647.251.223
	14.336.561.255	14.262.632.302
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar diversas por tarjeta de crédito	977.608.361	1.053.853.188
Derechos de cobro con agentes e intermediarios de seguros	294.670.390	371.318.861
Otros gastos por recuperar	514.665.021	52.853.268
Indemnizaciones reclamadas siniestros	0	211.954.054
Derechos por recobro de siniestros	5.471.857.025	4.245.162.785
Casos no asegurados	24.605.355.342	24.176.555.594

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras cuentas por cobrar	3.394.196.356	3.483.796.505
	<u>35.258.352.495</u>	<u>33.595.494.255</u>
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		
Productos por cobrar con partes relacionadas	1.345.896.640	1.093.388.347
	<u>1.345.896.640</u>	<u>1.093.388.347</u>
(Estimación de primas vencidas)	(21.239.051.594)	(16.555.033.476)
(Estimación por deterioro operaciones partes relacionadas)	(286.818)	(1.135.744)
(Estimación de cuentas por cobrar por operaciones bursátiles)	(2.909.531)	(2.803.123)
(Estimación de otras cuentas por cobrar)	(1.914.574.078)	(609.541.933)
Total, comisiones, primas y cuentas por cobrar	<u>197.141.257.234</u>	<u>206.408.601.046</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	40.692.586.460	14.283.050.632
Disminución de la estimación	(72.178.926.449)	(25.202.762.925)
Aumento de la estimación	54.565.838.459	27.926.222.775
Diferencial cambiario	77.323.551	162.003.794
Saldo al final del año	<u>23.156.822.021</u>	<u>17.168.514.276</u>

A continuación, la distribución de primas por cobrar y primas vencidas por ramo para el período correspondiente:

<i>Primas por cobrar</i>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	26.191.479.424	28.702.250.247
Vehículos marítimos	90.638.319	89.949.713
Aviación	165.824.327	175.783.111
Mercancías transportadas	202.749.945	1.073.865.816
Incendio y líneas aliadas	4.712.394.754	7.952.620.419
Otros daños a los bienes	3.476.032.754	5.690.964.982
Responsabilidad civil	1.382.538.240	1.158.090.839
Crédito	12.254	(4.568)
Caución	254.706.217	488.926.199
Pérdidas pecuniarias	669.466.162	5.171.766.840
Agrícolas y pecuarios	8.384.152	(9.855.806)
Seguro Obligatorio	4.056.893	
Automotor		(46.277.040)
Asistencias generales	0	6
Total, seguros generales	<u>37.158.283.441</u>	<u>50.448.080.758</u>
Vida	11.873.855.178	18.275.565.385
Accidentes	1.286.308.957	430.139.634

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Salud	4.433.159.793	6.389.631.621
Seguro Riesgos del Trabajo	44.729.151.544	46.769.367.554
Total, seguros personales	62.322.475.472	71.864.704.194
	99.480.758.913	122.312.784.952

Primas vencidas

	2021	2020
Automóviles	4.985.492.881	10.086.955.429
Vehículos marítimos	80.740.832	86.577.935
Aviación	168.722.456	115.571.602
Mercancías transportadas	686.754.302	646.326.232
Incendio y líneas aliadas	6.252.375.627	3.289.069.428
Otros daños a los bienes	9.506.477.244	6.750.874.227
Responsabilidad civil	855.479.202	1.003.573.827
Crédito	34.647	33.380
Caución	387.033.296	777.849.611
Pérdidas pecuniarias	148.295.823	260.548.603
Agrícolas y pecuarios	1.133.736	7.136.971
Total seguros generales	23.072.540.046	23.024.517.245
Vida	19.813.626.958	9.433.514.235
Accidentes	1.314.709.218	1.433.473.442
Salud	6.522.327.618	1.996.969.889
Seguro Riesgos del Trabajo	17.705.838.037	14.680.194.375
Total seguros personales	45.356.501.831	27.544.151.941
	68.429.041.877	50.568.669.186
(Estimación de primas vencidas)	(21.239.051.594)	(16.555.033.475)
	47.189.990.283	34.013.635.711

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13) Inmuebles, mobiliario y equipo

A continuación, se detalla el movimiento del periodo 2021 en colones:

Descripción	Saldo al 31/12/2020	Reconocimiento del activo por derecho en uso en la aplicación inicial de la Norma NIIF 16	Saldo al 01/01/2021	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2021
Terrenos -costo	4.654.986.558	0	4.654.986.558	1	(21.062.219)	0	4.633.924.340
Terrenos -revaluación	29.426.573.862	0	29.426.573.862	0	0	0	29.426.573.862
Equipo de transporte - costo	4.061.416.254	0	4.061.416.254	173.926.393	(196.590.139)	55.281.590	4.094.034.098
Edificios - costo	74.690.304.212	0	74.690.304.212	1.998.488.601	73.049.396	31.219.933	76.793.062.142
Edificios- revaluación	66.225.390.775	0	66.225.390.775	719.343.904	0	0	66.944.734.679
Mobiliario y equipo - costo	30.837.929.179	0	30.837.929.179	(178.875.474)	(465.755.465)	(11.381.428)	30.181.916.812
Equipo de cómputo - costo	25.070.620.394	0	25.070.620.394	2.158.200.713	(678.687.408)	338.576.795	26.888.710.494
Equipo comunicación-costo	261.593.616	0	261.593.616		0	0	261.593.616
Mejoras a propiedad arrendada	282.394.727		282.394.727	0	0	0	282.394.727
Derecho de uso edificios e instalaciones	9.926.486.628	0	9.926.486.628	1.968.781.086	175.415.388	0	12.070.683.102
Derecho de uso equipo de cómputo	338.436.346	0	338.436.346	7.437.466	(797.253)	0	345.076.559
	<u>245.776.132.551</u>	<u>0</u>	<u>245.776.132.551</u>	<u>6.847.302.690</u>	<u>(1.114.427.700)</u>	<u>413.696.890</u>	<u>251.922.704.431</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31/12/2020	Reconocimiento del activo por derecho en uso en la aplicación inicial de la Norma NIIF 16	Saldo al 01/01/2021	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2021
Equipo de transporte - costo	(2.899.788.521)	0	(2.899.788.521)	(212.631.010)	35.209.468	(47.626.735)	(3.124.836.798)
Edificios - costo	(13.664.254.678)	0	(13.664.254.678)	(2.792.232.862)	1.400.553.356	(4.792.394)	(15.060.726.578)
Edificios- revaluación	(13.544.406.411)	0	(13.544.406.411)	(623.381.218)	423.972	0	(14.167.363.657)
		0			327.529.250	28.107.536	
Mobiliario y equipo - costo	(18.972.233.867)		(18.972.233.867)	(1.553.930.565)			(20.170.527.646)
Equipo de cómputo - costo	(21.297.027.433)	0	(21.297.027.433)	(1.580.445.265)	428.438.464	(262.695.564)	(22.711.729.798)
Equipo comunicación - Costo	(169.439.933)	0	(169.439.933)	(27.529.999)	300.002	0	(196.669.930)
Mejoras a propiedad arrendada	(282.394.727)	0	(282.394.727)	0	0	0	(282.394.727)
Derecho de uso edificios e instalaciones	(1.954.674.767)	0	(1.954.674.767)	(1.659.131.423)	(386.432.166)	0	(4.000.238.356)
Derecho de uso equipo de cómputo	(149.770.171)	0	(149.770.171)	(153.235.622)	12.209.326	0	(290.796.467)
	<u>(72.933.990.508)</u>	<u>0</u>	<u>(72.933.990.508)</u>	<u>(8.602.517.964)</u>	<u>1.818.231.672</u>	<u>-287.007.157</u>	<u>(80.005.283.957)</u>
	<u>172.842.142.043</u>	<u>0</u>	<u>172.842.142.043</u>	<u>(1.755.215.274)</u>	<u>703.803.972</u>	<u>126.689.733</u>	<u>171.917.420.474</u>

La depreciación al 30 de setiembre de 2021, es por un monto de ₡8.602.517.964 y fue cargada a los resultados del período correspondiente. Al 30 de setiembre de 2021, no existen gravámenes ni garantías otorgadas con respaldo de los bienes muebles e inmuebles del Grupo.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detalla el movimiento del periodo 2020 en colones:

Descripción	Saldo al 31/12/2019	Reconocimiento del activo por derecho en uso en la aplicación inicial de la Norma NIIF 16	Saldo al 01/01/2020	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2020
Terrenos -costo	4.654.986.558	0	4.654.986.558	242.180.000	(242.180.000)	0	4.654.986.558
Terrenos -revaluación	29.426.573.863	0	29.426.573.863	101.231.239	(101.231.239)	0	29.426.573.863
Equipo de transporte - costo	4.319.716.040	0	4.319.716.040	350.758.921	(278.542.669)	(344.806.038)	4.047.126.254
Edificios – costo	68.274.847.158	0	68.274.847.158	1.545.143.229	0	0	69.819.990.387
Edificios- revaluación	66.225.390.775	0	66.225.390.775	0	0	1	66.225.390.776
Mobiliario y equipo - costo	30.626.391.098	0	30.626.391.098	1.636.039.212	(1.413.925.229)	(31.122.822)	30.817.382.259
Equipo de cómputo - costo	24.992.671.249	0	24.992.671.249	1.660.262.228	(1.957.288.159)	21.747.520	24.717.392.838
Equipo comunicación-costo	0	0	0	0	0	0	0
Mejoras a propiedad arrendada	0	0	0	0	0	0	0
Derecho de uso edificios e instalaciones	0	8.441.720.658	8.441.720.658	1.722.724.191	(1.251.362.293)	828.757.103	9.741.839.659
Derecho de uso equipo de cómputo	0	308.462.224	308.462.224	102.874.602	(86.720.856)	0	324.615.970
	<u>228.520.576.741</u>	<u>8.750.182.882</u>	<u>237.270.759.623</u>	<u>7.361.213.622</u>	<u>(5.331.250.445)</u>	<u>474.575.764</u>	<u>239.775.298.564</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción	Saldo al 31/12/2019	Reconocimiento del activo por derecho en uso en la aplicación inicial de la Norma NIIF 16	Saldo al 01/01/2020	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2020
Equipo de transporte - costo	(2.923.294.145)	0	(2.923.294.145)	(422.793.501)	182.196.036	344.805.918	(2.819.085.692)
Edificios – costo	(12.347.964.974)	0	(12.347.964.974)	(912.877.427)	31.536.362	0	(13.229.306.039)
Edificios- revaluación	(12.834.509.366)	0	(12.834.509.366)	(884.080.185)	456.566.960	0	(13.262.022.591)
Mobiliario y equipo - costo	(17.187.519.563)	0	(17.187.519.563)	(2.897.493.643)	1.508.888.169	(1.075.248)	(18.577.200.285)
Equipo de cómputo - costo	(20.312.201.180)	0	(20.312.201.180)	(2.105.675.587)	1.748.440.326	(3.395.687)	(20.672.832.128)
Equipo comunicación – Costo	0	0	0	0	0	0	0
Mejoras a propiedad arrendada	0	0	0	0	0	0	0
Derecho de uso edificios e instalaciones	0	0	0	(304.439.494)	17.032.152	(839.367.904)	(1.126.775.246)
Derecho de uso equipo de cómputo	0	0	0	(116.861.747)	0	0	(116.861.747)
	<u>(65.605.489.228)</u>	<u>0</u>	<u>(65.605.489.228)</u>	<u>(7.644.221.584)</u>	<u>3.944.660.005</u>	<u>(499.032.921)</u>	<u>(69.804.083.728)</u>
	<u>162.915.087.513</u>	<u>8.750.182.882</u>	<u>171.665.270.395</u>	<u>(283.007.962)</u>	<u>(1.386.590.440)</u>	<u>(24.457.157)</u>	<u>169.971.214.836</u>

La depreciación al 30 de setiembre de 2020 es por un monto de ₡7.644.221.584 y fue cargada a los resultados del período correspondiente. Al 30 de setiembre de 2020, no existen gravámenes ni garantías otorgadas con respaldo de los bienes muebles e inmuebles del Grupo.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14) Activos intangibles

Los activos intangibles presentan el siguiente movimiento durante el año 2021:

	Saldo al 01/01/2021	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2021
Valor de adquisición:					
Software adquirido	18.545.629.729	3.511.200	0	(171.628)	18.549.312.557
Otros bienes intangibles	15.563.831.122	1.871.274	0	0	15.565.702.395
	<u>34.109.460.850</u>	<u>5.382.474</u>	<u>0</u>	<u>(171.628)</u>	<u>34.115.014.952</u>
Amortización acumulada:					
Software adquirido	(17.963.718.635)	(116.732.965)	0	2.152.218	(18.082.603.818)
Otros bienes intangibles	(14.109.272.752)	(186.058.814)	0	0	(14.295.331.566)
	<u>(32.072.991.387)</u>	<u>(302.791.779)</u>	<u>0</u>	<u>2.152.218</u>	<u>(32.377.935.384)</u>
	<u>2.036.469.463</u>	<u>(297.409.305)</u>	<u>0</u>	<u>1.980.590</u>	<u>1.737.079.568</u>
	Saldo al 01/01/2020	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2020
Valor de adquisición:					
Software adquirido	18.487.150.207	48.653.947	0	0	18.535.804.154
Otros bienes intangibles	15.563.426.460	404.662	0	0	15.563.831.122
	<u>34.050.576.667</u>	<u>49.058.609</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34.099.635.276</u>
Amortización acumulada:					
Software adquirido	(17.384.302.564)	(418.863.537)	0	(14.920.101)	(17.818.086.202)
Otros bienes intangibles	(13.859.125.648)	(637.829.100)	48.884	(48.884)	(14.496.954.748)
	<u>(31.243.428.212)</u>	<u>(1.056.692.637)</u>	<u>48.884</u>	<u>(14.968.985)</u>	<u>(32.315.040.950)</u>
	<u>2.807.148.455</u>	<u>(1.007.634.028)</u>	<u>48.884</u>	<u>(14.968.985)</u>	<u>1.784.594.326</u>

La depreciación al 30 de setiembre de 2021 y 2020, es por un monto de 302.791.779 y 1.056.692.637 respectivamente, la cual fue cargada a los resultados del periodo correspondiente.

15) Participación en el capital de otras empresas del país

Se detalla el desglose de participación en el capital de otras empresas al 30 de setiembre:

	Monto de participación 2021	Monto de participación 2020
Bolsa Nacional de Valores S.A.	10.895.000	17.047.550
InterClear Central de Valores S.A.	15.000.000	31.304.348
	<u>25.895.000</u>	<u>48.351.898</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2021, el Puesto de Bolsa es dueño de 729.463 acciones de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.; con valor nominal de ₡14,94 cada una. Estas inversiones se encuentran registradas al costo original pues no existe mercado activo para negociarlas y el Puesto requiere de esta inversión para realizar las actividades bursátiles. Además, el Puesto de Bolsa es dueño de 15.000.000 acciones de InterClear Central de Valores a un valor nominal de ₡1,00.

16) Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	2021	2020
Cuentas y comisiones por pagar diversas		
Honorarios por pagar	15.387.344	15.387.344
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1.076.247.406	1.038.068.679
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	15.771.795.773	18.905.959.473
Aportaciones patronales por pagar	4.158.606.883	4.007.392.932
Retenciones por orden judicial	188.751.895	130.668.447
Impuestos retenidos por pagar	675.177.096	570.123.375
Aportaciones laborales retenidas por pagar	993.639.852	906.980.820
Otras retenciones a terceros por pagar	3.699.303	4.604.803
Remuneraciones por pagar	80.976.431	88.109.889
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	9.903.195.239	21.280.068.049
Vacaciones acumuladas por pagar	4.798.305.340	4.573.991.287
Aguinaldo acumulado por pagar	5.416.190.582	5.392.439.423
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	8.015.450	10.766.248
Comisiones por pagar por servicios bursátiles	83.087.059	56.480.404
Comisiones por pagar por servicios de custodia	3.267.290	3.461.031
Comisiones por pagar con partes relacionadas	20.644.776	(140.034.271)
Otras cuentas y comisiones por pagar	64.058.659.617	70.234.519.935
	<u>107.255.647.336</u>	<u>127.078.987.868</u>
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	17.561.900.654	21.564.479.344
Provisiones por litigios pendientes	36.292.183.424	26.088.850.020
Otras provisiones	1.027.083.357	701.255.333
	<u>54.881.167.435</u>	<u>48.354.584.697</u>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		
Por actividad de custodia autorizada de valores	3.249.834	448.920.716
Por actividad de custodia valores-partes relacionadas	0	0
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	17.241.053	18.587.144
	<u>20.490.887</u>	<u>467.507.860</u>
Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	13.981.621.498	9.262.186.346

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	13.981.621.498	9.262.186.346
Cargos por pagar diversos		
Cargos por pagar por cuentas por pagar diversas	0	0
	0	0
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	215.205.833	472.471.981
	215.205.833	472.471.981
	176.354.132.989	185.635.738.752

Para el período 2020, el Grupo mantiene registrada una provisión para todos aquellos litigios que tiene conocimiento la Subdirección de Talento Humano y en los cuales existe la posibilidad de que el Grupo tenga que reconocer por lo que está siendo demandado. Sin embargo, al encontrarse el proceso en trámite, se estima las posibles indemnizaciones a realizar dado que no se cuenta con una sentencia en firme o algún arreglo extrajudicial.

La provisión por el litigio sobre el cálculo de la cesantía no se descuenta a valor presente debido a la naturaleza de los derechos que otorga la Convención Colectiva.

17) Provisión Prestaciones Legales

Al 2006, según se establecía en la Convención Colectiva, los empleados del Grupo tenían derecho al pago del auxilio de cesantía por muerte, renuncia o despido sin justa causa, sin límite de meses de indemnización. Durante el 2007, según comunicado de la Administración Superior del Grupo, oficio PE-2006-2158 del 06-12-2006 conforme al voto 200617437 de la Sala Constitucional en la Acción de Inconstitucionalidad contra varios artículos de la Convención Colectiva del INS, este beneficio se debe limitar a 20 años. El momento de la ejecución de los pagos es incierto.

La Junta Directiva autorizó la creación de una provisión para prestaciones legales que cubra el 100% de las obligaciones laborales, según lo estipulado en la Convención Colectiva.

El Poder Ejecutivo suscribió el decreto N°41564-MIDEPLAN-H que reglamenta el Título III de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (Ley No.9635) del 03 de diciembre de 2018, referente al empleo público y las remuneraciones de los servidores del Estado. El decreto norma el pago de los incentivos de prohibición, dedicación exclusiva, anualidades, cesantía, así como otros beneficios regulados en la Ley No.9635.

El decreto regula que la indemnización por concepto de auxilio de cesantía de todos los funcionarios que sean cesados con responsabilidad patronal a partir de la entrada en

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vigor de la Ley No.9635, y que tengan derecho a dicho extremo laboral según lo dispuesto en el Código de Trabajo, no podrá superar los ocho años.

Se exceptúa a servidores cubiertos por convenciones colectivas u otros instrumentos jurídicos diferentes, que otorgan ese derecho a más de ocho años de cesantía, mientras se encuentren vigentes. En ninguno de estos casos, la indemnización por concepto de cesantía podrá superar los doce años.

El movimiento de la provisión por prestaciones legales se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	14.515.210.564	23.403.055.503
Aumento de la provisión	12.310.221.728	27.507.050.616
Disminución de la provisión	(9.176.928.248)	(42.346.032.740)
Aportes	(86.603.390)	13.000.405.965
Saldo al final del año	<u>17.561.900.654</u>	<u>21.564.479.344</u>

La disminución que se presenta en las prestaciones legales, corresponde a la aplicación a partir de diciembre de 2018 (entrada en vigor) de la Ley No.9635 “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, Transitorio XXVII, Capítulo I y Título V, la cual establece que, para los funcionarios con derecho a cesantía adquirido por instrumentos jurídicos diferentes a convenciones colectivas, al momento de entrada en vigor de la Ley (4 de diciembre de 2018) y que tenga al menos doce años de antigüedad, tiene derecho a recibir hasta un monto equivalente de 12 años de cesantía.

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la sumatoria de años reconocidos antes de la vigencia y después de la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador no podía exceder 20 años de cesantía. A partir de 2019, el tope máximo fue modificado con la entrada en vigor de la Ley No.9635 antes indicada.

La obligación del Grupo por concepto de prestaciones legales a sus empleados se calcula anualmente siguiendo la metodología usual de valores presentes actuariales.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18) Provisiones técnicas

A continuación, se presenta el desglose de cada una de las provisiones técnicas por ramo, al 30 de setiembre

	2021		
	Provisión técnica bruta	Participación del reaseguro	Provisión técnica neta
<u>Provisiones para primas no devengadas</u>			
Automóviles	39.347.684.514	0	39.347.684.514
Vehículos marítimos	343.007.651	0	343.007.651
Aviación	615.700.095	(335.398.098)	280.301.997
Mercancías transportadas	2.220.288.345	(146.666.385)	2.073.621.960
Incendio y líneas aliadas	33.114.771.441	(23.857.003.754)	9.257.767.687
Otros daños a los bienes	5.258.667.432	(2.424.488.254)	2.834.179.178
Responsabilidad civil	6.129.326.986	(3.295.696.757)	2.833.630.229
Caución	2.583.135.616	(146.896.133)	2.436.239.483
Perdidas pecuniarias	3.987.723.757	0	3.987.723.757
Agrícolas y pecuarios	110.108.669	(87.716.839)	22.391.830
Seguro obligatorio automóviles	14.998.722.274	0	14.998.722.274
Total seguros generales	<u>108.709.136.780</u>	<u>(30.293.866.220)</u>	<u>78.415.270.560</u>
Vida	28.005.619.868	(74.124.917)	27.931.494.951
Accidentes	3.146.826.878	(554.578.882)	2.592.247.996
Salud	15.739.804.006	(173.481.381)	15.566.322.625
Seguro Riesgos del Trabajo	61.188.186.928	0	61.188.186.928
Total seguros personales	<u>108.080.437.680</u>	<u>(802.185.180)</u>	<u>107.278.252.500</u>
	<u>216.789.574.460</u>	<u>(31.096.051.400)</u>	<u>185.693.523.060</u>

	2020		
	Provisión técnica bruta	Participación del reaseguro	Provisión técnica neta
<u>Provisiones para primas no devengadas</u>			
Automóviles	40.963.311.232	-	40.963.311.232
Vehículos marítimos	304.638.944	(27.881.579)	276.757.365
Aviación	470.159.095	(305.639.620)	164.519.475
Mercancías transportadas	2.391.082.485	(132.779.805)	2.258.302.680
Incendio y líneas aliadas	31.295.757.935	(23.440.582.831)	7.855.175.104
Otros daños a los bienes	4.874.947.762	(2.357.029.119)	2.517.918.643
Responsabilidad civil	5.703.821.755	(3.075.108.038)	2.628.713.717
Caución	2.691.564.599	(167.441.341)	2.524.123.258
Perdidas pecuniarias	5.765.000.094	-	5.765.000.094
Agrícolas y pecuarios	96.638.754	(74.441.225)	22.197.529
Seguro obligatorio automóviles	15.203.375.648	-	15.203.375.648
Total seguros generales	<u>109.760.298.303</u>	<u>(29.580.903.558)</u>	<u>80.179.394.745</u>
Vida	23.972.168.698	(16.055.881)	23.956.112.817
Accidentes	2.911.810.114	(114.014.332)	2.797.795.782
Salud	14.549.027.082	(160.562.109)	14.388.464.973
Seguro Riesgos del Trabajo	53.281.796.057	-	53.281.796.057
Total seguros personales	<u>94.714.801.951</u>	<u>(290.632.322)</u>	<u>94.424.169.629</u>
	<u>204.475.100.254</u>	<u>(29.871.535.880)</u>	<u>174.603.564.374</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Provisión para siniestros	2021		
	Provisión técnica bruta	Participación del reaseguro	Provisión técnica neta
Automóviles	20.891.529.130	0	20.891.529.130
Vehículos marítimos	45.336.085	(105.376)	45.230.709
Aviación	168.888.758	(13.864.391)	155.024.367
Mercancías transportadas	1.211.435.030	(84.480.848)	1.126.954.182
Incendio y líneas aliadas	15.068.889.879	(8.463.087.864)	6.605.802.015
Otros daños a los bienes	9.833.874.902	(8.847.374.462)	986.500.440
Responsabilidad civil	6.746.480.482	(4.017.061.082)	2.729.419.400
Crédito	1.553.959.198	0	1.553.959.198
Caución	18.471.781.267	(153.155.033)	18.318.626.234
Perdidas pecuniarias	6.721.278.257	0	6.721.278.257
Agrícolas y pecuarios	253.447.929	(202.837.590)	50.610.339
Seguro obligatorio automóviles	25.304.429.608	0	25.304.429.608
Total seguros generales	<u>106.271.330.525</u>	<u>(21.781.966.646)</u>	<u>84.489.363.879</u>
Vida	12.296.381.180	(742.658.744)	11.553.722.436
Accidentes	436.793.456	(167.551.497)	269.241.959
Salud	4.616.973.906	(712.399.131)	3.904.574.775
Seguro Riesgos del Trabajo	413.165.090.998	0	413.165.090.998
Total de seguros personales	<u>430.515.239.540</u>	<u>(1.622.609.372)</u>	<u>428.892.630.168</u>
	<u>536.786.570.065</u>	<u>(23.404.576.018)</u>	<u>513.381.994.047</u>

Provisión para siniestros	2020		
	Provisión técnica bruta	Participación del reaseguro	Provisión técnica neta
Automóviles	22.153.919.558	(6.536.085)	22.147.383.473
Vehículos marítimos	132.422.776	(94.778)	132.327.998
Aviación	24.783	(9.779.757)	(9.754.974)
Mercancías transportadas	719.771.948	(32.190.398)	687.581.550
Incendio y líneas aliadas	13.123.982.111	(7.622.562.830)	5.501.419.281
Otros daños a los bienes	10.587.914.510	(9.609.528.120)	978.386.390
Responsabilidad civil	5.505.810.010	(3.642.227.059)	1.863.582.951
Crédito	1.486.592.629	-	1.486.592.629
Caución	21.810.682.995	(151.993.962)	21.658.689.033
Perdidas pecuniarias	8.250.606.837	-	8.250.606.837
Agrícolas y pecuarios	159.443.710	(147.963.372)	11.480.338
Seguro obligatorio automóviles	21.708.754.400	-	21.708.754.400
Total seguros generales	<u>105.639.926.267</u>	<u>(21.222.876.361)</u>	<u>84.417.049.906</u>
Vida	6.929.110.285	(1.065.627.174)	5.863.483.111
Accidentes	938.887.531	(145.154.044)	793.733.487
Salud	4.732.382.067	(811.545.788)	3.920.836.279
Seguro Riesgos del Trabajo	382.923.357.027	-	382.923.357.027
Total de seguros personales	<u>395.523.736.910</u>	<u>(2.022.327.006)</u>	<u>393.501.409.904</u>
	<u>501.163.663.177</u>	<u>(23.245.203.367)</u>	<u>477.918.459.810</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	2021	2020
Asistencia generales		4.472.445
Automóviles	5.577.762.017	5.949.524.926
Vehículos marítimos	4.109.405	4.247.938
Aviación	31.461.566	24.629.382
Mercancías transportadas	232.047.191	424.000.664
Incendio y líneas aliadas	464.323.828	72.473.703
Otros daños a los bienes	703.441.566	1.068.316.510
Responsabilidad civil	116.073.574	836.376.846
Crédito	37.896.950	50.284.561
Caución	1.951.532.123	1.092.385.820
Perdidas pecuniarias	2.029.502.265	4.567.639.112
Agrícolas y pecuarios	80.626.534	98.496.151
Seguro obligatorio automóviles	996.964.601	584.895.064
Total seguros generales	12.225.741.620	14.777.743.122
Vida	15.706.069.432	13.600.258.871
Accidentes	553.726.542	505.525.471
Salud	1.731.961.798	1.913.413.548
Seguro Riesgos del Trabajo	3.610.934.996	2.571.605.764
Total de seguros personales	21.602.692.768	18.590.803.654
	33.828.434.388	33.368.546.776

Provisiones para insuficiencia de primas	2021	2020
Aviación	66.547.144	47.510.545
Mercancías transportadas	0	-
Caución	9.356.578	-
Incendio y líneas aliadas	35.659.424	-
Otros daños a los bienes	158.955.466	264.154.527
Créditos	0	-
Perdidas pecuniarias	882.555.764	2.248.294.439
Agrícolas y pecuarios	50.787.238	357.856.382
Seguro obligatorio automóviles	0	-
Total seguros generales	1.203.861.614	2.917.815.893
Salud	818.462.629	477.388.371
Accidentes	23.746.881	67.613.486
Vida	4.734.106.067	-
Total de seguros personales	5.576.315.577	545.001.857
	6.780.177.191	3.462.817.750

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Provisión matemática</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vida	29.517.121.935	28.206.978.513
Total de seguros personales	29.517.121.935	28.206.978.513
	<u>29.517.121.935</u>	<u>28.206.978.513</u>
<u>Provisión de participación en los beneficios y extornos</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Automóviles	675.641.973	925.967.755
Incendio y líneas aliadas	674.631.521	340.163.751
Total seguros generales	1.350.273.494	1.266.131.506
Vida	242.003.101	404.435.020
Salud	110.254.664	87.801.763
Total de seguros personales	352.257.765	492.236.783
	<u>1.702.531.259</u>	<u>1.758.368.289</u>
<u>Provisión de riesgos catastróficos</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Incendio y líneas aliadas	68.037.189.421	59.702.268.228
Otros daños a los bienes	27.961.275	
Total seguros generales	68.065.150.696	59.702.268.228
	<u>68.065.150.696</u>	<u>59.702.268.228</u>

En cumplimiento de lo informado en la nota SGS-0715-2020, se detalla lo ocurrido en las cuentas 2.050.040.050. Provisión para Siniestros Reportados, siniestros en proceso de liquidación y 2.050.050.010 Provisión para Siniestros Ocurridos y no Reportados que fueron ajustadas a partir del mes de julio de 2020, producto de la aplicación correcta de los modelos que estaban vigentes, impactando el Modelo 5 - saldos contables donde:

- a. Se recalcula la Provisión de Siniestros Pendientes para los seguros de Riesgos del Trabajo y seguro obligatorio de automóviles de acuerdo con el método de Chain Ladder; revirtiendo el efecto que generó el uso del método estadístico ajustado durante los meses de abril y mayo de 2020, y el método de contraste Bornhuetter Ferguson durante junio de 2020. Lo anterior provocó un aumento en la Provisión de Siniestros Pendientes a julio de 2020, por la suma de ₡12.048 millones.
- b. Se recalcula la Provisión de Siniestros Ocurridos y no Reportados (cuenta 2.050.050.010.M.010) para la Línea de Seguro de Valores en Tránsito (desempleo), revirtiendo el efecto que generó el uso del método Boot Chain Ladder. Lo anterior provocó una disminución en la provisión para la línea de seguro citada anteriormente para el mes de julio de 2020, por la suma de ₡771 millones.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre, el movimiento de las provisiones técnicas se detalla como sigue:

	Saldo al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Traslados	Aportes	Pagos	Diferencial cambiario	Saldo al 30/09/2021
Provisiones para primas no devengadas	176.083.298.028	289.055.789.484	(249.518.463.666)	0	0	0	1.168.950.614	216.789.574.460
Provisiones para insuficiencia de primas	4.195.377.976	10.863.880.367	(8.315.556.324)	0	0	0	36.475.172	6.780.177.191
Provisiones matemáticas	28.545.029.332	1.332.639.939	(667.346.652)	0	1.779.213.955	(1.598.296.403)	125.881.764	29.517.121.935
Provisión para siniestros reportados	503.109.253.626	177.961.731.348	(146.539.682.448)	1.032.987.624	0	0	1.222.279.915	536.786.570.065
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	29.590.210.618	25.961.217.043	(21.908.058.883)	0	0	0	185.065.610	33.828.434.388
Provisión de participación en los beneficios y extornos	1.698.090.287	1.713.327.274	(1.711.820.864)	0	0	0	2.934.562	1.702.531.259
Provisión de riesgos catastróficos	62.805.616.177	4.774.105.970	(539.549.488)	0	0	0	1.024.978.037	68.065.150.696
	<u>806.026.876.044</u>	<u>511.662.691.425</u>	<u>(429.200.478.325)</u>	<u>1.032.987.624</u>	<u>1.779.213.955</u>	<u>(1.598.296.403)</u>	<u>3.766.565.674</u>	<u>893.469.559.994</u>
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas:								
Provisiones para primas no devengadas	27.929.450.622	18.298.103.038	(15.523.208.483)	0	0	0	391.706.223	31.096.051.400
Provisión para siniestros reportados y siniestros ocurridos y no reportados	25.319.848.826	23.523.576.274	(25.838.858.293)	(428.188)	0	0	400.437.399	23.404.576.018
	<u>53.249.299.448</u>	<u>41.821.679.312</u>	<u>((41.362.066.776))</u>	<u>(428.188)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>792.143.622</u>	<u>54.500.627.418</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	<u>752.777.576.596</u>	<u>469.841.012.113</u>	<u>(387.838.411.549)</u>	<u>1.033.415.812</u>	<u>1.779.213.955</u>	<u>(1.598.296.403)</u>	<u>2.974.422.052</u>	<u>838.968.932.576</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo al 31/12/2019	Aumentos	Disminuciones	Traslados	Aportes	Pagos	Diferencial cambiario	Saldo al 30/09/2020
Provisiones para primas no devengadas	172.763.724.181	275.233.881.064	(246.786.295.212)	-	-	-	3.263.790.221	204.475.100.254
Provisiones para insuficiencia de primas	2.824.003.544	7.023.916.645	(6.478.442.014)	-	-	-	93.339.575	3.462.817.750
Provisiones matemáticas	28.969.945.885	573.057.037	(2.083.858.998)	-	1.530.142.050	(1.116.896.048)	334.588.587	28.206.978.513
Provisión para siniestros reportados	504.351.886.983	107.929.073.015	(115.951.087.700)	963.945.025	-	-	3.869.845.854	501.163.663.177
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	29.238.205.315	29.279.926.716	(25.692.479.785)	-	-	-	542.894.530	33.368.546.776
Provisión de participación en los beneficios y extornos	1.066.881.140	2.095.826.688	(1.411.048.259)	-	-	-	6.708.720	1.758.368.289
Provisión de riesgos catastróficos	52.851.818.722	4.156.981.122	-	-	-	-	2.693.468.384	59.702.268.228
	<u>792.066.465.770</u>	<u>426.292.662.287</u>	<u>(398.403.211.968)</u>	<u>963.945.025</u>	<u>1.530.142.050</u>	<u>(1.116.896.048)</u>	<u>10.804.635.871</u>	<u>832.137.742.987</u>
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas:								
Provisiones para primas no devengadas	24.662.892.751	19.210.724.420	(15.223.585.953)	0	0	0	1.221.504.661	29.871.535.879
Provisión para siniestros reportados y siniestros ocurridos y no reportados	22.841.437.051	25.635.349.612	(26.523.641.662)	518	0	0	1.292.057.848	23.245.203.367
	<u>47.504.329.802</u>	<u>44.846.074.032</u>	<u>(41.747.227.615)</u>	<u>518</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.513.562.509</u>	<u>53.116.739.246</u>
Saldo neto de las provisiones técnicas	<u>744.562.135.968</u>	<u>381.446.588.255</u>	<u>(356.655.984.353)</u>	<u>963.944.507</u>	<u>1.530.142.050</u>	<u>(1.116.896.048)</u>	<u>8.291.073.362</u>	<u>779.021.003.741</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19) Capital social y capital mínimo de funcionamiento

En lo que corresponde al Grupo INS cuyo propietario es el Estado por consiguiente en su capital social no se presentan acciones y asciende a la suma de ₡744.355.358.846 al 30 de setiembre de 2021.

Administración del capital

El capital del Grupo cumple con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGESE, de acuerdo con lo normado en Reglamento sobre la Solvencia para Entidades de Seguros y Reaseguros, cuyo índice de suficiencia para el mes de setiembre fue de 3,13 que según lo establecido en el artículo No.15 categorías del índice de suficiencia de capital, sobrepasa el límite mínimo establecido de 1,3. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Grupo entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

Al 30 de setiembre, el capital primario y secundario del Grupo se detalla como sigue:

	2021	2020
Capital primario		
Capital pagado	744.094.772.508	681.705.682.726
Capital donado	260.586.338	270.658.892
	<u>744.355.358.846</u>	<u>681.976.341.618</u>
Capital secundario		
Ajuste por revaluación de bienes inmuebles hasta por un monto no superior al 75% del saldo	72.649.272.300	73.262.632.321
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	5.383.169.679	456.616.668
Resultados del período menos deducciones de ley	0	76.205.055.029
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	0	0
Resultados del periodo	89.847.767.187	0
	<u>167.880.209.166</u>	<u>149.924.304.018</u>
Deducciones		
Cuentas por cobrar, créditos e inversiones en empresas vinculadas	1.522.790.111	1.476.405.234
Cuentas por cobrar y créditos a empleados y a personas físicas del grupo vinculado. Se exceptúan cuentas por cobrar a empleados producto de la venta de contratos de seguros	27.233.841.439	23.379.695.139
Saldo neto de los impuestos diferidos	176.824.290	2.767.146.667
Las participaciones en el capital en empresas del mismo grupo financiero	95.041.364.795	74.998.752.691
Activos intangibles excepto la plusvalía comprada	1.698.528.306	1.366.892.227
Gastos pagados por anticipado excepto intereses y comisiones pagadas por anticipado	24.772.154.809	22.531.322.111
Activos con gravámenes, embargos, medidas precautorias o de cualquier otra naturaleza que impidan o dificulten su libre disposición	78.964.900.123	77.374.180.648
	<u>229.410.403.873</u>	<u>203.894.394.717</u>
Capital base	<u>682.825.164.140</u>	<u>628.006.250.919</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20) Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de setiembre es el siguiente:

	2021	2020
Otras reservas obligatorias:		
Reserva de primas excedentes del Seguro		
Obligatorio Automotor	15.411.402.821	7.432.299.677
Reservas de mejoras régimen de Riesgos del Trabajo	28.844.385.076	26.827.329.848
Reserva contingencias cosechas	20.995.325.328	19.970.426.428
Reserva de capital- Riesgos del Trabajo	70.490.887.518	119.926.430.584
	135.742.000.743	174.156.486.537

Considerando lo indicado por la SUGESE en el oficio SGS-R-2022-2017 del 30 de junio de 2017, donde se deniega la autorización para constituir una reserva patrimonial para el pago de beneficios sociales y económicos para la población afectada por el BDCP (Nemagón), el año 2017 fue el último en el que se incluía este rubro.

21) Obligaciones con entidades

A continuación, se detallan las obligaciones con entidades al mes de setiembre:

	2021	2020
Obligaciones con entidades financieras a plazo		
Obligaciones por derecho de uso		
Saldo al inicio del periodo	9.142.528.627	8.695.459.770
Adiciones	1.309.570.681	1.624.838.295
Intereses acreditados	563.757.190	525.187.263
Pagos efectuados	(2.694.709.521)	(1.753.634.585)
Revalorización de saldos	132.595.530	381.097.371
	8.453.742.507	9.472.948.114
Obligaciones por Recursos Tomados		
Recursos tomados Mercado Integrado Liquidez	28.639.086.826	38.398.914.780
	28.639.086.826	38.398.914.780
	37.092.829.333	47.871.862.894
Cargos por pagar con entidades financieras y no financieras		
Cargos por pagar por obligaciones	20.242.074	33.046.536
	20.242.074	33.046.536
Obligaciones con Entidades	37.113.071.407	47.904.909.430

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22) Ingresos por primas

Al 30 de setiembre, el ingreso por primas se detalla como sigue:

	2021	2020
Seguro directo:		
Primas emitidas	821.241.336.358	813.372.675.285
(Primas anuladas del período)	(179.514.546.192)	(245.234.495.427)
(Primas anuladas del período anterior)	(118.105.822.268)	(87.367.269.584)
(Primas extornadas del período)	(27.827.121.482)	(7.442.008.725)
(Primas extornadas de periodos anteriores)	(16.415.414.747)	(9.812.101.065)
	479.378.431.669	463.516.800.484
Reaseguro aceptado:		
Primas emitidas	2.577.123.718	2.135.726.546
	481.955.555.387	465.652.527.030

A continuación, se presenta el detalle por ramo de los ingresos por primas seguro directo:

	2021	2020
Automóviles	109.591.948.249	112.009.444.276
Vehículos marítimos	514.443.594	535.238.374
Aviación	1.184.893.684	912.642.761
Mercancías transportadas	4.794.072.972	4.419.606.152
Incendio y líneas aliadas	54.980.669.696	55.495.963.298
Otros daños a los bienes	7.131.545.860	7.775.649.201
Responsabilidad civil	10.794.716.229	10.367.333.293
Crédito	0	35.976.206
Caución	4.129.867.845	5.932.534.037
Perdidas pecuniarias	6.848.140.010	13.546.024.743
Agrícolas y pecuarios	173.073.624	203.697.157
Seguro Obligatorio Automóviles	56.614.032.980	58.761.164.560
Total seguros generales	256.757.404.743	269.995.274.058
Vida	64.812.837.498	54.732.186.102
Accidentes	11.538.440.038	5.634.941.887
Salud	28.166.499.879	25.202.301.185
Seguro Riesgos del Trabajo	118.103.249.511	107.952.097.252
Total de seguros personales	222.621.026.926	193.521.526.426
	479.378.431.669	463.516.800.484

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta el detalle por ramo de los ingresos por primas por reaseguro aceptado:

	2021	2020
Automóviles	0	576.364
Aviación	1.731.926	7.020.976
Mercancías transportadas	279.872.831	323.273.959
Incendio y líneas aliadas	1.787.267.550	1.461.529.616
Otros daños a los bienes	300.200.005	240.077.782
Responsabilidad civil	186.803.153	83.358.289
Agrícolas y pecuarios	(49.853)	0
Caución	21.298.106	19.717.343
Total seguros generales	<u>2.577.123.718</u>	<u>2.135.554.329</u>
Vida	0	172.217
Total seguros personales	<u>0</u>	<u>172.217</u>
	<u><u>2.577.123.718</u></u>	<u><u>2.135.726.546</u></u>

23) Gastos por prestaciones

A continuación, se muestra el detalle de los gastos por prestaciones al 30 setiembre:

	2021	2020
Siniestros pagados, seguro directo		
Siniestros pagados	239.516.926.721	204.727.150.687
(Siniestros recobrados)	(12.507.515.001)	0
	<u>227.009.411.720</u>	<u>204.727.150.687</u>
Siniestros pagados, reaseguro aceptado		
Siniestros pagados	875.195.056	383.274.606
	<u>875.195.056</u>	<u>383.274.606</u>
Participación en beneficios y extornos		
Seguros directo	1.367.120.687	1.451.122.080
	<u>1.367.120.687</u>	<u>1.451.122.080</u>
	<u><u>229.251.727.463</u></u>	<u><u>206.561.547.373</u></u>

A continuación, se muestra el detalle de los siniestros pagados seguro directo:

	2021	2020
Automóviles	39.071.289.244	44.994.619.690
Vehículos marítimos	19.221.415	12.782.606
Aviación	399.588.072	231.624.196
Mercancías transportadas	1.591.138.241	884.704.977
Incendio y líneas aliadas	10.838.944.682	7.215.601.670

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otros daños a los bienes	2.124.714.801	1.587.115.297
Responsabilidad civil	2.388.088.899	2.554.108.487
Crédito	0	47.181.729
Caución	3.265.783.916	616.831.615
Pérdidas pecuniarias	9.287.436.107	8.869.362.234
Agrícolas y pecuarios	132.163.344	59.007.029
Seguro Obligatorio Automóviles	23.527.549.588	25.205.137.834
Total seguros generales	92.645.918.309	92.278.077.364
Vida	54.927.889.584	32.868.815.874
Accidentes	983.004.822	1.430.290.083
Salud	14.462.174.677	12.100.143.963
Seguro Riesgos del Trabajo	63.990.424.328	66.049.823.403
Total seguros personales	134.363.493.411	112.449.073.323
	227.009.411.720	204.727.150.687

A continuación, se muestra el detalle de los siniestros pagados reaseguro aceptado:

	2021	2020
Aviación	0	66.079.076
Mercancías transportadas	118.276.716	117.692.984
Incendio y líneas aliadas	277.270.524	144.203.353
Otros daños a los bienes	6.988.395	23.209.412
Responsabilidad civil	472.659.421	32.089.781
Total seguros generales	875.195.056	383.274.606

A continuación, se muestra el detalle de los siniestros pagados beneficios y extornos:

	2021	2020
Pérdidas pecuniarias	5.436.390	
Automóviles	1.035.439.291	908.464.535
Incendio y líneas aliadas	0	12.511.477
Total seguros generales	1.040.875.681	920.976.012
Vida	200.203.959	252.051.956
Salud	120.721.142	198.408.655
Seguro Riesgos del Trabajo	5.319.905	79.685.457
Total seguros personales	326.245.006	530.146.068
	1.367.120.687	1.451.122.080

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24) Resultado del reaseguro cedido

A continuación, se presenta el resultado del reaseguro cedido:

	2021	2020
Ingresos:		
Comisiones y participaciones	8.337.803.396	8.337.147.649
Siniestros y gastos recuperados	14.081.309.253	11.133.154.351
Ajustes a las provisiones técnicas	39.860.597.894	43.584.677.274
Total ingresos	<u>62.279.710.543</u>	<u>63.054.979.274</u>
Gastos:		
Primas cedidas	54.603.056.311	54.959.018.707
Otros gastos financieros	151.948.803	154.032.105
Ajustes a las provisiones técnicas	39.792.042.535	40.932.424.067
Total gastos	<u>94.547.047.650</u>	<u>96.045.474.879</u>
Déficit del reaseguro cedido	<u>(32.267.337.106)</u>	<u>(32.990.495.605)</u>

25) Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros al 30 de setiembre es el siguiente:

	2021	2020
Ingresos financieros por disponibilidades		
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	680.377.881	858.878.616
Productos por disponibilidades restringidas	401.069	931.802
	<u>680.778.950</u>	<u>859.810.418</u>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	63.928.689.617	10.849.426.750
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	21.336.150	63.721.628.436
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el Vencimiento	83.887.705	111.418.957
Productos por inversiones en instrumentos financieros en otras entidades del exterior	2.533.853	0
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	3.937.343.189	0
	<u>67.973.790.514</u>	<u>74.682.474.143</u>
Productos por cartera de crédito vigente		
Productos por préstamos con otros recursos	1.309.264.825	1.336.520.925

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Productos por préstamos a partes relacionadas	789.398.605	852.290.498
	<u>2.098.663.430</u>	<u>2.188.811.423</u>
Productos por cartera de créditos vencidos y en cobro judicial		
Productos por préstamos con otros recursos	11.563.473	12.862.503
Productos por préstamos a partes relacionadas	0	5.416.450
	<u>11.563.473</u>	<u>18.278.953</u>
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	-	495.103.116
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	6.040.206	4.956.281.519
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial.	48	41.375
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	1.030.230	23.817.622
Diferencias de cambio por disponibilidades.	62.736.036.530	98.574.786.243
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	12.855.817.940	46.086.759.511
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	1.403.095.186	4.938.503.366
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	1.995.769.768	849.412.693
Reajuste por UD a las cuentas y comisiones por cobrar	1.472.204.923	
	<u>80.469.994.831</u>	<u>155.924.705.445</u>
Otros ingresos financieros		
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	36.863.177.271	16.834.314.387
Ganancia en la valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	363.694.137	82.372.072
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar	0	249.349.823
Ingresos financieros por otros activos	110.556.137	68.762.075
Otros ingresos financieros diversos	1.563.512.651	1.491.323.161
	<u>38.900.940.196</u>	<u>18.726.121.518</u>
	<u>190.135.731.394</u>	<u>252.400.201.900</u>

26) Gastos financieros

A continuación, se muestra el detalle de los gastos financieros al 30 de setiembre:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras		
Gastos por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento financiero	518.730.114	460.819.961
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	277.483.380	417.272.162
	<u>796.213.494</u>	<u>878.092.123</u>
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	0	852.047.605
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	268.776.220	0
	268.776.220	852.047.605
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		
Gastos por cuentas por pagar diversas	118.374	107.996
	118.374	107.996
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	48	1.204.104
Diferencias de cambio por créditos vigentes	506.056	15.575.851
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.131.263.054	3.732.525.415
Diferencias de cambio por disponibilidades	62.427.263.932	97.272.757.316
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.271.828.364	15.601.996.317
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	9.059.982	31.723.583
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	439.609.403	2.645.418.851
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	5.134.690.319	15.141.862.682
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	369.096.090	904.675.499
	71.783.317.248	135.347.739.618
Otros gastos financieros		
Intereses por depósitos de reaseguro cedido	152.680.241	154.617.222
Otros gastos financieros diversos	1.280.154.601	1.646.109.212
Pérdida en la valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	137.707.013
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	4.578.630	8.887.791
Pérdida realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	25.424.558	30.239.431
	1.462.838.030	1.977.560.669
	74.311.263.366	139.055.548.011

27) Gastos de administración

Al 30 de setiembre, los gastos de administración técnicos y no técnicos se detallan como sigue:

	2021	2020
Gastos de personal		
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	52.928.327.584	51.274.879.853
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	68.854.017	167.303.573
Remuneraciones a directores y fiscales	43.835.737	50.469.533
Auxilio de cesantía	412.790.063	377.024.458
Tiempo extraordinario	884.727.427	997.031.972
Viáticos	120.916.381	126.499.940
Décimo tercer sueldo	5.155.008.004	5.151.792.259
Vacaciones	4.081.892.318	4.631.024.276
Incentivos	160.837.062	314.075.002
Gasto de representación fijos	98.408	0
Cargas sociales patronales	14.602.459.180	14.515.215.859

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gasto por aporte al auxilio de cesantía	36.353.273	75.319.961
Otras retribuciones	11.387.850	12.270.907
Seguros generales	0	0
Refrigerios	0	1.519.172
Vestimenta	28.564.066	149.062.620
Capacitación	457.129.750	376.846.856
Seguros para el personal	286.130.323	411.226.969
Salario escolar	2.858.716.289	2.827.388.380
Fondo de capitalización laboral	1.940.525.341	2.054.684.732
Otros gastos de personal	2.009.566.423	1.577.598.071
	86.093.519.496	85.091.234.395
Gastos por servicios externos		
Servicios de computación	3.949.251.923	3.035.753.168
Servicios de seguridad	823.073.657	909.704.416
Servicios de información	93.692.515	143.689.315
Servicios de limpieza	1.939.099.693	779.143.530
Asesoría jurídica	213.321.297	76.141.899
Auditoría externa	31.926.176	45.141.738
Consultoría externa	118.525.770	112.203.046
Servicios médicos	2.380.771.010	1.918.172.227
Servicios de mantenimiento	0	0
Servicios de mensajería	13.966.226	5.612.896
Servicios de ingeniería	0	0
Calificación de riesgo	0	0
Otros servicios contratados	2.588.672.084	4.932.734.111
Otros gastos con partes relacionadas	1	1
	12.152.300.352	11.958.296.347
Gastos de movilidad y comunicaciones		
Pasajes y fletes	44.321.540	43.264.062
Seguros sobre vehículos	41.192.814	182.484.436
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	6.126.150	12.768.968
Alquiler de vehículos	22.757.487	24.660.212
Depreciación de vehículos	210.238.189	200.945.362
Teléfonos, télex, fax	944.978.968	1.044.990.441
Otros gastos de movilidad y comunicación	12.163.624	9.761.971
	1.281.778.772	1.518.875.452
Gastos de infraestructura		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	587.841.534	711.549.232
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	218.198.142	212.785.671
Alquiler de inmuebles	0	0
Alquiler de muebles y equipos	4.885.078	63.516.358
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	6.345.640.855	5.671.720.783

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos por activos por derecho de uso – muebles, equipos y otros activos	649.959.408	433.553.355
Gasto por activos por derecho de uso - propiedades	870.639.920	1.738.486.603
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	2.692.048	0
Agua y energía eléctrica	1.104.675.507	924.307.383
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	57.500.095	10.126.117
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos	2.083.972	3.482.712
Otros gastos de infraestructura	418.370.193	467.921.429
	<u>10.262.486.752</u>	<u>10.237.449.643</u>
Gastos generales		
Papelería, útiles y otros materiales	214.519.032	354.875.382
Otros seguros	2.033.987	1.703.464
Gastos legales	174.419.168	146.240.764
Suscripción y afiliaciones	8.148.474	8.604.417
Promoción y publicidad	1.338.572.446	973.577.873
Gastos de representación	2.429.593	243.511
Aportes a otras instituciones	0	0
Amortización de software	112.434.217	475.848.487
Amortización de otros bienes intangibles	455.047.917	926.717.854
Gastos por otros servicios públicos	56.403.996	72.439.491
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	3.087.000	3.087.000
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	37.650.951	116.712.778
Gastos por materiales y suministros	9.259.614.480	7.533.874.984
Multas procedimientos administrativos	0	0
Gastos generales diversos	1.333.073.821	914.402.262
	<u>12.997.435.082</u>	<u>11.528.328.267</u>
	<u>122.787.520.454</u>	<u>120.334.184.104</u>

Los gastos administrativos en el estado de resultados integral se presentan distribuidos en técnicos y no técnicos, para el período 2021 muestran los siguientes saldos ₡115.518.731.682 y ₡7.268.788.772.

Los gastos administrativos en el estado de resultados integral se presentan distribuidos en técnicos y no técnicos, para el período 2020 muestran los siguientes saldos ₡111.833.318.944 y ₡8.500.865.160.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre, los activos sujetos a restricciones se detallan a continuación:

Cuenta	Causa	2021	2020
Efectivo	Fondo de garantía	285.412.522	224.149.256
Inversiones restringidas INS	Operaciones reporto tripartito y MIL	58.289.903.197	77.062.712.078
Valores			
Inversiones restringidas INS	MIL; garantía BCR pensiones	78.866.855.822	77.270.856.822
Casa de bolsa REFCO	Saldos intervención judicial 100% estimados	2.909.531	2.803.123
Otros activos	Depósitos en garantía	100.794.478	106.074.004
		<u>137.545.875.550</u>	<u>154.666.595.283</u>

MIL: Participación en Mercado Integrado de Liquidez.

29) Transacciones con partes relacionadas

El saldo que se presenta en el rubro de partes relacionadas corresponde a operaciones crediticias que mantiene el Instituto con sus funcionarios principalmente transacciones hipotecarias, cuyo saldo a setiembre 2021 asciende a ₡ 25.870.564.122, y concesión de préstamos de empleados por ₡ 1.385.214.003.

Al 30 de setiembre 2021, se cancelaron salarios al personal clave del Grupo por ₡950.018.372.

Para el año 2020 se presenta en el rubro de partes relacionadas corresponde a operaciones crediticias que mantiene el Instituto con sus funcionarios principalmente transacciones hipotecarias, cuyo saldo asciende a ₡ 22.025.114.792, y concesión de préstamos de empleados por ₡ 1.342.317.929.

Al 30 de setiembre 2020, se cancelaron salarios al personal clave del Grupo por ₡878.226.519

30) Instrumentos financieros

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en información del mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros más significativos:

	30 de setiembre 2021			
	Costo amortizado	Valor Razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<i>Activos financieros:</i>				
Disponibilidades	42.467.268.560	0	48.117.284.631	0
Inversiones al Costo Amortizado	3.791.477.817	0	0	0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	0	0	10.152.943.413	0
Inversiones al valor razonable, con cambios en resultados integrales	0	0	1.526.264.241.079	0
Inversiones en entidades en cesación de pagos, morosos o litigios	0	0	20.706.357	0
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	0	0	137.156.759.019	0
(Estimación por deterioro instrumentos financieros)	0	0	(87.427.403)	0
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	18.911.058.481	0	0	0
Cartera de créditos	41.784.123.512	0	0	0
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	197.141.257.234	0	0	0
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	3.303.762.625	0	0	0
<i>Pasivos financieros:</i>				
Cuentas y comisiones por pagar diversas	107.255.647.336	0	0	0
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	10.175.014.713	0	0	0

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 setiembre 2020

	Costo amortizado	Valor Razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<i>Activos financieros:</i>				
Disponibilidades	29.114.809.939	0	39.331.149.607	0
Inversiones al Costo Amortizado	10.849.772.545	0	0	0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	0	0	11.499.892.337	0
Inversiones al valor razonable, con cambios en resultados integrales	0	0	1.427.779.931.809	0
Inversiones en entidades en cesación de pagos, morosos o litigios	0	0	19.968.072	0
Instrumentos financieros vencidos y restringidos (Estimación por deterioro instrumentos financieros)	0	0	154.333.568.900 (91.674.603)	0
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	21.433.886.958	0	0	0
Cartera de créditos	39.909.977.647	0	0	0
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	206.408.601.046	0	0	0
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	1.556.565.045	0	0	0
<i>Pasivos financieros:</i>				
Cuentas y comisiones por pagar diversas	127.078.987.868	0	0	0
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	8.997.096.356	0	0	0

31) Gestión de riesgos

La gestión eficaz del riesgo es condición necesaria para la creación de valor de forma sostenible en el tiempo por las entidades financieras. Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una base fundamental de los ingresos en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y administración dentro de los límites de tolerancia y apetito de riesgo definidos por la institución.

A continuación, se brinda un detalle de la cuantificación de los principales riesgos financieros.

- a. Riesgo de liquidez y financiamiento
- b. Riesgo de crédito
- c. Riesgo de crédito de la cartera de créditos
- d. Riesgo de crédito reaseguradoras
- e. Riesgo de mercado
- f. Riesgo cambiario
- g. Riesgo operativo

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Riesgo de liquidez y financiamiento

Pérdida potencial que se presenta cuando se requiere liquidar un instrumento en el mercado antes de su vencimiento, o en general, cuando se enfrenta una necesidad de recursos por encima de los disponibles en forma líquida. También forma parte de este riesgo el costo de oportunidad que implica la acumulación de saldos improductivos o poco productivos de efectivo, en exceso a las necesidades previstas. Por tanto, este riesgo se puede manifestar como un problema de mercado o como producto de presiones en el flujo de efectivo.

Cuando el riesgo de liquidez proviene del mercado, la pérdida se puede dar por la venta anticipada de activos a descuentos inusuales que puede obedecer a un problema del mercado en general o de un instrumento específico. Para medir este aspecto la dirección de riesgos ha puesto en práctica la metodología denominada VaR de liquidez, con el cual se determinarán las necesidades de liquidez para un período de tiempo determinado. Además del anterior se utiliza la metodología denominada Retiro Pronosticado (Chebyshev) el cual se interpreta como el requerimiento de liquidez necesario para hacer frente a los posibles compromisos futuros con un 99,87% de confianza. La Razón de Cobertura indica el número de veces que los activos líquidos en colones y dólares (cuenta corriente y fondos líquidos) cubren el respectivo retiro pronosticado a un día.

Para el cierre de setiembre 2021 la razón de cobertura cubre de forma efectiva el retiro aproximado a un día.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la recuperación de activos y el vencimiento de los pasivos financieros al 30 de setiembre 2021 es el siguiente:

Calce plazos en moneda nacional 2021	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	45.662.056.357	37.285.960.294	7.099.228.458	251.895.560	0	0	285.412.522	90.584.553.191
Instrumentos financieros costo amortizado	0	0	0	311.487.500	0	2.714.183.099	765.807.218	3.791.477.817
Instrumentos financieros cambio en resultados	0	0	0	0	3.317.477.888	0	6.835.465.525	10.152.943.413
Instrumentos financieros otros resultados integrales	0	0	0	0	6.441.730.716	137.946.711.126	1.381.875.799.237	1.526.264.241.079
Inversiones en instrumentos financieros en entidades en cesación de pagos, morosos o litigios	0	0	0	0	0	0	20.706.357	20.706.357
Instrumentos financieros vencidos y restringidos (Estimación por deterioro instrumentos financieros)	0	0	0	0	25.304.928	5.899.322.678	131.232.131.413	137.156.759.019
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	(58.570.273)	(8.150.772)	0	0	0	0	(20.706.358)	(87.427.403)
Cartera de crédito	274.028.327	4.830.017.413	3.425.844.774	3.169.493.089	7.211.580.211	94.667	0	18.911.058.481
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5.424.911.741	13.381.083	5.723.748	3.817.108	28.441.193	3.425.924.296	32.068.166.211	40.970.365.380
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	1.836.038.075	181.834.842.093	0	33.575.299	55.522.667	580.836.908	12.800.442.192	197.141.257.234
Total recuperación de activos	0	0	0	3.303.762.625	0	0	0	3.303.762.625
Pasivos:								
Obligaciones con el público	53.138.464.227	223.956.050.111	10.530.796.980	7.074.031.181	17.080.057.603	150.567.072.774	1.565.863.224.317	2.028.209.697.193
Obligaciones con asegurados	0	4.393.496.875	9.876.616.074	105.054.340	0	0	933.776.927	15.308.944.216
Obligaciones con agentes e intermediarios	0	45.628.943.930	0	0	0	0	0	45.628.943.930
Obligaciones con entidades	0	21.180.237.081	0	0	0	0	0	21.180.237.081
Cuentas por pagar y provisiones	61.984.377	34.638.900.181	2.015.706.689	6.205.960	18.889.312	32.406.845	338.978.043	37.113.071.407
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	3.648.917.536	97.514.891.785	1.379.357.845	143.127.871	4.572.183.557	1.057.787.278	68.037.867.117	176.354.132.989
Total de vencimiento de pasivo	0	0	0	10.175.014.713	0	0	0	10.175.014.713
Balance en moneda local	3.710.901.913	203.356.469.852	13.271.680.608	10.429.402.884	4.591.072.869	1.090.194.123	69.310.622.087	305.760.344.336
	49.427.562.314	20.599.580.259	(2.740.883.628)	(3.355.371.703)	12.488.984.734	149.476.878.651	1.496.552.602.230	1.722.449.352.857

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la recuperación de activos y el vencimiento de los pasivos financieros al 30 de setiembre 2020 es el siguiente:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Calce plazos en moneda nacional 2020								
Activos:								
Disponibilidades	33.686.788.209	12.533.140.731	14.615.068.392	7.610.962.214	0	0	0	68.445.959.546
Instrumentos financieros costo amortizado	0	0	174.802.696	84.800.000	27.342.090	8.946.968.592	1.615.859.167	10.849.772.545
Instrumentos financieros cambio en resultados	0	0	0	0	3.009.867.920	8.490.024.417	0	11.499.892.337
Instrumentos financieros otros resultados integrales	0	0	0	0	10.975.628.002	132.822.442.805	1.283.981.861.002	1.427.779.931.809
Inversiones en instrumentos financieros en entidades en cesación de pagos, morosos o litigios	0	0	0	0	0	0	19.968.072	19.968.072
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	0	0	0	0	9.570.187.192	67.492.524.887	77.270.856.821	154.333.568.900
(Estimación por deterioro instrumentos financieros)	(61.129.427)	0	0	(10.577.105)	0	0	(19.968.071)	(91.674.603)
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	260.670.803	6.323.804.091	4.061.587.613	6.420.372.481	4.355.844.588	11.607.382	0	21.433.886.958
Cartera de crédito	0	12.302.314	192.353	652.583	2.618.364	176.220.478	39.342.402.259	39.534.388.351
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	382.701.589	192.848.100.067	20.526.495	1.576.208	471.616.526	546.557.336	12.137.522.825	206.408.601.046
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	0	0	0	1.556.565.045	0	0	0	1.556.565.045
Total recuperación de activos	34.269.031.174	211.717.347.203	18.872.177.549	15.664.351.426	28.413.104.682	218.486.345.897	1.414.348.502.075	1.941.770.860.006
Pasivos:								
Obligaciones con el público	0	8.480.759.601	10.169.267.429	0	175.957.718	0	997.264.022	19.823.248.770
Obligaciones con asegurados	0	61.550.787.600	0	0	0	0	0	61.550.787.600
Obligaciones con agentes e intermediarios	0	22.650.332.448	0	0	0	0	0	22.650.332.448
Obligaciones con entidades	932.060.135	46.322.247.617	518.767.439	6.204.417	18.613.252	37.226.504	69.790.066	47.904.909.430
Cuentas por pagar y provisiones	3.579.716.360	121.789.890.727	1.449.182.785	692.838.044	781.042.581	1.210.867.674	56.132.200.581	185.635.738.752
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	0	0	0	8.997.096.356	0	0	0	8.997.096.356
Total de vencimiento de pasivo	4.511.776.495	260.794.017.993	12.137.217.653	9.696.138.817	975.613.551	1.248.094.178	57.199.254.669	346.562.113.356
Balance en moneda local	29.757.254.679	(49.076.670.790)	6.734.959.896	5.968.212.609	27.437.491.131	217.238.251.719	1.357.149.247.406	1.595.208.746.650

Tal y como se muestra en el recuadro anterior, el Grupo no presenta un desfase en moneda local que represente una situación de riesgo, por el contrario, la posición es muy solvente respecto al calce de activos y pasivos financieros según los rangos de plazos establecidos para dicho análisis.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Riesgo de crédito

Además del anterior se utiliza la metodología denominada Retiro Pronosticado (Chebyshev) el cual se interpreta como el requerimiento de liquidez necesario para hacer frente a los posibles compromisos futuros con un 99,87% de confianza. La Razón de Cobertura indica el número de veces que los activos líquidos en colones y dólares (cuenta corriente y fondos líquidos) cubren el respectivo retiro pronosticado a un día. Para el cierre de setiembre 2021 la razón de cobertura para colones y dólares cubren de forma efectiva el retiro aproximado a un día.

Para el control de este tipo de riesgo, la Dirección de Riesgos aplica medidas de seguimiento y observación activa de sus factores, así como medidas de prevención con el objeto de restringir las pérdidas por riesgo crediticio. Para la medición y control en el caso de emisores se utilizan los siguientes criterios: calificación otorgada por una entidad calificadora de riesgo autorizada, grado de concentración de la cartera por emisor e instrumento medido por el Índice Herfindahl, cumplimiento del régimen de inversión establecido en el Reglamento de Solvencia, observancia de la Política de Inversiones.

Todos los indicadores estuvieron dentro del rango de aceptabilidad, por lo que se asume que este riesgo está adecuadamente controlado.

Régimen de Inversión Aplicable a Cada Compañía: Se da un seguimiento diario a los límites establecidos en las diferentes normativas, se da especial importancia a los toques de inversión bajo los distintos criterios ahí establecidos y los instrumentos en los que está permitido invertir. En caso de existir alguna inobservancia, se notifica de inmediato a los departamentos involucrados para su corrección y se da seguimiento al ajuste. Dentro de los aspectos a monitorear destacan, los tipos de valores sobre los cuales se pueden realizar inversiones nacionales e internacionales, límites de concentración por emisor, sector e instrumento, límites por concentración crediticia.

Calificación Crediticia y Requerimiento por Riesgo de Crédito de la Cartera: Para aquellas emisiones sujetas a calificación crediticia, se utilizan los “ratings” publicados por las empresas calificadoras de riesgo, nacionales e internacionales, que emiten un criterio cualitativo sobre el riesgo de crédito, de acuerdo con los patrones contenidos en la legislación correspondiente. En el caso de la cartera del Grupo INS, se verificó la calificación antes de realizar una inversión y se le da seguimiento una vez realizada la misma, para lo cual se utilizan las páginas web de cada una de las empresas y la revisión de hechos relevantes.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicional al rating anterior, el CONASIFF estableció una metodología estándar para todas las superintendencias que consiste en la aplicación de porcentajes de ponderación según categoría de riesgos de cada una de las inversiones en instrumentos financieros o depósitos.

A continuación, se detallan los resultados por riesgo de crédito para el mes de setiembre 2021:

Riesgo de crédito		
Empresas	% Cartera 2021	% Cartera 2020
INS (casa matriz)	3,12%	3,14%
INS Puesto de Bolsa	1,83%	1,02%
INS SAFI	2,57%	2,41%
INS Servicios	0,00%	0,00%
INS Red Servicios de Salud	0,00%	0,00%
Grupo INS	3,05%	3,00%

Este resultado se considera moderado tomando en cuenta que el máximo por este riesgo es de un 10% del portafolio global del grupo.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el siguiente cuadro, se muestra la exposición según calificación crediticia 2021:

Emisor	A-AA-AAA	B-BB-BBB	1-2-3	F1-F2-F3	Sin calificación	Total
Inversiones de emisores nacionales						
Ministerio de Hacienda	1.109.475.377	77.814.720.238	0	0	1.202.776.574.785	1.281.700.770.400
Banco Central de Costa Rica	0	63.415.631	0	0	12.678.735.110	12.742.150.741
Bancos Comerciales del Estado	2.573.333.592	1.700.062.265	0	20.016.870.985	0	24.290.266.842
Bancos Creados por Leyes Especiales	44.567.961.485	0	1.506.447.195	0	1.656.026.855	47.730.435.535
Bancos Privados	5.972.009.525	0	13.029.898.320	30.606.196.220	251.895.560	49.859.999.625
Entidades Financieras Privadas	7.842.344.375	0	4.742.633.303	0	0	12.584.977.678
Entidades Autorizadas Vivienda	1.524.068.657	0	19.304.209.833	0	314.483.148	21.142.761.638
Instituciones Estado, No Financieras	27.969.004.499	276.383.504	0	0	0	28.245.388.003
Fondos de Inversión en SAFI	27.784.648.579	7.613.578.023	0	0	16.092.969.000	51.491.195.602
Instituciones Supranacionales	0	0	0	0	0	0
Operaciones en Reporto	747.949.740	0	0	0	8.874.823.363	9.622.773.103
						1.539.410.719.167
Inversiones de emisores del exterior						
Gubernamentales	30.207.136.850	0	0	0	0	30.207.136.850
Bancarios	22.576.813.881	4.742.129.963	0	0	0	27.318.943.844
Otros	86.056.675.504	39.439.730.246	0	0	4.770.268.969	130.266.674.719
						187.792.755.413
						1.727.203.474.580
Cuentas y productos por cobrar						18.911.058.481
(Estimación por deterioro instrumentos financieros)						(87.427.403)
(Equivalentes de efectivo)						(49.817.346.895)
						1.696.209.758.763

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el siguiente cuadro, se muestra la exposición según calificación crediticia 2020:

Emisor	A-AA-AAA	B-BB-BBB	1-2-3	F1-F2-F3	Sin calificación	Total
Inversiones de emisores nacionales						
Ministerio de Hacienda	1.515.461.863	80.732.716.245	0	0	1.153.048.803.149	1.235.296.981.257
Banco Central de Costa Rica	0	2.253.172.523	0	0	7.631.545.876	9.884.718.399
Bancos Comerciales del Estado	2.424.440.776	3.801.520.987	0	56.458.171.700	367.246.509	63.051.379.972
Bancos Creados por Leyes Especiales	39.706.429.867	0	12.577.782.375	0	1.584.489.341	53.868.701.583
Bancos Privados	0	0	24.153.281.555	10.572.752.701	256.214.573	34.982.248.829
Entidades Financieras Privadas	7.021.447.750	0	5.712.467.120	0	0	12.733.914.870
Entidades Autorizadas Vivienda	490.691.455	0	20.145.772.279	0	0	20.636.463.734
Instituciones Estado, No Financieras	26.796.080.488	261.097.588	0	0	403.775.150	27.460.953.226
Fondos de Inversión en SAFI	32.047.082.047	1.065.330.080	0	0	2.613.840.468	35.726.252.595
Instituciones Supranacionales	6.720.501.867	0	0	0	0	6.720.501.867
Operaciones en Reporto	451.156.150	0	0	0	16.736.723.529	17.187.879.679
						<u>1.517.549.996.011</u>
Inversiones de emisores del exterior						
Gubernamentales	20.775.151.497	0	0	0	0	20.775.151.497
Bancarios	4.187.893.661	0	0	0	0	4.187.893.661
Otros	77.890.672.261	16.748.279.187	0	0	10.704.456.664	105.343.408.112
						<u>130.306.453.270</u>
						<u>1.647.856.449.281</u>
Cuentas y productos por cobrar						21.433.886.960
(Estimación por deterioro instrumentos financieros)						(91.674.604)
(Equivalentes de efectivo)						(43.373.315.619)
						<u>1.625.825.346.018</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Concentración emisor e índices Herfindahl

Concentración emisor:

Otro indicador interesante en materia crediticia es el grado de concentración de las inversiones, principalmente por emisor. El emisor que históricamente ha presentado mayor concentración es el Ministerio de Hacienda, al cierre del III trimestre 2021 alcanzó un 75,47% (75,70% para el 2020) del total del portafolio, por su parte el Banco Central de Costa Rica representa un 0,91% (0,93% para el 2020) del valor global del portafolio.

Composición de la cartera por emisor a valor de mercado a
setiembre

Emisores	2021	2020
Gobierno Central	75,47%	75,70%
BCCR	0,91%	0,93%
Banca estatal	3,76%	3,46%
Banca privada	2,93%	5,64%
Sector privado no financiero	0,00%	0,00%
Mutuales	1,24%	1,26%
SAFI	1,85%	1,82%
Emisores extranjeros	11,03%	8,03%
Otros	2,81%	3,16%
Grupo INS	100%	100,00%

Índices Herfindahl

Es una medida complementaria para evaluar y controlar el riesgo de crédito, se utilizará como una forma de revelar y controlar el nivel de exposición relativo de las inversiones, entre más cercano esté el indicador de uno, mayor resulta el grado de concentración; lo contrario si el indicador está más cercano a cero el portafolio está más diversificado.

Para el caso del Grupo INS el Índice Herfindahl por emisor para el III Trimestre 2021, es de 0,5719 (0,5761 para el 2020), significa grado 2 de diversificación, lo que denota un grado importante de concentración. No obstante, por el tamaño del mercado de valores costarricense y la relación riesgo rendimiento con lo que son colocados los instrumentos que otorgan respaldo a la cartera del INS, se justifica el nivel de diversificación que presenta actualmente. Se focaliza mayor concentración en el Gobierno de Costa Rica, el cual genera mayor rendimiento y aunque no es un emisor cero riesgos, a nivel local es relativamente seguro. No obstante, se tiene diversificada la cartera en más de 67 emisores (68 en 2020) entre nacionales e internacionales.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de concentración Herfindahl	
Periodo	Emisor
Setiembre de 2021	0,5719%
Setiembre de 2020	0,5761%

Requerimiento por riesgo de activos de la cartera

c. Riesgo de crédito de la cartera de créditos

La cartera de crédito representa un 2,06% (2,08% en el 2020) del total de activos financieros, distribuido entre 1.598 operaciones en el 2021 y 1.648 en el 2020 las cuales son fundamentalmente créditos hipotecarios, razón por la cual el riesgo de crédito se considera bajo por estar diluido entre una gran cantidad de deudores. Asimismo, todas las operaciones cuentan con garantía colateral mediante pólizas de vida e incendio adquiridas por dichos deudores.

Garantías

Reales - El Instituto acepta garantías reales normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos, el valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Personales - También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúan la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Concentración de la cartera por tipo de garantía

La cartera de crédito, al 30 de setiembre, cuenta con las garantías que se detallan a continuación:

	2021	2020
Hipotecaria	27.533.543.088	23.261.067.720
Otros	13.436.822.292	16.273.320.631
	40.970.365.380	39.534.388.351
Productos por cobrar	1.432.966.603	1.289.057.581
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(619.208.471)	(913.468.285)
	41.784.123.512	39.909.977.647

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera de crédito por sector de actividad económica se detalla como sigue:

	2021	2020
Vivienda	27.533.543.088	23.261.067.720
Otros	13.436.822.292	16.273.320.631
	40.970.365.380	39.534.388.351

Morosidad en la cartera

A continuación, se indica la morosidad que presenta la cartera de créditos al 30 de setiembre:

	2021	2020
Al día	15.705.104.404	14.400.054.282
De 1 a 30 días	24.200.926.424	20.205.724.909
De 31 a 60 días	55.815.252	323.645.953
De 61 a 90 días	0	103.550.570
De 91 a 120 días	0	49.280.594
De 121 a 150 días	0	0
De 151 a 180	98.872	3.993.059.616
Más de 181 días	1.008.420.428	459.072.427
	40.970.365.380	39.534.388.351

Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre, se encuentran en trámite de cobro judicial el siguiente detalle:

Número de operaciones	Porcentaje	Importe	Periodo
46	0,56%	229.183.354	2021
67	0,64%	221.070.355	2020

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de los valores razonables

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

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

Nivel 1 - La determinación del valor razonable se basa en precios cotizados (no ajustados) en mercados activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Para la determinación del valor razonable se utilizan datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables ya sea para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Nivel 3 - Utilización de datos de entrada para la determinación del valor razonable del activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

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

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable al final del periodo sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

Las inversiones se registran a su valor razonable de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas del vector de precios brindado por una compañía autorizada por la Superintendencia General de Valores.

30 de setiembre 2021

Instrumentos Financieros Medidos a valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en instrumentos financieros	0	1.696.209.758.763	0	1.696.209.758.763

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre 2020

Instrumentos Financieros Medidos a valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en instrumentos financieros	<u>0</u>	<u>1.625.825.346.018</u>	<u>0</u>	<u>1.625.825.346.018</u>

d. Riesgo de crédito reaseguradoras

En lo que respecta al riesgo de crédito de reaseguros, para la medición y control se utiliza el reglamento interno para la negociación de contratos de reaseguros, donde se toma como primer principio la calificación de riesgo del reasegurador, además de la experiencia del reasegurador.

El riesgo de crédito de contraparte, en el caso de los contratos de reaseguros, se cubre mediante el denominado “requerimiento de riesgo por reaseguro cedido”, que también forma parte del índice de suficiencia de capital (ISC).

Además del cálculo del requerimiento de capital de solvencia, riesgo de reaseguro cedido y su inclusión en el índice de suficiencia de capital, para el control del riesgo de contraparte, la dirección de riesgos aplica medidas de seguimiento y observación activa del mercado mundial de reaseguros y la calificación de las reaseguradoras, actualización de la calificación de fortaleza financiera de las compañías reaseguradoras por parte de agencias calificadoras especializadas, seguimiento al nivel de concentración de reaseguradoras, análisis de las cuentas por cobrar y montos de los contratos en disputa.

Requerimiento de capital de solvencia riesgo de reaseguro cedido: Para este cálculo, la Dirección de Riesgos utiliza la metodología establecida por la SUGESE en el Reglamento sobre la Solvencia para Entidades de Seguros y Reaseguros, en el anexo RCS-5 denominado cálculo de requerimiento de capital de solvencia riesgo de reaseguro cedido, dicha metodología considera el requerimiento de capital de solvencia por reaseguro cedido, por riesgo de crédito (participación del reasegurador en las provisiones técnicas y posición neta frente al reasegurador por otras cuentas; multiplicado por el factor de capital regulatorio asociado a la calificación de riesgo del reasegurador) y por riesgo de concentración. Este requerimiento funciona como una protección contra la materialización de este tipo de riesgo.

A setiembre 2021, el monto de este requerimiento corresponde a ₡2.354.386.469.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas por cobrar con reaseguradoras: Otro rubro contable expuesto al riesgo de crédito son las cuentas por cobrar con reaseguradoras. Al 30 de setiembre 2021, existe un 4,55% (2,22% en 2020) de este rubro con plazos superiores a un año.

Cuentas por cobrar con aseguradoras

	2021	2020
0 a 180 días	74,04%	88,29%
181 a 365 días	21,41%	9,49%
366 a 1.095 días	4,55%	2,22%

Contratos en disputa: Al finalizar setiembre 2021, la Dirección de Reaseguros comunicó que no tienen contratos en disputa.

e. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado busca promover dentro del Grupo INS la administración eficiente y prudente de los recursos financieros, tanto en el mercado local e internacional, esto por variaciones en los factores en diferentes indicadores como lo son; tasas de interés, precios de los instrumentos, etc.

Identificando los diferentes cambios en el valor de los factores de riesgo del mercado, que presenten disminuciones en el valor de un portafolio; que incidan sobre el precio de mercado de las posiciones de inversión del Grupo INS.

Para el control de este riesgo las superintendencias han establecido como metodología principal el cálculo de un valor en riesgo histórico, que salvo con algunos detalles en la metodología están prácticamente unificadas a partir del mes de abril 2010. Todas las entidades del grupo a excepción de INS Servicios y la Red de Servicios de Salud, utilizan el Valor en Riesgo (VaR) bajo la metodología histórica para cuantificar este tipo de riesgo y en forma complementaria utilizan las ponderaciones específicas que establecen las normativas para los pocos instrumentos que no se consideran en el cálculo del VaR.

A continuación, se detallan los resultados por Riesgo de Mercado para el cierre del tercer trimestre 2021:

Riesgo de mercado		
Empresas	Cartera 2021	Cartera 2020
INS (casa matriz)	3,46%	3,65%
INS Puesto de Bolsa	6,04%	6,21%
INS SAFI	4,89%	3,59%
INS Servicios	0,00%	0,00%

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

INS Red Servicios Salud	0,00%	0,00%
Grupo INS mes	3,62%	3,80%
Grupo INS diario	0,79%	0,83%

Para el tercer trimestre 2021 se presenta un aumento para el Grupo INS, comparado con el mismo periodo de 2020. El resultado final para el Grupo es un 3.62% (3,80% en 2020) del valor del mercado del portafolio global, dado alta volatilidad de los mercados financieros nacional e internacionales que han afectado, principalmente, instrumentos denominados en moneda extranjera, el alto nivel de incertidumbre sobre la profundidad y duración de la pandemia por COVID-19 y el comportamiento propio del mercado.

Por su parte, si se convierte ese indicador a diario, utilizando una simple división por la raíz del tiempo ($\sqrt{21}$) se obtiene que el nivel de riesgo de mercado para el portafolio se obtiene un 0,79% (0,83% en 2020).

f. Riesgo cambiario

Se refiere a la posibilidad de pérdidas en activos financieros o pasivos, denominados en moneda extranjera, cuando se devalúa o revalúa la moneda nacional con respecto a tales monedas.

Riesgo cambiario

Empresas	Cartera 2021	Cartera 2020
INS (casa matriz)	31,98%	31,26%
INS Puesto de Bolsa	35,71%	36,26%
INS SAFI	14,26%	0,38%
INS Servicios	0,00%	0,00%
INS Red Servicios Salud	0,00%	0,00%
Grupo INS mes	32,29%	31,26%

En el caso del Grupo INS, el portafolio de inversión del grupo está compuesto solamente en un 32,29% (31,26% en 2020) de instrumentos en dólares, por lo cual está poco expuesto a las pérdidas por depreciación del dólar.

El Grupo mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambio sobre su situación financiera y flujos de caja. La Administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, las cuales son monitoreadas diariamente.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente cuadro muestra la relación neta entre los activos y pasivos en moneda extranjera, expresados en las monedas correspondientes, que corresponde a los activos y pasivos que el Grupo tiene en moneda distinta al colón costarricense, al 30 de setiembre:

	2021	
	Dólares	UD
Activos:		
Disponibilidades	9.724.496	0
Inversiones en instrumentos financieros	881.258.441	137.437.218
Cartera de créditos	154.615	0
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	46.532.795	0
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	59.565.105	0
Otros activos	15.104.411	0
Total activos	1.012.339.863	137.437.218
Pasivos:		
Obligaciones con el público	676.705	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0
Obligaciones con entidades	54.002.535	0
Cuentas por pagar y provisiones	1.630.050	0
Provisiones técnicas	294.574.039	0
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	10.911.772	0
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	18.937.234	0
Otros pasivos	14.241.358	0
Total pasivo	394.973.693	0
Posición neta	617.366.170	137.437.218
	2020	
	Dólares	UD
Activos:		
Disponibilidades	4.372.740	0
Inversiones en instrumentos financieros	851.856.732	137.690.967
Cartera de créditos	205.356	0
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	53.814.856	0
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	63.349.235	0
Otros activos	20.557.011	0
Total activos	994.155.930	137.690.967
Pasivos:		
Obligaciones con el público	618.898	0

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0
Obligaciones con entidades	69.302.373	0
Cuentas por pagar y provisiones	2.009.360	0
Provisiones técnicas	288.944.480	0
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	12.264.343	0
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	31.113.050	0
Otros pasivos	15.686.282	0
Total pasivo	419.938.786	0
Posición neta	574.217.144	137.690.967

	2021	2020
Ingresos financieros por diferencial cambiario	78.474.225.063	155.075.292.752
Gastos financieros por diferencial cambiario	(71.414.221.158)	(134.443.064.118)
	7.060.003.905	20.632.228.634

Es parte del riesgo de mercado, que por sus características particulares se gestiona en forma separada. Se refiere a la posibilidad de pérdidas en activos financieros o pasivos, denominados en moneda extranjera, cuando se devalúa o revalúa la moneda nacional con respecto a tales monedas.

El reajuste por la variación del componente de inflación en unidades de desarrollo a las inversiones en instrumentos financieros fue el siguiente:

	2021	2020
Ingresos por reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	1.995.769.768	849.412.693
Gastos por reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	(369.096.090)	(904.675.500)
	1.626.673.678	(55.262.807)

g. Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo INS, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Grupo opera y a todas sus

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Grupo INS.

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

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

El Grupo cuenta con un comité de riesgos formado por la alta dirección para supervisar el cumplimiento de las políticas de riesgo operacional y prestar especial atención a los temas relevantes que surjan con el fin de exigir medidas de mitigación por parte de las áreas involucradas.

Para cuantificar este tipo de riesgo las superintendencias SUGEVAL, SUGEF y SUGESE han desarrollado metodologías específicas.

Por ende, para hacerlos comparables, la cuantificación del riesgo se va a relacionar con el capital base, partida que grosso modo representa el capital con el cual la empresa puede responder a todos los riesgos que está asumiendo.

A continuación, se representa la participación de este riesgo con respecto al capital base de cada entidad.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo operativo vrs capital base

Empresas	Capital base 2021	Capital base 2020
INS (casa matriz)	3,60%	3,69%
INS Puesto de Bolsa	6,37%	5,75%
INS SAFI	6,48%	7,25%
INS Servicios	0,00%	0,00%
INS Red Servicios Salud	0,00%	0,00%
Grupo INS mes	3,62%	3,74%

Para este trimestre el Grupo INS muestra un requerimiento de capital por riesgo operativo de 3,62% (3,74% para el 2020), se cuenta con el capital base suficiente para hacerle frente a este riesgo.

Suficiencia de capital del Grupo INS

El siguiente indicador busca saber si cada una de las empresas del Grupo INS, tiene el capital o patrimonio suficiente para afrontar todos los riesgos que está asumiendo. Como se puede observar en el cuadro siguiente, el Grupo INS tiene el capital suficiente para hacerlo, por ejemplo para el caso del mes de setiembre 2021 el índice de suficiencia de capital es 3,13 (2,89% en 2020) lo que significa que el Grupo INS tiene 3,13 (2,89 en 2020) veces el capital para afrontar los riesgos con los cuales actualmente está operando, tomando en cuenta lo que indica la normativa y determinando el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital, para setiembre 2021 se presenta un superávit de ₡509.561 millones (447.939 en 2020).

Índice de suficiencia de capital del Grupo INS
Datos Expresados en Millones de Colones
a setiembre 2021

Empresas	Capital base	Total, de requerimiento
INS (casa matriz)	682.825	220.730
INS Puesto de Bolsa	29.043	9.206
INS SAFI	11.262	2.160
INS Servicios	10.111	2.741
INS Red Servicios Salud	15.588	4.432
Total Grupo INS	748.829	239.268
ISC Grupo INS	3,13	
Superávit	509.561	

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Índice de suficiencia de capital del Grupo INS
Datos Expresados en Millones de Colones
a setiembre 2020

Empresas	Capital base	Total, de requerimiento
INS (casa matriz)	628.006	221.220
INS Puesto de Bolsa	28.916	8.761
INS SAFI	11.181	1.833
INS Servicios	8.872	2.698
INS Red Servicios Salud	7.744	2.267
Total Grupo INS	684.719	236.780
ISC Grupo INS	2,89	
Superávit	447.939	

32) Gestión de capital

El Grupo monitorea su capital mediante la razón de Rendimiento sobre el Capital (ROE), procurando mantener una razón financiera satisfactoria de acuerdo con el negocio del Instituto. Este es una ratio de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de la empresa en generar beneficios o rendimientos a partir de la inversión realizada por los accionistas de esta.

El Rendimiento sobre el Capital se calcula con base en la Utilidad después de Impuestos y Antes de Participaciones anualizada y esta se divide entre el patrimonio promedio del año en curso con el del año anterior.

El cálculo de la razón al 30 de setiembre 2021 es el siguiente:

Utilidad antes de participaciones al 30/09/2021	99.029.871.101
Utilidad antes de participaciones anualizada	<u>132.039.828.135</u>
Patrimonio setiembre 2021	1.116.311.289.835
Patrimonio setiembre 2020	<u>1.044.747.512.585</u>
Patrimonio promedio	<u>1.080.529.401.210</u>
Rentabilidad sobre patrimonio	<u>12,22%</u>
Utilidad antes de participaciones al 30/09/2020	98.290.605.044
Utilidad antes de participaciones anualizada	<u>131.054.140.059</u>
Patrimonio setiembre 2020	1.044.747.512.585
Patrimonio setiembre 2019	<u>990.469.592.575</u>

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Patrimonio promedio	<u>1.017.608.552.580</u>
Rentabilidad sobre patrimonio	<u>12,88%</u>

33) Administración de riesgos de seguros

Cuando un cliente firma un contrato de seguro, está haciendo una transferencia de riesgo hacia la empresa aseguradora. De esta manera, con el pago de una suma pequeña y cierta que se conoce como prima, traslada a la aseguradora la obligación de cubrir un evento siniestral que tiene la característica de ser aleatorio en su ocurrencia y en el valor de la pérdida.

Desde el punto de vista de la aseguradora, si bien es cierto por la naturaleza del contrato de seguro, la ocurrencia de un evento particular no es predecible, cuando lo que tiene es una cartera de contratos, la situación es diferente porque el análisis se hace sobre conjuntos importantes de pólizas y siniestros. Con la aplicación de técnicas actuariales se realiza la tarificación y estimación de provisiones técnicas, y se calcula los ingresos necesarios para cubrir todas las obligaciones que implica el contrato suscrito, tanto las realmente pagadas como aquellas que a la fecha de corte quedan como pendientes de pago, esas últimas reflejadas como provisiones técnicas.

Si los ingresos recibidos con las tarifas calculadas no son los suficientes para atender los siniestros, es posible que se haya producido un error de cálculo de las tarifas. Esta diferencia puede darse porque no se cumplen las hipótesis planteadas, ya sea en la estimación de los ingresos, como puede ser el caso de menos asegurados en realidad que los esperados, o también porque la frecuencia y severidad de los reclamos superaron las expectativas, lo que genera que las cantidades a indemnizar sean mayores que las esperadas.

La experiencia muestra que entre más grande la cartera de contratos de seguros similares, menor es la variabilidad relativa de los resultados, de manera tal que la probabilidad de desviaciones negativas para la aseguradora se reduce.

Otro objetivo que debe lograr una aseguradora es mantener una cartera diversa, ya que esta puede estar menos afectada por cualquier cambio en un subgrupo de la cartera. Entre los factores que agravan los riesgos están la ausencia de diversificación de riesgos en términos de tipo y cantidad de riesgo, localización geográfica y clase de industria cubierta.

Reducción del riesgo a través del reaseguro (aplicable a todas las líneas de seguros al 30 de setiembre de 2021).

Con respecto a las concentraciones del riesgo en el caso de los Seguros de Vida y Seguros de

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

No Vida, lo concerniente a los montos expuestos al 30 de setiembre 2021, la exposición fue de ₡215 billones. De esta exposición total el 17% de esta se encuentra cedido. A setiembre de 2020, la exposición fue de ₡212 billones. De esta exposición total el 17 por ciento de esta fue cedido.

a) Automóviles seguro voluntario

Administración de riesgos

Si bien es cierto una empresa de seguros tiene la posibilidad de generar políticas de selección de riesgos que le eviten ingresar en una posición financiera incómoda, el caso del Grupo es una situación particular en virtud de ser actualmente la principal empresa oferente en todo un país en las líneas de seguros generales.

A partir de lo anterior se desprende que hay ciertas situaciones que se convierten en amenazas y otras que por el contrario son fortalezas. En primer lugar, el tener la mayor parte de la cartera de seguros de un país implica menor variabilidad en proyecciones que una empresa que solo tiene una participación pequeña del mercado, sin embargo, por su carácter público, tampoco se puede dar la oportunidad de rechazar clientes que por las características del vehículo o el riesgo que representan podrían afectar los intereses de la empresa, con la facilidad que lo hace una compañía privada.

El Instituto, por lo anterior tiene dificultades para la imposición de límites por territorio, pues debe manejar un mercado completo con sus características propias, pero el tamaño de empresa es una fortaleza en ese sentido y en el caso particular de automóviles seguro voluntario, el cliente de mayor primaje no llega a un 10% del total de primas directas de la línea, lo que la convierte en una línea fuerte ante el eventual retiro de un cliente grande o importante.

Para mantener una cartera sana, en la Línea de Automóviles Seguro Voluntario, al igual que el resto de seguros, tienen un conjunto de requisitos para la aceptación de riesgos, de tal modo que cuando los mismos tienen valores que superan cierto monto deben ser autorizados por un superior, y para esta autorización es necesaria la explicación de las razones por las cuales se solicita un monto fuera de lo común en el caso de coberturas de responsabilidad civil, así como evaluación de las características del vehículo en caso de las coberturas de daño directo.

La mayor exposición que tiene el Grupo en el Seguro Voluntario de Automóviles se refiere a los riesgos en los que muchas unidades pueden estar involucradas en un solo evento, como lo puede ser un terremoto, una inundación, un huracán, etc. para estar preparados financieramente para una situación de este tipo, el Seguro Voluntario de Automóviles

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

se encuentra incluido en el “Contrato Catastrófico para Daños y Automóviles”.

En lo que se refiere al manejo individualizado de reclamos, se mantiene una visita al lugar del accidente en casi el 100% de los siniestros reportado, con el fin de tener información de primera mano sobre las características del accidente y los daños causados. Esta es una de las formas en que se ha luchado contra el fraude.

En cuanto a la siniestralidad de la cobertura de responsabilidad civil por lesión o muerte de personas, tanto la Dirección Jurídica como el área legal del Centro de Gestión de Reclamos de Automóviles, disponen de un grupo de abogados que son especialistas en el trámite de reclamos de este tipo, de esta manera se logra llegar a acuerdos conciliatorios en muchos reclamos en los cuales si se culminara el proceso judicial con un juicio, las indemnizaciones por daño moral podrían resultar mucho más altas.

En el mismo sentido, la Subdirección Actuarial da la asesoría correspondiente para estas indemnizaciones para la determinación del daño material, efectuando todos los cálculos en oficinas centrales y colaborando con los diferentes abogados en la explicación de diferencias con peritajes hechos para la corte por los peritos que esta designa para el efecto, con lo cual se logra combatir en sede administrativa y judicial los montos determinados por estos últimos, lo cual colabora también reduciendo los montos de las indemnizaciones.

Es importante destacar que, en el caso de esta cobertura, cuando son lesiones como éstas tardan en consolidar, su patrón de pago es más lento y cuando hay fallecidos el caso puede tramitarse con mayor celeridad, en virtud de que no hay dicho período para consolidación de lesiones, de tal forma que se puede contar con el cálculo actuarial y buscar el arreglo conciliatorio si procede.

En lo concerniente a las coberturas de responsabilidad civil, la prescripción será diez años después de la fecha de la sentencia judicial firme.

Cálculo de provisión

Esta es una de las provisiones más importantes de la línea en lo que se refiere a su volumen. Esta provisión es calculada caso a caso, esto significa que la suma de cada uno de los registros nos indica el total de la provisión. Para el cálculo de la provisión en cada uno de los casos, se han dado una serie de lineamientos de tal forma que se realice de la manera más objetiva posible.

En el lugar del accidente a través de Sistema de Inspección y Trámite de Eventos Siniestros de Automóviles (SITESA) se abre cada reclamo y se incluye una provisión inicial que corresponde a un promedio, el cual se ha incluido en el sistema y está segregado por

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cobertura. Cuando se sabe que es una pérdida parcial, hay un promedio por cobertura, mientras que, si es una pérdida total, entonces se tienen que hacer consideraciones de monto asegurado, deducible y salvamento para modificar la provisión incluida automáticamente por el sistema.

Posteriormente, conforme los asegurados van presentando facturas y en el expediente electrónico se presenta el avalúo realizado al vehículo, se deben ir realizando las actualizaciones al valor de provisión.

A partir del año 2012, se utiliza la metodología indicada en el Reglamento sobre la Solvencia para Entidades de Seguros y Reaseguros.

Concentración de riesgos –

La mayor exposición que tiene el Grupo en el Seguro Voluntario de Automóviles se refiere a los riesgos en los que muchas unidades pueden estar involucradas en un solo evento, como lo puede ser un terremoto, una inundación, un huracán. Actualmente son pocas las concentraciones de riesgos que se presentan; sin embargo, las mismas van en aumento, debido a la construcción de parqueos subterráneos en los grandes centros comerciales, así como la construcción de oficentros, etc.

Para estar preparados financieramente para una situación de este tipo, en el caso de presentarse un evento catastrófico, el Seguro de Automóviles se encuentra incluido en el “Contrato Catastrófico para Daños y Automóviles”.

Para lograr una mayor recuperación, se negoció con los reaseguradores que se sumen todas las pérdidas que se encuentren aseguradas en este mismo contrato (Incendio y Líneas Aliadas tales como Terremoto, Viento Huracanado, Inundación, Pólizas de Todo Riesgo, Obra Civil Terminada, Ramos Técnicos y Daño Físico del Seguro de Automóviles) y que sean producto del mismo evento catastrófico.

b) Seguros generales

Administración de riesgos

Cuando se procede a emitir un contrato de seguro, el Asegurado debe complementar la solicitud de este, donde se incluyen todas aquellas variables que servirán de base para evaluar el tipo de riesgo y de acuerdo con ello se procede a establecer la tarifa a cobrar.

Asimismo, a partir del análisis del riesgo, se determina si es necesario efectuar una inspección por parte de los ingenieros o peritos del Grupo para tener una visión más amplia del riesgo a asegurar. En el informe de inspección se pueden presentar observaciones y

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

recomendaciones para el cliente que debe realizar para mitigar el riesgo y que es responsabilidad de este el cumplirlas.

En lo que respecta a renovaciones de contrato, se procede sobre todo en riesgos comerciales e industriales a revisar anualmente la siniestralidad y de acuerdo con las mismas se establece descuentos o recargos a la prima. En cuanto a los siniestros se realiza la gestión de control de reclamos por medio de la inspección respectiva con el fin de determinar el valor de la pérdida.

Cálculo de Provisiones

Los reclamos derivados de los contratos de seguros que puedan implicar erogaciones importantes para el Grupo se encuentran respaldados con la Provisión de Siniestros Pendientes, la cual se calcula caso por caso mediante evaluaciones de un profesional calificado.

Cuando se da la apertura de un reclamo el sistema informático que administra los reclamos de los Seguros Generales establece una provisión inicial que se determina de acuerdo con el comportamiento histórico tanto a nivel de producto, cobertura y rubro afectado. Posteriormente una vez realizada la inspección correspondiente y se tiene el valor de la pérdida, se procede a realizar las actualizaciones al sistema.

A esta provisión posteriormente a nivel de línea se procede a realizar un ajuste por siniestros ocurridos y no reportados (OYNR) que tiene como finalidad incluir todos aquellos siniestros que, a pesar de haber ocurrido antes de la fecha de corte, no fueron presentados en nuestras oficinas. Para su cálculo se hace uso del método de triangulaciones establecido por la Superintendencia General de Seguros en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Por otra parte, de manera mensual se solicita a todas las Sedes a que se proceda a la depuración de las provisiones de siniestros contra expediente físico, de manera que se encuentren lo más precisas.

A partir del 30 de setiembre se realiza el cálculo de la Provisión de Riesgo Catastrófico, de acuerdo con lo indicado en la modificación realizada al anexo PT-7 del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Concentración de riesgos

De las 16 líneas de seguros que conforman los Seguros Generales, 15 líneas cuentan con respaldo de un contrato de reaseguro que contribuye a dispersar el riesgo. Las restantes líneas de seguros no cuentan con contratos de reaseguro por cuanto en su oportunidad

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

se realizaron estudios, donde se determinó que las pérdidas probables de ellas pueden ser soportadas por los ingresos anuales.

Las exposiciones más importantes son las del seguro de Incendio y la cobertura de Temblor y Terremoto. En los contratos facultativos el Grupo, con normalidad retiene solamente porcentajes inferiores al 10% de la suma asegurada.

Con respecto a la evolución de los reclamos pendientes de pago, desde que se presenta la denuncia del evento por parte del asegurado hasta el momento en que se realiza el último pago, un 90% de las sumas pendientes corresponde a casos ocurridos de 2015 en adelante.

Los casos con mayores sumas pendientes de pago se deben principalmente, a que los mismos están en un proceso judicial sobre todo los casos donde la cobertura afectada es de Responsabilidad Civil que de acuerdo con lo establecido deben mantenerse en provisión hasta un máximo de 10 años.

Reducción del riesgo a través del reaseguro

Con respecto a las concentraciones del riesgo en el caso de los Seguros Generales, y específicamente en lo concerniente a los montos expuestos a setiembre de 2021, la exposición fue de ₡41 billones (setiembre de 2020: ₡41 billones), de la cual el 87% de la misma se encuentra cedida.

Procedimientos utilizados para determinar las suposiciones en la medición de activos y pasivos y análisis de los cambios en las suposiciones –

Para el cálculo de la Provisión para Siniestros Ocurridos y no Reportados (OYNR), se utiliza a nivel de línea la metodología de triangulaciones establecida por la SUGESE en el Reglamento de Solvencia para Entidades de Seguros y Reaseguros.

La triangulación de siniestros lo que desarrolla es una distribución bidimensional de la información histórica de siniestralidad, donde una de las variables a analizar es el año de ocurrencia y la otra variable el año de pago. Es así como mediante los triángulos de siniestros se analiza el desarrollo de la siniestralidad a lo largo del tiempo y que es de gran utilidad sobre todo en los seguros de largo plazo como es el caso de Responsabilidad Civil.

En el Reglamento sobre Autorizaciones, Registros, y Requisitos de funcionamiento de Entidades supervisadas por la SUGESE, se establece metodologías para el cálculo del OYNR, pero se indica que la compañía aseguradora puede utilizar otros métodos estadísticos para el cálculo de dicha provisión, cuando se considere que esta

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

metodología no se ajusta a la experiencia y mediante previa aprobación de la SUGESE.

c) Seguros personales

Administración de riesgos –

Para los contratos en donde se asegura el riesgo de muerte, los factores más importantes que podrían aumentar la frecuencia total de reclamos son las enfermedades como SIDA, epidemias o pandemias como la gripe aviar y COVID-19 o la ocurrencia de fenómenos de la naturaleza como lo son los terremotos, erupciones volcánicas o huracanes. Para contratos en donde la sobrevivencia es el riesgo asegurado el factor más importante es la mejora continua en la ciencia médica y en las condiciones sociales que pudieran aumentar la longevidad y una mejora en la cultura de prevención para controlar la incidencia de los accidentes personales.

En cuanto al riesgo de accidentes, el comportamiento de la siniestralidad puede verse afectada por el tipo de actividades que realizan los individuos.

En el caso de los seguros de gastos médicos, la siniestralidad está muy relacionada con el comportamiento de la morbilidad, la cual aumenta conforme la persona envejece, por lo cual las tarifas asignadas están en función de la edad alcanzada y del género. Como parte del proceso de administración de riesgos, se debe mantener un estricto control de la siniestralidad de las pólizas y contar con una Red de Proveedores que permita tener acceso a todos los servicios médicos a precios razonables.

Para la administración de riesgos, se emplea un proceso de selección de riesgos, mediante el cual se establecen las pruebas de salud o requisitos de asegurabilidad según tipo de producto, edad, ocupación y monto asegurado, lo cual permite contar con una población asegurada bastante selecta y sana.

En los Seguros de Vida se cuenta con el respaldo de reaseguro, mediante contratos proporcionales y catastróficos, lo cual permite ampliar el nivel de suscripción.

Seguros de Largo Plazo - En general las bases técnicas son conservadoras, como lo demuestran consistentemente en el tiempo los estados financieros.

La cartera de largo plazo se compone de los Seguros de Vida Tradicional Individual, Vida Temporal Plus, Vida Universal y Vida Global.

Por otra parte, desde el punto de vista de administración de riesgo, se cuentan con varios contratos de reaseguro tanto proporcionales como catastróficos que cubren en forma adecuada el riesgo. Además, se cuenta con una fuerte Unidad de Aseguramiento para

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la suscripción de riesgos, con un proceso riguroso de Selección de Riesgos.

Seguros de corto plazo - En el caso del Seguro Colectivo de Vida, las bases técnicas también son conservadoras, tal como se desprende de los Estados Financieros Consolidados. Se cuenta, desde el año 2000, con un programa de reaseguro que ha permitido un manejo adecuado del riesgo de forma tal que los picos se trasladan al reasegurador; también existe una cobertura catastrófica.

Cálculo de provisiones técnicas –

En los seguros personales, las variables críticas que afectan el cálculo de las provisiones técnicas son los siguientes:

- Tablas de decrementos (mortalidad, invalidez, muerte accidental, morbilidad, entre otros).
- Tasas de interés técnico, rendimiento de las inversiones y tasas regulatorias publicadas por SUGESE.
- Gasto administrativo supuesto y observado.
- Sistemas para la administración de la información: procesos de depuración de la información.

En general, en los Seguros de largo plazo las tablas de decrementos y tasas de interés técnico empleadas son conservadoras y se ajustan a lo estipulado en el anexo PT-3 del Reglamento sobre Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros emitido por SUGESE.

Aún en el caso que se presentara un incremento en la siniestralidad, la compañía de seguros no puede variar los costos de seguro al Asegurado, pero sí puede hacer las consideraciones necesarias para que la Provisión Matemática refleje el pasivo neto completo.

Los productos de Vida Tradicional Individual, Vida Temporal Plus y Vida Global se basan en el concepto de prima nivelada, por lo que se crea la Provisión Matemática para hacer frente a los siniestros futuros.

La tasa de interés aplicable en el cálculo depende de los lineamientos del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades Aseguradoras y Reaseguros.

El cálculo de la rentabilidad realmente obtenida se determina como el promedio de los últimos 24 meses de las tasas obtenidas por el portafolio de seguros personales.

Para los productos en colones, a partir del 31 de diciembre de 2019, se utiliza la curva de interés técnico regulatoria de conformidad con el Acuerdo SGS-A-0068-2019, el cual rige a

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

partir de diciembre 2019 y sus posteriores actualizaciones.

En forma adicional, la Provisión Matemática se calcula teniendo en cuenta los recargos de gestión (gastos administrativos) previstos en la nota técnica, tal parámetro se está monitoreando mensualmente, pues cuando se presente una desviación durante dos ejercicios consecutivos, es necesario actualizar la provisión considerando el gasto real del negocio.

Para los planes de Vida Tradicional Individual, la Provisión Matemática tiene la condición de ser como mínimo equivalente al valor garantizado del contrato.

Los sistemas para la Administración de la información se consideran una variable crítica, por tal motivo a partir de julio 2012 se inicia la administración de reclamos por medio del SIRERE, la cual es una herramienta que permite administrar los reclamos pagados y pendientes de Seguros Personales, para potenciar su utilización se están llevando a cabo diferentes procesos de migración de productos y se da un proceso de depuración constante de la información.

En la Provisión de Siniestros Pendientes Ocurridos y no Reportados (OYNR) una labor permanente es el análisis y depuración de las bases de siniestros pagados y pendientes, pues las fechas de ocurrencia y de pago son las que permiten la aplicación del método de triángulos de siniestros incurridos que establece el Reglamento sobre la Solvencia de entidades de seguros y reaseguros.

Concentración de riesgos

El cúmulo en seguros personales se concentra en vida con ₡28 billones en setiembre 2021, mientras que en el mismo mes del año pasado fue de ₡27 billones:

Evolución de la siniestralidad

Las provisiones para siniestros en proceso de liquidación, liquidados y no pagados, así como liquidados y controvertidos por el asegurado al 30 de setiembre de 2021, están constituidas por una provisión total asignada de ₡16.184.960.410, donde el 88,51% de tal cifra corresponde a reclamos ocurridos en el 2021.

Reducción del riesgo a través del reaseguro

El Grupo cuenta con contratos de excedentes para los seguros de vida individual. Los seguros de colectivo de vida y accidentes, por su parte, tienen una cobertura operativa. Adicionalmente, en caso de catástrofe opera un contrato de exceso de pérdida para la parte retenida.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Procedimientos utilizados para determinar las suposiciones en la medición de activos y pasivos y análisis de los cambios en las suposiciones -

Cálculo de Provisión Matemática

La Superintendencia General de Seguros (SUGESE) modificó la tasa de interés regulatorio por la curva de tasas, tal y como se explicó en la sección b anterior.

Cambios en tablas de mortalidad

En los productos de largo plazo vigentes usualmente no se presentan cambios en las tablas de mortalidad, ya que las variaciones que presentan en el tiempo son relativamente pequeñas, comparada con la volatilidad que tiene la tasa de interés de mercado.

Las tablas de mortalidad que se emplean en los productos de Seguros Personales se obtienen de diferentes fuentes como el Centro Centroamericano de Población (CCP), la Caja Costarricense de Seguro Social y la Sociedad de Actuarios, entre otras, para su elección se toman en cuenta diversos aspectos de la población meta a asegurar, en los seguros de vida individual se emplean tablas selectas por condición de fumado y género, mientras que en los productos colectivos se emplean tablas de mortalidad generales, dado el proceso de Selección de Riesgos que caracteriza cada tipo de seguro.

d) Riesgos del Trabajo

Administración de riesgos

Por tratarse de un seguro obligatorio por ley, lo relativo a selección de riesgo se concreta a identificar la actividad económica específica en la que opera la empresa y se le asigna una tarifa. Para renovación de pólizas permanentes, se aplica un estudio de experiencia que recarga o descuenta la tarifa que la póliza tenía en vigencia, los períodos que componen el período de estudio se refieren a los últimos tres períodos póliza, sin considerar el inmediato anterior, en caso de vigencia inferior a tres períodos se considerarán los períodos acumulados a la fecha sin considerar el inmediato anterior.

En cuanto a siniestros se realiza gestión de control de reclamos que podrían ser dudosos o fraudulentos, se investigan y/o se analizan. Se cuenta con un Departamento de Gestión Empresarial en Salud Ocupacional, que investiga las causas de los accidentes más significativos, para fundamentar sus políticas de prevención en las empresas a través de sus funcionarios y gestores de prevención contratados para ese efecto.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Seguro de Riesgos del Trabajo opera bajo la modalidad de seguro obligatorio, y a partir del año 2012 podrían presentarse otros competidores según se faculta en la Ley de Seguros. Durante el año 2021 se maneja una cartera con suficiente masa de exposición que asciende a 1.418.568 trabajadores expuestos a setiembre, mientras que para el mismo periodo del año 2020 había un total de 1.317.915 trabajadores, lo que le garantiza alta estabilidad en su razón de pérdida y por tanto en sus resultados. En cuanto a riesgos individuales se observa en las estadísticas utilizadas para negociar el contrato de reaseguros, que el mayor reclamo de los últimos 3 años ascendió a ₡1.892 millones (accidente ocurrido en el año 2007).

Cálculo de la provisión

Como parte de las hipótesis de cálculo, se tiene que las variables críticas que afectan el cálculo de las provisiones están relacionadas con tablas de mortalidad y tasas de interés técnico, principalmente las que intervienen en el cálculo de la Provisión Matemática del Seguro de Riesgos del Trabajo.

En cuanto a la Provisión de Siniestros Pendientes, a partir del año 2017 es calculada bajo el método caso a caso (el cálculo de la provisión se realiza de forma individual para cada siniestro según el Reglamento de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros).

Y para el cálculo de la Provisión de Siniestros Ocurridos y no Reportados (OYNR) se hace uso del método de triángulos de siniestros ocurridos según está establecido por la Superintendencia General de Seguros en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Concentración de riesgos

Para el caso de Riesgos del Trabajo no se dispone de información que permita determinar la existencia de concentraciones de riesgos, se conoce que existen edificaciones que aglomeran gran cantidad de trabajadores, como instituciones bancarias, edificios gubernamentales, centros comerciales, entre otros. Por lo indicado anteriormente, es necesario contar con respaldo financiero para hacer frente a un evento de tipo catastrófico, lo cual se logra por medio del reaseguro catastrófico de exceso de pérdida con que cuenta el seguro, que tiene una cobertura de ₡81.034 millones como límite anual agregado durante el periodo 2021.

Evolución de la siniestralidad

Debido a la cobertura que otorga este seguro, es posible que años después de haber concluido la relación laboral, se presenten denuncias de accidentes o enfermedades laborales derivados de la relación laboral, situación que sucedió con el uso del agroquímico

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

“Nemagón” en las compañías bananeras y así dispuesto en la Ley N°8130 “Determinación de Beneficios Sociales y Económicos para la Población Afectada por el DBCP” del 6 de setiembre 2001 y su reforma mediante Ley No.8554 del 19 de octubre 2006.

Por ser riesgos muy específicos, es de difícil estimación, no obstante, el contrato de reaseguro que se cuenta en la actualidad incorpora este tipo de riesgos, de tal forma que se protege al régimen de un reclamo de gran cuantía, así mismo el contrato también incorpora una cobertura de enfermedades profesionales, la cual se ha mejorado sustancialmente y se cuenta con un sublímite por enfermedades profesionales de ₡20.258 millones durante el periodo 2020.

Procedimientos utilizados para determinar las suposiciones en la medición de activos y pasivos y análisis de los cambios en las suposiciones –

Dentro de las variables de mayor sensibilidad que afectan el comportamiento del seguro, se tiene la utilización de las tablas de mortalidad y las tasas de interés técnico que intervienen en el cálculo de las provisiones técnicas, principalmente en la provisión matemática, a continuación, se describe la utilización de esas variables y el impacto que se podría tener en los resultados del seguro:

Tablas de mortalidad

Para el cálculo del valor presente actuarial de las rentas por incapacidades permanentes (rentista menor permanente, rentas parciales permanente, rentas a beneficiarios del trabajador fallecido), se utiliza la Tabla de Mortalidad de Pensionados 2006-2008 por género elaborada por el Centro Centroamericano de Población. En el cálculo del valor presente actuarial de rentas por Invalidez Total Permanente y Gran Invalidez, se utiliza la Tabla de Mortalidad Colombiana de inválidos por género, (TCMR1998-2003 Inválidos (MI-85) con mejoras) ajustada a la experiencia propia del Grupo INS.

La utilización de la tabla dinámica de mortalidad que elabora el Centro Centroamericano de Población se implementó en el año 2010, en sustitución de la tabla de mortalidad estacionaria que elaboraba la Caja Costarricense de Seguro Social, se debe a que es una realidad que la esperanza de vida está aumentando en la mayoría de los países, por lo que utilizar una tabla de mortalidad bajo la hipótesis de la estacionariedad como modelo asociado al comportamiento de la mortalidad de un colectivo, es bastante conservadora y poco realista. Las salidas del colectivo no sólo dependen de la edad sino también del año de nacimiento del individuo, puesto que las probabilidades cambian en los diferentes años por diferentes motivos (avances de la medicina, disminución del riesgo laboral, control de las catástrofes naturales, otros).

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tasas de interés

A partir del 31 de diciembre de 2019, se utiliza la curva de interés técnico regulatoria de conformidad con el Acuerdo SGS-A-0068-2019, el cual rige a partir de diciembre 2019 y sus posteriores actualizaciones, según los Lineamientos Generales para la Aplicación del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Para considerar la revalorización de las rentas en el Régimen de Riesgos del Trabajo, el INS aplicará una tasa de inflación, a partir de un modelo de correlación entre la tasa básica pasiva y la tasa de inflación, de manera que, partiendo de cada nodo de la curva de tasas publicada periódicamente por la SUGESE, se estima la tasa de inflación que aplica para cada uno de los periodos.

Así mismo, se utiliza una tasa de interés técnico nominal de 6,10% que interviene en el cálculo del valor presente actuarial de las rentas al momento de pagar una conmutación de las rentas (pago en un solo tracto). Dicha tasa corresponde a un promedio de doce meses de la tasa básica pasiva que publica el Banco Central de Costa Rica.

e) Seguro Obligatorio Automotor

Administración de riesgos

Es un seguro obligatorio, en el que se establecen tarifas (primas) por tipo de vehículo, con lo cual se pretende cobrar en función del riesgo que cada tipo de vehículo representa. Se cuenta con el control de reclamos en la forma de valuación e investigación de la denuncia en el momento en que ésta se presenta. Tanto el Grupo INS como el Consejo de Seguridad Vial realizan campañas de prevención de accidentes por medios publicitarios, televisión y prensa principalmente.

En virtud de que se trata de un seguro obligatorio para toda la flotilla vehicular del país genera que la volatilidad de los siniestros sea baja, y la distribución del riesgo no concentre en eventos catastróficos amparados en su cobertura, por tal razón no se recurre a la cesión ni al contrato de reaseguro.

Provisión de Siniestros Pendientes

A partir del año 2017, la Provisión para Siniestros Reportados es calculada bajo el método caso a caso (el cálculo de la provisión se realiza de forma individual para cada siniestro según el Reglamento de Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros).

Para su cálculo de la Provisión de Siniestros Ocurridos y no Reportados (OYNR) se hace uso

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del método de triangulaciones establecido por la Superintendencia General de Seguros en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Concentración de riesgos

La única concentración de riesgos observada se presenta en zonas urbanas de alta población, así como algunas rutas catalogadas como de mayor frecuencia de accidentes, según las estadísticas divulgadas por el Consejo de Seguridad Vial.

Evolución de la siniestralidad –

Según los datos observados sobre la antigüedad de los pagos de los reclamos, a partir de lo cual es posible realizar una estimación de la Provisión de Siniestros Pendientes para un período de estimación de 13 años, que es de aproximadamente ₡26.405 millones.

34) Cuentas contingentes deudoras

Al 30 de setiembre el siguiente es el desglose de las cuentas contingentes deudoras:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías otorgadas	57.025.814.826	45.255.104.879
Otras contingencias	221.472.923.174	220.765.927.993
Créditos pendientes de desembolsar	2.668.941.173	2.193.880.826
Total	<u>281.167.679.173</u>	<u>268.214.913.698</u>

Pasivos contingentes

Procesos judiciales

En cuanto a los juicios que la Institución mantiene pendientes de solventar en los Tribunales de Justicia y que pueden incidir en un pago futuro (ejecuciones de sentencias, ejecutivos simples, ordinarios civiles, ordinarios contenciosos, ordinarios laborales, procesos especiales, denuncias penales, tránsito, entre otros) con corte al 30 de setiembre, se estima que el monto posible a pagar es el que se muestra en el siguiente cuadro:

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2021 –

Moneda del Posible Pago Futuro	Monto Estimado	Tipo de Cambio	Total
Colones	202.329.739.174		202.329.739.174
Dólares	30.400.000	629,71	19.143.184.000
Total			221.472.923.174

Al 30 de setiembre de 2020 –

Moneda del Posible Pago Futuro	Monto Estimado	Tipo de Cambio	Total
Colones	202.263.401.353		202.263.401.353
Dólares	30.498.000	606,68	18.502.526.640
Total			220.765.927.993

Aplicaciones de leyes y regulaciones

El Grupo es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que le aplican. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados con base en la interpretación que el Grupo ha hecho de dichas leyes y regulaciones.

Cesión de primas a reaseguradores

Al preparar los Estados Financieros Consolidados la Administración tiene que efectuar estimaciones que hacen que los resultados reales que se presenten en el futuro pudieran diferir de tales estimados. Las primas cedidas a reaseguradores están sujetas a dichas estimaciones, y de acuerdo con los contratos suscritos, los montos reportados pueden ser revisados por los reaseguradores, por lo que los montos reportados están sujetos a cambios.

Declaraciones de impuesto sobre la renta, sobre las ventas y otras

Las autoridades fiscales pueden revisar las distintas declaraciones de impuestos presentadas por el Grupo de los últimos tres períodos fiscales. En el año 2017 el Ministerio de

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hacienda realizó la fiscalización de los períodos 2012-2016, cuyos resultados preliminares con un eventual traslado de cargos por ₡134,5 mil millones, aunando a lo anterior la suma de ₡59,9 mil millones correspondientes a intereses, mora y sanciones estos son cálculos realizados al 30 de setiembre 2021, este proceso se encuentra en discusión entre ambas partes.

35) Otras cuentas de orden deudoras

Al 30 de setiembre se detallan las otras cuentas de orden deudoras como sigue:

	2021	2020
Garantías recibidas en poder de la entidad	108.055.638.506	89.466.739.377
Garantías recibidas en poder de terceros	6.194.433.273	6.722.091.876
Cuentas castigadas	2.745.261	10.859.336
Productos por cobrar en suspenso	0	0
Contratos por pólizas de seguro vigente	261.053.875.409.581	248.979.503.769.757
Otras cuentas de registro	129.830.995.850	137.550.916.006
Total cuenta de orden por cuenta propia deudora	<u>261.297.959.222.471</u>	<u>249.213.254.376.352</u>

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden por cuenta de terceros al 30 de setiembre:

	2021	2020
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros:		
Bienes en custodia por cuenta de terceros	3.940.406.431	3.543.878.131
Activos de los fondos administrados		
Fondos de pensiones	52.449.483.299	50.772.102.597
Fondos de inversiones	188.821.195.296	203.887.292.480
Total cuentas de orden por cuenta de terceros deudores	<u>245.211.085.026</u>	<u>258.203.273.208</u>

Corresponde al Régimen de Jubilaciones y Pensiones de Bomberos Permanentes. Este Régimen fue creado bajo las Leyes No.6170 y No.6184 de 21 de noviembre de 1977 y del 25 de octubre de 1978, respectivamente. Estas leyes indican que el Grupo debe asumir la administración del Plan de Pensiones para el Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica.

Únicamente los bomberos permanentes antes de abril de 1992 tienen derecho a los beneficios de este Fondo dado que este esquema fue reemplazado por la nueva Ley de Pensiones.

De acuerdo con una actualización del estudio actuarial con corte a diciembre de 2020, el Fondo

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de Jubilaciones y Pensiones para bomberos permanentes del Benemérito Cuerpo de Bomberos presenta un superávit actuarial de ₡5.865,8 millones.

A continuación, se presenta el detalle del rubro de Contratos por pólizas de seguro vigente por ramo:

Ramo	Seguro directo 2021	Seguro directo 2020
Automóviles	129.180.199.675.863	127.736.763.844.083
Vehículos marítimos	137.808.700.482	123.936.022.582
Aviación	165.600.873.481	140.989.729.376
Mercancías transportadas	2.593.073.220.744	2.268.916.015.462
Incendio y líneas aliadas	29.481.205.769.138	30.496.295.252.313
Otros daños a los bienes	2.976.751.987.158	2.953.250.629.785
Responsabilidad civil	3.485.206.640.598	5.338.879.288.943
Crédito	0	6.561.244.200
Caución	1.061.482.358.620	962.646.159.898
Pérdidas pecuniarias	41.752.181.894	87.247.790.159
Agrícolas y pecuarios	11.451.018.710	8.689.595.150
Total seguros generales	169.134.532.426.688	170.124.175.571.951
Vida	29.318.058.595.276	26.865.411.456.809
Accidentes	1.870.983.405.144	1.889.450.196.074
Salud	12.955.642.210.600	12.065.361.448.376
Total seguros personales	44.144.684.211.020	40.820.223.101.259
	213.279.216.637.708	210.944.398.673.210
Ramo	Reaseguro Aceptado 2021	Reaseguro Aceptado 2020
Automóviles	0	37.665.121
Aviación	0	1.437.831.600
Mercancías transportadas	217.916.285.602	135.390.264.175
Incendio y líneas aliadas	1.320.257.419.074	1.049.983.198.904
Otros daños a los bienes	296.215.184.376	145.385.681.337
Responsabilidad civil	56.082.287.455	42.901.667.406
Caución	1.181.246.000	928.740.411
Agrícolas y pecuarios	0	0
Total seguros generales	1.891.652.422.507	1.376.065.048.954
Vida	0	127.402.800
Total seguros personales	0	127.402.800
Total	1.891.652.422.507	1.376.192.451.754

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ramo	Reaseguro Cedido 2021	Reaseguro Cedido 2020
Automóviles	0	
Vehículos marítimos	0	4.665.227.031
Aviación	85.359.074.538	91.345.148.692
Mercancías transportadas	118.854.613.950	157.915.754.826
Incendio y líneas aliadas	39.716.384.907.336	30.670.456.579.668
Otros daños a los bienes	1.378.889.171.929	1.464.526.208.241
Responsabilidad civil	2.727.137.290.917	2.852.267.507.037
Caución	16.942.854.893	32.410.103.575
Agrícolas y pecuarios	9.140.638.636	7.171.936.172
Total seguros generales	44.052.708.552.199	35.280.758.465.242
Vida	146.437.529.221	148.229.294.063
Accidentes	118.989.346.687	61.018.109.248
Total seguros personales	265.426.875.908	209.247.403.311
	44.318.135.428.107	35.490.005.868.553

Ramo	Reaseguro Retrocedido 2021	Reaseguro Retrocedido 2020
Aviación	1.159.925.820	862.698.960
Incendio y líneas aliadas	1.270.755.534.385	1.004.139.359.501
Otros daños a los bienes	260.115.823.675	138.158.551.890
Responsabilidad civil	32.810.598.753	25.680.332.444
Caución	29.038.626	65.833.445
Total seguros generales	1.564.870.921.259	1.168.906.776.240
Salud	0	0
Total seguros personales	0	0
	1.564.870.921.259	1.168.906.776.240

36) Otros aspectos para revelar

A continuación, se presentan otros aspectos que revelar en las notas a los Estados Financieros Consolidados para el período terminado al 30 de setiembre de 2021.

Fiscal

Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos tres períodos se encuentran a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, existe la contingencia por reclamaciones de impuestos adicionales que pudieran resultar de dichas revisiones. Sin embargo, la Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían substancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Territorial

De conformidad con las leyes costarricenses, las personas físicas y jurídicas deben cancelar a las correspondientes municipalidades, un impuesto territorial, que corresponde a un porcentaje del valor de las propiedades. A la fecha, el valor en libros de los terrenos está acorde con su valor razonable conforme los períodos de valoración establecidos por la SUGESE, no obstante, pudiera existir una contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar de una actualización o revalorización de las propiedades que pudiera ser determinado por las autoridades municipales.

Ley No.8228 del Cuerpo de Bomberos del Instituto Nacional de Seguros

Mediante la Ley 8228 del 19 de marzo de 2002, se estableció el Fondo del Cuerpo de Bomberos, el cual estará destinado exclusivamente al financiamiento de las actividades de dicho órgano. Esta ley fue modificada a través de la Ley No.8653, Ley Reguladora del Mercado de Seguros del 1 de julio de 2008, determinando la creación del Benemérito Cuerpo de Bomberos como un órgano de desconcentración máxima adscrito al Instituto Nacional de Seguros, destinando este último los recursos administrativos y operativos necesarios para su funcionamiento hasta por un plazo de doce meses. En esta ley se determina el financiamiento del fondo de la siguiente manera:

- El 4% de las primas de todos los seguros que se vendan en el país.
- Rendimientos de fideicomisos constituidos por el Cuerpo de Bomberos.
- Aporte complementario que acuerde la Junta Directiva del Grupo.
- Las multas o cobros producto de la ley.
- Los intereses y réditos que genere el propio fondo.
- Donaciones de entes nacionales o internacionales.

El Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica fue administrado por el Instituto Nacional de Seguros hasta el año 2009, ya que con la entrada en vigor de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, fue separada su administración. La desconcentración máxima de dicho órgano se llevó a cabo a partir del año 2010.

Garantía del Estado

De acuerdo con el artículo No.7 de la Ley de Monopolios del Instituto Nacional de Seguros No.12 de 2 de octubre de 1922, modificada integralmente a través de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros del 1 de julio de 2008, No.8653, el capital que adquiriera el Grupo, así como sus reservas, garantizan especialmente sus operaciones de seguro, además todas esas operaciones tienen la garantía y responsabilidad del Estado costarricense.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir del 1 de julio de 2008, según el artículo No.41 de la Ley No.8653, el Grupo y las sociedades anónimas podrán endeudarse de forma prudente con base a estudios financieros correspondientes. Estas operaciones no contarán con la garantía del Estado Costarricense.

Convención Colectiva de Trabajo –

La Convención Colectiva de Trabajo tiene por objeto regular las relaciones jurídicas patronales y las estipulaciones socioeconómicas entre las partes, a fin de promover el mejoramiento de las relaciones de trabajo en el Grupo y determinar las condiciones y normas legales que se incorporan a los contratos de trabajo de todos los trabajadores de la Institución. A partir de la primera Convención Colectiva celebrada en 1975, esta se ha venido prorrogando cada dos años.

El 26 de enero de 2014 la Institución informa al Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, la prórroga automática de la Convención Colectiva 2014-2016. Dicho ente mediante nota del DRT-032-2014 de 28 de enero de 2014, da por recibido el oficio, y con ello la Institución da por prorrogado el documento convencional.

Fortalecimiento del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte –

El artículo No.78 de la Ley No.7983 de Protección al Trabajador estableció una contribución del quince por ciento de las utilidades de las empresas públicas del Estado para fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social. Para este periodo fiscal al Grupo le corresponde aplicar un 5% de sus utilidades de acuerdo con lo establecido en la Reforma de Ley N° 9583 en su Transitorio único.

Reserva de Plan Maestro en el régimen de Riesgos del Trabajo

Al 30 de setiembre de 2021, el Instituto Nacional de Seguros registra el saldo remanente de la Reserva de Plan Maestro en el régimen de Riesgos del Trabajo, lo anterior avalado por el oficio SGS-0754-2021 del 31 de agosto de 2021. El saldo trasladado es de ₡49.435.543.066, a la cuenta técnica financiera de dicho régimen.

Custodias

Al 30 de setiembre de 2021, el Instituto Nacional de Seguros mantenía bajo el contrato de Custodia de Valores el siguiente detalle títulos valores de las colocaciones en los diferentes emisores:

BN Custodia (BNCR) un monto de custodia en colones por ₡768.387.950.000, un monto de

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

custodia en dólares por US\$760.761.901,06 y un monto de custodia en UDES por UD141.284.500.

Fideicomiso 1044 un monto de custodia en colones por ₡76.670.000.000

Ley Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

Mediante la Ley No.9635 emitida el 3 de diciembre 2018, se estableció la reforma, de forma integral, la Ley No.6826, del Impuesto General sobre las Ventas, de 8 de noviembre de 1982, establece un impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, independientemente del medio por el que sean prestados.

Las ventas de bienes en los siguientes casos: i. Cuando los bienes no sean objeto de transporte, si los bienes se ponen a disposición del adquirente en dicho territorio. ii. Cuando los bienes deban ser objeto de transporte para la puesta a disposición del adquirente, si el transporte se inicia en el referido territorio. iii. Cuando los bienes se importen. b) Las prestaciones de servicios en los siguientes casos: i. Cuando los servicios sean prestados por un contribuyente del artículo No.4 de esta ley, ubicado en dicho territorio. ii. Cuando el destinatario sea un contribuyente del artículo No.4 de esta ley y esté ubicado en el territorio de la República, con independencia de dónde esté ubicado el prestador y del lugar desde el que se presten los servicios. Ley No.9635 artículo No.2 iii. Los servicios relacionados con bienes inmuebles, cuando estén localizados en el citado territorio. iv. Los servicios de transporte, en los siguientes casos: a. En transporte terrestre, por la parte de trayecto que discorra por el territorio de la República. b. En transporte marítimo y aéreo, cuando se origine en el territorio de la República. c) Los siguientes servicios, cuando se presten en el territorio de la República: i. Los relacionados con actividades culturales, artísticas, deportivas, científicas, educativas, recreativas, juegos de azar o similares, así como las exposiciones comerciales, incluyendo los servicios de organización de estos y los demás servicios accesorios a los anteriores. ii. Servicios digitales o de telecomunicaciones, de radio y de televisión, independientemente del medio o la plataforma tecnológica por medio del cual se preste dicho servicio.

En el artículo No.10 se establece que la tarifa del impuesto es del trece por ciento (13%) para todas las operaciones sujetas al pago del impuesto, de acuerdo con lo previsto en el artículo No.1 de la ley. Y el artículo No.1, detalla la tarifa reducida del dos por ciento (2%) a las primas de seguros personales.

Declaraciones de impuesto sobre la renta, sobre las ventas y otras

Las autoridades fiscales pueden revisar las distintas declaraciones de impuestos presentadas

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por el Grupo de los últimos tres períodos fiscales. En el año 2017 el Ministerio de Hacienda realizó la fiscalización de los períodos 2012-2016, cuyos resultados generaron el traslado de cargos por ₡194 mil millones, esto con cálculos realizados al 30 de setiembre de 2021; se detalla que se está en proceso de discusión entre ambas partes. La naturaleza de dicho traslado corresponde a criterios encontrados por la indebida aplicación del aporte del 4% de bomberos como gasto deducible y ajuste por proporcionalidad aplicada a los gastos asociados a inversiones; sobre el primer punto mediante la Ley No.9694 del Sistema de Estadística Nacional publicada el 13 de junio 2019 se define dicho gasto como deducible en el cálculo del impuesto sobre la renta.

Lo anterior detallado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>Importes en colones</u>
Traslado de Cargos	134.593.135.770
Intereses, mora y sanciones	59.923.-901.315
TOTAL	194.517.037.085

La disminución en el rubro de intereses, mora y sanción (reporte anterior versus el actual), corresponde a que el Tribunal fiscal administrativo mediante resolución TFA 500-S-2021 dio razón al INS en no pagar la sanción correspondiente a los periodos 2012, 2013 y 2014, generando una rebaja de ₡23.439.185.011.

Mediante documentos 1-10-044-15-002-041-03 del 27/02/2017 y DGCN-SF-PD-15-2018-008-041-03 del 10/05/2019 el Ministerio de Hacienda realiza el traslado de cargos al Instituto tras la fiscalización del cálculo y declaración del impuesto sobre la renta para los periodos 2012 al 2016, cuyos argumentos finales se derivan de dos temas:

- Ajuste por indebida aplicación del aporte del 4% de Bomberos como gasto deducible
- Ajuste por proporcionalidad aplicada a los gastos asociados a inversiones con rendimientos retenidos en la fuente.

Producto de lo anterior, y aunque se cuentan con suficientes argumentos razonables desde el punto de vista técnico contable y con respaldo de un asesor externo en defensa del tema relacionado con la proporcionalidad, se considera que el no constituir una provisión por este litigio sería una posición muy arriesgada del Instituto; considerando su cuantía y resultados a favor del Ministerio de Hacienda para otros sujetos pasivos fiscalizados por el mismo tema, por lo que se opta por ajustarse a la normativa que emitió el CONASSIF, registrando una provisión por ₡34.391 millones contra resultados del período en tramos mensuales mediante el método de línea recta sin que exceda al 30 de junio 2021, lo anterior a partir de la entrada en vigor de tal norma.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Traslado de Recursos dispuestos en la Ley No.9925

El Ministerio de Trabajo y Seguridad Social mediante el oficio MTSS-DMT-OF-1502-2020 del día 17 de diciembre de 2020, solicita al Instituto que proceda con el traslado de recursos dispuestos en la Ley No.9925 del 23 de noviembre de 2020, la cual reforma la Ley de Eficiencia en la Administración de los Recursos Públicos y tiene como objetivo el pago de intereses y amortización de la deuda pública.

En ese sentido y en apego a lo dispuesto en la ley anteriormente mencionada, resulta necesario el traslado de ₡10.000.000.000 del Fondo del Consejo de Salud Ocupacional al Ministerio de Hacienda, el cual deberá ser utilizado para el pago de la deuda del Estado, entiéndase esta como el pago de intereses, como de amortización de la deuda.

El traslado se ejecutó el pasado 12 de enero de 2021.

Efectos del COVID-19

En el caso específico del Instituto, se detalla:

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

Durante el año 2020 y hasta el tercer trimestre de 2021, el brote de COVID-19 se ha extendido por todo el mundo, dando como resultado el cierre de las cadenas de producción y suministro y la interrupción del comercio internacional, lo que podría conducir a una desaceleración económica mundial y afectar a varias industrias. Las autoridades globales, incluida Costa Rica, han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos, en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población; entre estas medidas, se destaca en común la restricción de viajes y el aislamiento social, lo anterior en medida de las olas pandémicas que esté atravesando el país, pues hay lapsos que las medidas son más estricta que otros.

De esta manera, hasta la fecha se ha evitado el colapso en los sistemas de salud y garantizar una atención médica especializada cuando así se requiera, preservando la vida de personas que pueden curarse siendo asistidas adecuadamente. Esta situación podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

liquidez de la Institución. Los aspectos antes mencionados están siendo monitoreados periódicamente por la Gerencia para tomar todas las medidas apropiadas para minimizar los impactos negativos que puedan surgir de esta situación durante el año financiero 2021.

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

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

Los principales impactos que podrían afectar los Estados Financieros Separados de la Institución, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

Talento Humano

Para el Instituto ha sido una prioridad la conservación del empleo y el cuidado de las personas. Al 30 de setiembre de 2021, más del 60% de empleados de la Institución laboran en la modalidad de trabajo remoto, acatando la instrucción de aislamiento social preventivo impartida por el Gobierno, igualmente se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad de los servicios o los procesos en sedes físicas.

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

- Acompañamiento y cuidado de todos los empleados: Monitoreo de la salud mental y física, salud financiera, acompañamiento a los líderes, medición del estado de ánimo colectivo y pulso de confianza de los empleados en la Institución, seguimiento a la evolución de la pandemia en el país.
- Acompañamiento y cuidados especiales para los empleados en trabajo presencial: Formación y motivación para apropiación de hábitos de prevención, uso de elementos

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de protección, reducción de traslados entre las sedes, horarios alternos, facilidades de transporte.

- Comunicación: Relacionamiento cercano, concientización y emisión de recomendaciones e información de calidad permanente.
- Adaptación a la nueva normalidad: Acompañamiento en el cambio de las relaciones humanas, hábitos saludables en la nueva cotidianidad, normalización de la vida laboral en el entorno familiar y adecuación de los espacios de trabajo en el hogar.
- Cuidado del desempeño de la estrategia: Plataformas para el desarrollo de conocimiento y capacidades, organizaciones flexibles, evaluación del foco, velocidad y buen desempeño de los proyectos, contribución del talento humano al desarrollo y cumplimiento de las metas de la Institución.

Impacto en resultados de Inversiones:

En el primer semestre de 2021, la economía internacional continuó el proceso de recuperación iniciado desde mediados de 2020, luego de la abrupta caída que registró la actividad económica global en el tercer trimestre de ese año por la pandemia del COVID-19. Sin embargo, los indicadores de corto plazo muestran una moderación en el ritmo de recuperación económica y el desempleo continúa en niveles superiores a los observados antes de la pandemia.

La mejora en la actividad económica global ha sido frenada parcialmente por los rebrotes del virus en algunos países; particularmente la variante Delta ha elevado los casos hasta niveles que se tenían a inicios de este año. Esto ha llevado a las autoridades sanitarias de algunos países a retomar las medidas restrictivas para mitigar la propagación del virus y reducir la saturación hospitalaria. De igual forma, se ha dado una fuerte divergencia y disparidad en el acceso y aplicación de vacunas para los diferentes países y regiones.

Las proyecciones económicas globales fueron revisadas al alza en julio; lo cual se explica por el repunte de la producción en algunas de las principales economías, particularmente Estados Unidos; y el avance en el proceso de vacunación contra el COVID19 en algunos países.

Con la recuperación de la actividad económica mundial, los precios de las materias primas han mostrado una tendencia alcista; particularmente el petróleo. En los últimos meses los precios han tendido a la baja, aunque siguen en niveles altos. El incremento en el precio de las materias primas y los efectos base propiciaron un aumento en la inflación en algunas de las principales economías avanzadas. Se han dado cuellos de botella en las cadenas de producción que han elevado los costos en general.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En este contexto, la mayoría de los bancos centrales de economías avanzadas han mantenido su política expansiva, en apoyo a la recuperación económica y la generación de empleo; citando la inflación como un fenómeno transitorio; aunque por más tiempo del esperado inicialmente.

La actividad económica nacional alcanzó el nivel prepandemia; la serie de tendencia ciclo del Índice mensual de actividad económica (IMAE) alcanzó en julio una tasa de variación interanual de 10,0% (-7,2% un año atrás), con lo que se acumulan cinco meses de tasas de variación positivas y crecientes. Además, el proceso de recuperación mantiene un buen ritmo, con un aumento trimestral anualizado de 13,7% de la serie ajustada por estacionalidad. En particular, el régimen especial superó el nivel observado previo a la pandemia desde el cuarto trimestre de 2020, y en julio registró una variación interanual del 30,1%; impulsado por el dinamismo en la producción de implementos médicos, productos alimentarios y servicios de consultoría.

Por su parte, el mercado laboral muestra una lenta mejoría; en el trimestre móvil finalizado en agosto de 2021 la tasa de desempleo se situó en 16,4% (17,4% en el trimestre móvil concluido en julio y 23,3% un año atrás). La inflación general se mantiene baja y continúa por debajo del rango meta del BCCR. Este comportamiento es consecuente con la existencia de presiones desinflacionarias presentes en la economía costarricense desde el 2019, y que se intensificaron a partir de la pandemia: una brecha del producto negativa, una alta tasa de desempleo y bajas expectativas de inflación.

Según datos acumulados a agosto, el resultado financiero del Gobierno Central mejora con respecto al 2020; y el resultado primario fue de un superávit de 0,1% del PIB, que contrasta con el déficit de 2,4% registrado 12 meses atrás. Sin embargo, al incluir los gastos por intereses, el déficit financiero ascendió a 3,5% del PIB (5,5% en igual lapso un año antes).

Además, las tasas de interés se mantienen en niveles bajos; el Banco Central ha mantenido una postura expansiva de la política monetaria; el sistema financiero mantiene una alta liquidez; y en lo que va del año, el tipo de cambio ha mantenido una leve tendencia al alza, con una depreciación en torno al 2%.

Los riesgos más relevantes para Costa Rica son un deterioro en la situación macroeconómica por ausencia o insuficiencia de aprobación legislativa a las medidas de ajuste fiscal; así como la evolución de la pandemia.

Intereses: La incertidumbre generada por la pandemia, la cual se mantiene hasta el momento, ha implicado inversiones en activos de mayor liquidez, lo cual provoca una disminución en los ingresos por intereses.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

También, la estrategia de inversión ha favorecido compras en títulos de corto y mediano plazo; mientras que la estrategia anterior se había enfocada en plazos inclusive superiores a los 10 años. Este cambio en la duración de los títulos también implica una disminución en los intereses.

Asimismo, como medida de contención, mitigador de riesgo de liquidez, escudo ante choques en el mercado interno y ante la incertidumbre y alcance de la pandemia; se continuó con las inversiones en el mercado internacional (mercado más líquido y profundo). Por la rentabilidad actual de este tipo de activos, esto conlleva una disminución en los ingresos por intereses.

Finalmente, la abundante liquidez del mercado ha permitido al Gobierno satisfacer sus necesidades de financiamiento sin presionar las tasas de interés; inclusive las tasas han tendido a bajar en los últimos meses; motivo por el cual las nuevas inversiones se han realizado a menores rendimientos que en periodos anteriores.

No obstante, la caída en las tasas de interés en colones en el mercado local ha provocado un aumento de precios, lo que permitió la ejecución de ganancias de capital y una mejora en la rentabilidad de la cartera.

Variación Tipo de Cambio: En lo que va del año 2021, se ha mantenido una leve depreciación en torno al 2%. También, en lo que transcurre del año, las operaciones cambiarias del público con los intermediarios financieros han generado un superávit de divisas, las reservas monetarias se han mantenido estables, y las intervenciones del BCCR en el mercado cambiario han sido pocas. Producto de lo anterior, los ingresos por tipo de cambio se han mantenido positivos, pero en menor medida que en años anteriores.

Valoración Udes: La inflación ha mostrado un leve repunte en los últimos meses, pero se mantiene por debajo del objetivo del BCCR; fue hasta el cierre de setiembre, por primera vez en el año, que la inflación interanual supera el 2%. La variación en el valor de la ude sigue siendo baja, por lo cual los ingresos en este rubro se han visto disminuidos; sin embargo, ya empiezan a mostrar algo de recuperación.

Impacto en las líneas de Seguros

Dinero en tránsito

Se ha presentado afectación negativa específicamente en los seguros de Desempleo, producto que ha presentado un incremento en la cantidad de pagos realizados por el crecimiento del desempleo durante el año 2021. Para el mes de Setiembre 2021 se

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

indemnizó la suma de ¢767 mil millones (esto representa el monto más bajo desde enero 2020 a Set 2021) y en cuanto a cantidad de pagos setiembre 2021 registra pagos por la suma de 3864 casos

Otras líneas de Seguros

El comportamiento de las demás líneas seguros respecto al Covid-19 no presentado variaciones importantes. Los seguros personales han sido impactados a nivel de siniestralidad en un 17% siendo la línea de Seguro Global y Vida Colectiva las que generan mayor siniestralidad por dicho concepto y para accidentes los seguros de accidentes colectivos.

Línea Seguros Obligatorios Automotor

El principal factor en la disminución en primas en comparación con el 2020, corresponde a la variación en las tarifas en las distintas clases vehiculares. Importante mencionar, que la morosidad de la expedición masiva ha sido menor en el período actual.

Esta línea no presenta impacto producto de la pandemia.

Línea de Riesgos del Trabajo

Del 01 de enero de 2021 al 30 de setiembre de 2021, se han gestionado 9 119 casos (aceptados, no asegurados, no amparados) según la fecha de inclusión

Así mismo se gestionó la Política de Arreglos de Pago", para los patronos que se vieron afectados por la pandemia:

Medidas del Gobierno para el Instituto

En el alcance N°118 a La Gaceta N° 115 del 19 de mayo de 2020, se publica la ley para autorizar transferencia de capital del Instituto Nacional de Seguros, a favor del Estado para la atención de la emergencia con motivo de la pandemia del COVID-19, decreto legislativo 9847, aprobado a los dieciséis días del mes de mayo de 2020 donde se indica en el artículo Único- Transferencia única El Instituto Nacional de Seguros (INS) deberá girar, por una única vez, la suma de setenta y cinco mil millones de colones (¢75.000.000.000) de su capital acumulado, el cual será depositado en las cuentas del Ministerio de Hacienda, para la atención de la declaratoria de emergencia con ocasión de la enfermedad COVI D-19 y se utilizará, exclusivamente, para transferencias en beneficio de las personas que se han visto económicamente afectadas por la

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

emergencia.

Este monto fue girado por el Instituto Nacional de Seguros en el mes de mayo de 2020, y no podrá ser usado para efectos de reducir el pago futuro de impuestos por parte del Instituto Nacional de Seguros. Así mismo la ley en el transitorio único detalla que con la finalidad de que el Instituto Nacional de Seguros (INS) pueda recapitalizar el monto y no debilitarlo financieramente frente a un mercado en competencia, el INS deberá realizar las siguientes acciones.

Durante los períodos fiscales de los años 2020, 2021 y 2022, el INS queda autorizado a capitalizar los dineros correspondientes a la reserva de reparto dispuesta por el artículo No.205 de la Ley No.2, Código de Trabajo, de 27 de agosto de 1943, en caso de que existiera utilidad en el Régimen de Riesgos del Trabajo.

Durante los períodos fiscales de los años 2020, 2021 y 2022, el INS no deberá realizar la contribución del diez por ciento (10%) de sus utilidades, creada con base en el artículo No.80 de la Ley No.7983, Ley de Protección al Trabajador, de 16 de febrero de 2000, monto que deberá calcular y capitalizar directamente.

Si antes de 2022 el INS logra recapitalizar los setenta y cinco mil millones de colones (¢75.000.000.000), por medio de los fondos provenientes de los incisos anteriores, el dinero restante se aplicará según las normas legales de origen.

Si al cabo del período 2022 no se hubieran logrado recapitalizar los setenta y cinco mil millones de colones (¢75.000.000.000), los incisos a) y b) anteriores se mantendrán vigentes hasta que se alcance la recapitalización.

Para el cierre del periodo 2020, se logra recapitalizar la suma de ¢15.928.491.312, quedando pendiente de ¢59.071.508.688 por recuperar en años posteriores.

Así mismo la Junta Directiva del INS en sesión ordinaria N° 9598, artículo IX del 13 de julio de 2020, sometió a conocimiento de los señores directores el oficio DM-793-2020 del 13 de julio de 2020, mediante el cual la Presidencia de la República solicita al INS el recorte de gastos y traslado de fondos al Fondo Nacional de Emergencia, por al menos ¢10 mil millones, para atender la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19, ante esta situación la Junta Directiva del INS acordó otorgar un aporte de dinero por la suma de ¢1.000.000.000, al Fondo Nacional de Emergencia, para atender la crisis nacional provocada por el COVID-19, en consonancia con el principio de responsabilidad social del INS como empresa del Estado costarricense, desembolso que se hizo efectivo el pasado 31 de julio de 2020.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

Al 30 de setiembre 2021, no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Institución.

Medidas fiscales

Las medidas fiscales adoptadas por el Gobiernos no han ejercido cambio en las obligaciones tributarias de la Institución.

Administración de Riesgos Financieros

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

Riesgo de crédito

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

Como consecuencia de la pandemia por COVID-19, para el cierre de setiembre no se esperan impactos materiales.

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

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

Riesgo de liquidez

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

Para la gestión de este riesgo, la Institución orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos.

Descripción de cambios en la exposición al riesgo

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

En el caso específico de INS Servicios, se detalla:

Al evaluar la hipótesis de negocio en marcha tras el Análisis del impacto del Coronavirus COVID-19 en las cifras de la información financiera, la Administración considera los siguientes factores:

- El historial de rentabilidad de INS Servicios es positivo, donde se puede cumplir con las deudas contraídas
- INS Servicios no cuenta con créditos a largo plazo
- No hay flujos de efectivo negativos de las operaciones indicados en los Estados Financieros
- No hay incumplimiento con requerimientos de capital u otros requisitos regulatorios.
- No hay procedimientos legales o regulatorios significativos en contra de INS Servicios que den como resultado indemnizaciones que no se puedan cumplir

Por lo expuesto anteriormente la Administración de INS Servicios concluye que los Estados Financieros con corte al 30 de setiembre de 2021, han sido elaborados bajo la hipótesis de negocio en marcha, conforme a lo establecido en la NIC 1.

En sus partidas significativas de posible impacto, al respecto:

Cuentas por cobrar

INS Servicios al contar con único cliente que es el Instituto Nacional de Seguros, no ha tenido impacto en la recuperación de sus cuentas por cobrar.

Cuentas por pagar

Tal y como se indicaba en el análisis de las cuentas por cobrar, INS Servicios al no tener impacto en la recuperación de sus cuentas por cobrar no ha presentado problemas de liquidez para cubrir sus obligaciones.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre de 2021, el Gobierno no ha comunicado cambios fiscales que tengan impacto en los Estados Financieros de INS Servicios (como por ejemplo cambios en tasas fiscales) por lo tanto, no hay variación de respecto a la tasa utilizada al cierre del periodo 2020.

Según análisis que realiza INS Inversiones SAFI S.A, se detalla el impacto:

La administración de INS Inversiones SAFI S.A., consciente de la responsabilidad que mantiene con los colaboradores y la protección del patrimonio, estableció acciones para salvaguardar la integridad física de la comunidad institucional y evitar la exposición de las finanzas de la empresa. A continuación, se presenta la gestión realizada por INS Inversiones SAFI S.A. con la finalidad de disminuir posibles impactos en los Estados Financieros relacionados con el COVID-19, durante el tercer trimestre de 2021.

Talento Humano:

La Administración se preocupa del resguardo de la salud física de los colaboradores, mantiene el teletrabajo en el 100% de la planilla, asimismo, se mantienen canales de comunicación directa y constante, con el objetivo de dar seguimiento a la salud mental y física de los colaboradores.

Tecnologías de Información:

El área de Tecnologías de Información ha sido un pilar fundamental para continuar con las operaciones de la compañía sin poner en riesgo el patrimonio. Desde el Comité de T.I. se estableció la priorización de atención para los compañeros que mantenían computadora de escritorio y se les dotó de forma temporal de equipos portátiles a la población institucional.

Cabe resaltar que las computadoras que se asignaron de forma temporal se han ido cambiando por nuevos equipos y asignando el mismo como definitivo para todos los colaboradores. Asimismo, se amplió la capacidad de conexión pasando de 20 megas a 100 megas por segundo, lo que se traduce en mayor alcance de los servidores para los empleados.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión de riesgos

La Unidad de Riesgos a desarrollado un seguimiento constante de los riesgos que podrían afectar la consecución de los objetivos de la entidad o de los fondos administrados, debido a que la pandemia asociada al COVID-19, coloco en la palestra nuevos riesgos. Dentro de la gestión realizada se pueden mencionar:

i. *Proyección de ingresos asociados al activo administrado*

El 2021 ha mostrado variabilidad en los saldos administrados, el primer trimestre se vio afectado por la disminución del activo neto de los fondos, factores como mayor confianza en los mercados y el pago de impuestos (antes registrados en diciembre y a partir de este año en marzo) pudieron motivar a buscar otras alternativas de inversión o necesidades de liquidez.

Sin embargo, a partir de abril los activos de INS Inversiones y de la Industria han mostrado crecimiento constante. Medidas tomadas por las autoridades económicas a nivel mundial para reactivar la economía como es la disminución de las tasas pasivas, ocasionan que los inversionistas no vean atractivo incursionar en inversiones a mediano o largo plazo, y Costa Rica no es la excepción, por ejemplo, la Tasa de Política Monetaria al 30 de junio se encuentra en un mínimo histórico de 0.75%, mientras que dos años atrás, previo a la pandemia, la tasa se encontraba en 4.50%. Esta variación repercute en el rendimiento que se paga en los títulos valores, volviendo a estos no apetecidos por el mercado, el cual, invierte en el corto plazo (fondos de mercado de dinero) mientras mejoran las condiciones.

Según análisis que realiza Red Servicios Salud S.A, se detalla el impacto:

A la fecha, a excepción de algunos casos específicos mencionados a continuación, el impacto no ha sido significativo global para la Compañía. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros, la Administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes.

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Talento Humano

Se ha implementado la modalidad de teletrabajo para los funcionarios cuyas actividades se consideran teletrabajables, y que esta modalidad no afecta la continuidad de las operaciones de la Compañía.

Se procura el acompañamiento y cuidados especiales para los empleados en trabajo presencial; Formación y motivación para apropiación de hábitos de prevención, uso de elementos de protección, reducción de traslados entre las sedes, horarios alternos, facilidades de transporte.

Ingresos operativos

De manera general, como en otras industrias, los negocios en los que opera la Compañía se han visto afectados por la movilidad reducida y las cuarentenas. Con el levantamiento de las restricciones en el año 2021, se ha visto un aumento en la ocupación de los servicios, reflejándose así en los ingresos del periodo.

Adicionalmente se firmó un convenio de servicios con la Caja Costarricense del Seguro Social, para continuar con la atención de los pacientes del régimen del Seguro Obligatorio Automotor que hayan agotado el disponible de su póliza, de tal forma que los servicios de la Caja se concentren en la atención de pacientes afectados por la enfermedad del Covid-19. A la fecha este convenio se encuentra en su segundo periodo de renovación automática.

Negocio en marcha

La administración de la Compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. La Compañía ha tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad del servicio o los procesos en sedes.

Administración de riesgos financieros

La Compañía procura una gestión eficiente de la exposición a los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta. Lo anterior permite generar información que apoye la oportuna toma de decisiones, para el cumplimiento de los objetivos institucionales, prestando especial atención a la situación económica actual, como consecuencia de la declaratoria de Pandemia por COVID-19.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción de cambios en la exposición al riesgo

Durante el periodo 2021, si bien se han presentado impactos por las medidas públicas sanitarias para mitigar los impactos de la pandemia por COVID-19, no se evidencia un impacto material en la liquidez y la solvencia de la Compañía.

Riesgo de crédito

Para precisar el impacto sobre los negocios, se requiere esperar la evolución de la pandemia, la curva de contagios y las acciones tomadas por el Gobierno de Costa Rica y los países vecinos. Durante el periodo no se observan efectos importantes en las cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

A través de la evaluación de la posición de liquidez de la Compañía de forma periódica, se evidencia que se cuenta con una posición de liquidez que le permite afrontar de manera adecuada sus obligaciones.

La Compañía orienta sus acciones en el marco de una estrategia de administración de liquidez para corto y largo plazo, con el fin de asegurar que se cumpla con las obligaciones adquiridas, en las condiciones inicialmente pactadas y sin incurrir en sobrecostos. Adicionalmente, con el fin de afrontar eventuales coyunturas, la Compañía cuenta con inversiones a la vista que se encuentran disponibles para ser utilizadas.

Según análisis que realiza INS Valores Puesto de Bolsa S.A, para el tercer trimestre de 2021, no hay impacto en sus cifras y operación de negocio.

NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Como parte del Grupo INS se presentan dos subsidiarias que han iniciado con la aplicación de la NIIF 9, en ese caso INS Valores Puesto de Bolsa, S.A., INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A, presentando dentro de los registros la estimación por pérdida esperada; es decir los deterioros se registran con carácter general, de forma anticipada a los actuales, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39 utilizado anteriormente; no obstante casa matriz aun no aplica dicha normativa sino hasta enero año 2024 según las regulaciones para empresas de seguros, e informado por el CONASSIF el pasado 25 de agosto mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Negocio en Marcha

La administración de la Institución considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha. Nuestros planes de continuidad han permitido la implementación de la modalidad de trabajo remoto en más del 55% de empleados de la Institución, habilitando el acceso a los sistemas y recursos tecnológicos requeridos para cumplir con este objetivo y facilitando el aislamiento preventivo.

Igualmente, se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad del servicio o los procesos en sedes físicas y se han realizado todas las labores necesarias tendientes a asegurar la protección de la información, manteniendo los controles y esquemas de seguridad definidos para mitigar los riesgos de ciberseguridad a los que se puede ver expuesta la Institución.

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

37) 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:

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

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

a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.

b) 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 No.3 y No.18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigor el 1 de enero de 2024, según las regulaciones para empresas de seguros, e informado por el CONASSIF el pasado 25 de agosto mediante el oficio CNS-1682/07; en su acta de la sesión 1682-2021, celebrada el 23 de agosto de 2021.

c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

e) Norma Internacional de Información Financiera No.37: Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes

Artículo No.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 No.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 deben 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 realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas),

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

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

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio 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 sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38) Ajustes de Reclasificación

Los Estados Financieros Consolidados previamente informados para el periodo de setiembre 2021 y 2020, fueron reclasificados durante el 2020, con el objeto de reflejar en los estados financieros las reclasificaciones producto de la aplicación de las nuevas inclusiones al Plan de Cuentas para Entidades de Seguros.

A continuación, se presenta un resumen de los principales efectos de dichos ajustes en los Estados Financieros Consolidados en colones corrientes:

Número de Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo Previamente Informado	Efecto de la Reclasificación	Saldo modificado para el periodo 2020 en las Notas del periodo 2021
Balance de situación				
ACTIVO				
Disponibilidades				
	Efectivo y equivalentes de efectivo	60.444.756.376	(16.797.532.200)	43.647.224.176
Inversiones en Instrumentos Financieros				
	Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	4.636.354.758	16.797.532.200	21.433.886.958
Cartera de Créditos				
	Créditos vigentes	33.949.024.307	5.162.749.006	39.111.773.313
	Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	6.451.806.587	(5.162.749.006)	1.289.057.581
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar				
	Otras cuentas por cobrar	9.418.938.661	24.176.555.594	33.595.494.255
	TOTAL ACTIVO		<u>24.176.555.594</u>	

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

PASIVO			
Obligaciones con Entidades			
Obligaciones a la vista con Entidades Financieras	8.396.644.905	(8.396.644.905)	0
Obligaciones con entidades financieras a plazo	38.398.914.780	9.472.948.114	47.871.862.894
Obligaciones con Entidades No Financieras	1.076.303.209	(1.076.303.209)	0
Cuentas por pagar y Provisiones			
Cuentas y comisiones por pagar diversas	102.902.432.274	24.176.555.594	127.078.987.868
TOTAL PASIVO		<u>24.176.555.594</u>	
ECUACION CONTABLE		<u>0</u>	
Estado de Resultados			
Gastos de Administración			
Gastos de personal técnicos	79.630.865.368	(30.194.358)	79.600.671.010
Gastos por servicios externos técnicos	10.522.542.736	192.314.480	10.714.857.216
Gastos generales técnicos	11.279.055.021	(286.016)	11.278.769.005
Ingresos Financieros			
Productos por cartera de crédito vigente	2.188.814.007	(2.584)	2.188.811.423
Otros ingresos financieros	18.726.118.934	2.584	18.726.121.518
Gastos Financieros			
Otros gastos financieros	2.169.584.540	(192.023.871)	1.977.560.669
Gasto por estimación de deterioro de activos			

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cargos por bienes diversos	614.361.860	603.188.243	1.217.550.103
Gastos Operativos Diversos			
Gastos por bienes mantenidos para la venta	1.470.158.496	(603.188.243)	866.970.253
Gastos por provisiones	38.990.816.877	30.194.595	39.021.011.472
Gastos por provisiones	38.355.628.643	(4.830)	38.355.623.813

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS) Y SUBSIDIARIAS
(Institución autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

39) Hechos posteriores al cierre

No se han presentado hechos relevantes posteriores al cierre que requieran ajustar los estados financieros separados al cierre de setiembre de 2021.