

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)

Estados Financieros Intermedios Consolidados y sus notas

30 de setiembre de 2020

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS)
Balance General Consolidado
Al 30 de setiembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020
ACTIVOS		
DISPONIBILIDADES		
Efectivo	4d,6	85 243 491 746
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.		60 444 756 376
Depósitos a la vista entidades financieras del país		417 969 804
Disponibilidades restringidas	25	24 145 472 844
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		224 149 256
		11 143 466
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
Instrumentos Financieros Costo Amortizado	4d,7	1 609 027 813 818
Inversiones Valor Razonable,cambio Resultados		10 849 772 545
Inversiones Valor Razonable,cambio Resultados Integrale		11 499 892 337
Inversiones en Instrumentos Financieros en entidades en cesación de pagos , morosos o litigios		1 427 779 931 809
		19 968 072
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	25	154 333 568 900
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		4 636 354 758
(Estimación por deterioro Instrumentos Financieros)		(91 674 603)
CARTERA DE CRÉDITOS		
Créditos vigentes	4d,8	39 909 977 647
Créditos vencidos		33 949 024 307
Créditos en cobro judicial		201 544 683
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		221 070 355
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		6 451 806 587
		(913 468 285)
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		
Comisiones por cobrar	4d,9	182 232 045 452
Primas por cobrar		74 520 309
Primas vencidas		122 312 784 952
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		50 568 669 186
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	26	327 308 042
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1 342 317 929
Otras cuentas por cobrar		14 262 632 302
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		9 418 938 661
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)		1 093 388 347
		(17 168 514 276)
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO (Activo)		
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		1 556 565 045
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro aceptado		667 179 427
		889 385 618
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS		
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas	15	53 116 739 246
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros		29 871 535 879
		23 245 203 367
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
Bienes y valores realizables adquiridos en recuperación de créditos	4i	527 171 167
Bienes adquiridos o producidos para la Venta		3 331 494 985
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		78 826 785
(Estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables)		1 732 961 710
		(4 616 112 313)
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		
Equipos y mobiliario	4f,10	169 971 214 836
Equipos de computación		30 817 382 259
Vehículos		24 717 392 838
Activos por derecho de uso	18	4 047 126 254
Terrenos		10 066 455 629
Edificios e instalaciones		34 081 560 421
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		136 045 381 163
		(69 804 083 728)
OTROS ACTIVOS		
Gastos pagados por anticipado		70 345 510 343
Cargos diferidos		23 594 302 713
Bienes diversos		24 201 477 755
Operaciones pendientes de imputación		20 379 864 652
Activos intangibles	4g,11	279 196 893
Otros activos restringidos	25	1 784 594 326
	4j,12	106 074 004
PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS		
Participaciones en el capital de otras empresas del país		48 351 898
		48 351 898
TOTAL DE ACTIVO		2 211 978 881 198

	Nota	2020
PASIVO		
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores		19 823 248 771
Otras obligaciones a plazo con el público		18 406 050 336
		1 417 198 435
OBLIGACIONES CON ENTIDADES		
Obligaciones a la vista con Entidades Financieras		47 904 909 430
Obligaciones con Entidades Financieras a plazo		8 396 644 905
Obligaciones con Entidades No Financieras a plazo		38 398 914 780
Cargos por pagar por obligaciones con Entidades Financieras y No Financieras		1 076 303 209
		33 046 536
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	13	161 459 183 158
Provisiones	14	102 902 432 274
Cuentas por pagar por Servicios Bursátiles		48 354 584 697
Impuestos sobre la renta diferido		467 507 860
Otras cuentas por cobrar		9 262 186 346
		472 471 981
PROVISIONES TÉCNICAS		
Provisión para primas no devengadas	15	832 137 742 987
Provisión para insuficiencia de primas		204 475 100 254
Provisión matemática		3 462 817 750
Provisión para siniestros reportados		28 206 978 513
Provisión para siniestros reportados y no reportados		501 163 663 177
Provisiones para participación en los beneficios y extornos		33 368 546 776
Provisión de Riesgos Catastróficos		1 758 368 289
		59 702 268 228
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE		
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		8 997 096 356
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro aceptado		8 994 160 893
		2 935 463
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		
Obligaciones con asegurados		84 201 120 048
Obligaciones con agentes e intermediarios		61 550 787 600
		22 650 332 448
OTROS PASIVOS		
Ingresos diferidos		12 708 067 864
Operaciones pendientes de imputación		5 637 133 161
Depósitos recibidos por reaseguro		38 414 343
		7 032 520 360
TOTAL PASIVO		
		1 167 231 368 614
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		
Capital pagado	16	681 976 341 618
Capital donado		681 705 682 726
		270 658 892
AJUSTES AL PATRIMONIO - OTROS RES. INTEGRALES		
Ajuste al Valor de los Activos		112 409 627 549
Ajustes por valuación de participaciones en otras empresas		112 450 749 353
Ajuste por Conversión de Estados Financieros		-
		(41 121 804)
RESERVAS PATRIMONIALES		
Otras reservas obligatorias	17	174 156 486 537
Reservas voluntarias		54 230 055 953
		119 926 430 584
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-
		-
RESULTADO DEL PERIODO		
Utilidad neta del periodo		76 205 056 880
		76 205 056 880
TOTAL PATRIMONIO		
		1 044 747 512 584
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		
		2 211 978 881 198
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		
	31	268 214 913 698
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		
		5 105 880 191
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		
		5 105 880 191
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
	32	250 167 198 495 279
Cuenta de Orden por Cuenta Propia Deudoras		249 213 254 376 352
Cuenta de Orden por Cuenta Terceros Deudoras		258 203 273 208
Cuenta de Orden por Cuenta Propia por Actividad de Custodia		109 434 445 114
Cuenta de Orden por Cuenta de Terceros por Actividad de Custodia		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.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS)
Estado Consolidado de Resultados
Al 30 de setiembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		485 692 720 782
INGRESOS POR PRIMAS	19	465 652 527 030
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo		463 516 800 484
Primas netas de extornos y anulaciones, reaseguro aceptado		2 135 726 546
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		8 687 819 400
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido	21	8 337 147 649
Comisiones y participaciones, reaseguro retrocedido		350 671 751
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		11 352 374 352
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido	21	11 133 154 351
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro retrocedido		219 220 001
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		420 343 747 211
GASTOS POR PRESTACIONES	20	206 561 547 373
Siniestros pagados, seguro directo		204 727 150 687
Siniestros pagados, reaseguro aceptado		383 274 606
Participación en beneficios y extornos		1 451 122 080
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		45 754 299 251
Gasto por comisiones, seguro directo		45 356 919 039
Gasto por comisiones y participaciones, reaseguro aceptado		397 380 212
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS	24	111 671 484 838
Gastos de personal técnicos		79 630 865 368
Gastos por servicios externos técnicos		10 522 542 736
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		1 416 839 278
Gastos de infraestructura técnicos		8 822 182 435
Gastos generales técnicos		11 279 055 021
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		56 356 415 749
Primas cedidas, reaseguro cedido	21	54 959 018 707
Primas cedidas, reaseguro retrocedido		1 397 397 042
VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	15	(5 276 301 079)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		442 285 340 973
Ajustes a las provisiones técnicas		442 285 340 973
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		447 561 642 052
Ajustes a las provisiones técnicas		447 561 642 052
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIONES DE SEGUROS		60 072 672 492
INGRESOS FINANCIEROS	22	252 400 201 901
Ingresos financieros por disponibilidades		859 810 418
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		74 682 474 143
Productos por cartera de crédito vigente		2 188 814 008
Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial		18 278 953
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		155 924 705 445
Otros ingresos financieros		18 726 118 934
GASTOS FINANCIEROS	23	139 247 571 882
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras		878 092 123
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		852 047 605
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		107 996
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		135 347 739 618
Otros gastos financieros		2 169 584 540
RESULTADO FINANCIERO		113 152 630 019
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		173 225 302 511

	Nota	2020
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		60 598 568 313
Disminución estimación de cartera de créditos y primas vencidas		26 217 992 622
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros		1 122 541 355
Disminución de provisiones		33 258 034 336
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		15 463 710 660
Comisiones por servicios		4 473 244 726
Ingresos por bienes mantenidos para la venta		532 101 728
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		14 458
Otros ingresos operativos		10 458 349 748
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		32 920 366 739
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		31 227 141 559
Otros gastos por bienes diversos		614 361 860
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		1 078 863 320
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		92 386 871 549
Comisiones por servicios		13 565 793 928
Gastos por bienes mantenidos para la venta		1 470 158 496
Cargos por bienes diversos		4 470 974
Gastos por provisiones		38 990 816 877
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		2 630
Otros gastos operativos		38 355 628 644
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TÉCNICOS	24	8 500 865 160
Gastos de personal no técnicos		5 490 563 385
Gastos por servicios externos no técnicos		1 243 439 131
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		102 036 174
Gastos de infraestructura no técnicos		1 415 267 208
Gastos generales no técnicos		249 559 262
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(57 745 824 475)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		115 479 478 036
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD		17 188 872 992
Impuesto sobre la renta		18 860 424 638
Disminución del Impuesto sobre la renta		(1 671 551 646)
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES		98 290 605 044
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(22 085 548 164)
Participaciones legales sobre la utilidad		(24 957 029 638)
Disminución de las participaciones legales sobre la utilidad		2 871 481 474
UTILIDAD NETA DEL AÑO		76 205 056 880
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETOS DEL PERIODO		112 409 627 549
Superávit por revaluación propiedades inmob.		92 011 458 586
Ajuste por valuación de inversiones al valor		19 662 846 900
Ajuste por valuación instrumentos finan. rest.		735 322 063
RESULTADOS INTEGRALES TOTAL DEL PERIODO		188 614 684 429
Atribuidos a la controladora		188 614 684 429

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

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS)
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de setiembre de 2020
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajuste al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	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>					
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio					
Resultado integral del año	705 784 101 830	129 008 698 037	159 499 954 842	60 031 452 050	1 054 324 206 759
Capital pagado adicional	16 (23 807 760 212)	-	-	23 807 760 212	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	14 656 531 695	(8 460 208 541)	6 196 323 154
Resultado del año	-	-	-	76 205 056 879	76 205 056 879
Distribución de resultados del año pendientes de incluir en reservas	-	-	-	-	-
Asignación a reserva legal	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	(75 379 003 720)	(75 379 003 720)
Asignación a reserva legal	-	-	-	-	-
Ganancias netas por disposición de inversiones trasladadas al estado de resultados	-	-	-	-	-
Ajustes por conversión de estados financieros	-	(41 121 804)	-	-	(41 121 804)
Ajuste por Inversiones Valor Razonable, neto del impuesto sobre la renta	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(16 557 948 684)	-	-	(16 557 948 684)
Total resultado integral del año	(23 807 760 212)	(16 599 070 488)	14 656 531 695	16 173 604 830	(9 576 694 175)
Saldo al 30 de setiembre de 2020	681 976 341 618	112 409 627 549	174 156 486 537	76 205 056 880	1 044 747 512 584

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.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS (INS)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Al 30 de setiembre de 2020

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año		76 205 056 879
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		(74 682 474 143)
Productos por cartera de crédito vigente		(2 188 814 008)
Gasto por estimación de cartera de créditos y primas vencidas, neto		2 937 244 289
Ajustes a las provisiones técnicas, neto		34 045 621 772
Retiros de bienes muebles e inmuebles		1 852 712 530
Ingreso por participaciones en el capital de otras empresas, neto		-
Gasto por impuesto de renta, neto		15 878 425 181
(Disminución) gasto por provisiones, neto		8 696 284 910
Otros ingresos operativos		(28 674 946)
Depreciaciones y amortizaciones		4 748 988 204
Conversión de estados financieros		(41 121 804)
Variación en los activos (aumento) disminución		
Cartera de crédito		(13 142 657 635)
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		16 991 110 068
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		837 694 440
Otros activos		24 685 277 714
Variación en los pasivos aumento (disminución)		
Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y prestamos valores		(6 430 256 722)
Obligaciones a la vista y a plazo		880 559 828
Otras cuentas por pagar y provisiones		(158 952 111 519)
Provisiones técnicas		413 246 002
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		2 683 736 862
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		(60 919 784 748)
Otros pasivos		(2 668 019 914)
		<u>(128 197 956 759)</u>
Intereses cobrados		92 078 789 684
Impuestos pagados		(970 485 300)
Total flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>(37 089 652 375)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		26 061 117 902
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(38 291 727 152)
Adquisición de intangibles		1 022 603 014
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(22 456 898)
Total flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>(11 230 463 134)</u>
Aumento neto en el efectivo		(48 320 115 509)
Efectivo al inicio del año		<u>133 563 607 256</u>
Efectivo al final del año	6	<u><u>85 243 491 746</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.

Contenido

Notas a los Estados Financieros Consolidados	10
1) <i>Información Corporativa</i>	10
2) <i>Base para la preparación de los Estados Financieros Consolidados</i>	12
3) <i>Cambios de adopción por primera vez</i>	12
4) <i>Políticas contables significativas</i>	15
a) Moneda y Transacciones en moneda extranjera	15
b) Clasificación de los contratos	15
c) Reconocimiento y medición de los contratos	16
d) Activos y pasivos financieros	20
e) Inventarios.....	22
f) Inmuebles, maquinaria y equipo	22
g) Activos intangibles.....	23
h) Obras de Arte	24
i) Activos no corrientes disponibles para la venta.....	24
j) Participación en el capital de otras empresas.....	25
k) Deterioro de activos no financieros	25
l) Cuentas por pagar.....	25
m) Provisiones	25
n) Provisiones técnicas	25
o) Beneficios de empleados.....	26
p) Arrendamiento	27
q) Ingresos financieros	29
r) Otros ingresos	29
s) Reclamos.....	29
t) Ganancias y pérdidas actuariales del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Bomberos (en adelante “el Fondo”).....	29
u) Liquidación de utilidades	29
v) Impuestos	30
w) Costo por intereses	30
x) Reconocimiento de gastos administrativos y operativos	30
y) Distribución de gastos directos e indirectos.....	31

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-7-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)

z) Distribución del costo médico.....	31
aa) Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores.....	31
bb) Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad	31
5) <i>Cambios futuros en políticas contables</i>	32
a) Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material.....	32
b) Revisiones al Marco Conceptual para la Información Financiera ("el Marco Conceptual").....	32
c) NIIF 17 Contratos de Seguros.....	32
6) <i>Disponibilidades</i>	33
7) <i>Inversiones en instrumentos financieros</i>	33
8) <i>Cartera de crédito</i>	34
9) <i>Comisiones, primas y cuentas por cobrar</i>	35
10) <i>Inmuebles, maquinaria y equipo</i>	39
11) <i>Activos intangibles</i>	40
12) <i>Participación en el capital de otras empresas del país</i>	40
13) <i>Cuentas por pagar y provisiones</i>	41
14) <i>Provisión prestaciones legales</i>	42
15) <i>Provisiones técnicas</i>	43
16) <i>Capital social y capital mínimo de funcionamiento</i>	49
17) <i>Reservas patrimoniales</i>	51
18) <i>Arrendamiento</i>	51
19) <i>Ingresos por primas</i>	52
20) <i>Gastos por prestaciones</i>	53
21) <i>Resultado del reaseguro cedido</i>	55
22) <i>Ingresos financieros</i>	55
23) <i>Gastos financieros</i>	56
24) <i>Gastos de administración</i>	58
25) <i>Activos sujetos Restricciones</i>	60
26) <i>Transacciones con partes relacionadas</i>	60
27) <i>Instrumentos financieros</i>	60
28) <i>Gestión de riesgos</i>	61
a. Riesgo de liquidez y financiamiento	62
b. Riesgo de crédito.....	64
c. Riesgo de crédito de la cartera de créditos.....	66

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)

d. Riesgo de crédito reaseguradoras.....	68
e. Riesgo de mercado	69
f. Riesgo cambiario.....	69
g. Riesgo operativo	71
29) Gestión de capital	73
30) Administración de riesgos de seguros.....	73
a) Automóviles seguro voluntario	74
b) Seguros Generales.....	76
c) Seguros Personales.....	78
d) Riesgos del Trabajo.....	80
e) Seguro Obligatorio Automotor	82
31) Cuentas contingentes deudoras.....	83
Pasivos Contingentes	83
32) Otras cuentas de orden deudoras.....	84
33) Otros aspectos a revelar.....	87
34) Análisis por segmentos	93
35) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	94
36) Diferencias entre la base contable del CONASSIF y las NIIF.....	94
37) Hechos Posteriores al Cierre.....	98

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS

(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1) Información Corporativa

El Instituto Nacional de Seguros y Subsidiarias (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, es un conjunto de empresas estatales, el cual está integrado por el Instituto Nacional de Seguros (el Instituto) (casa matriz y última entidad controladora) y por sus subsidiarias operativas, INS Valores Puesto de Bolsa, S.A. (INS Valores), INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (INS Inversiones), INS Servicios, S.A. e INS Red de Servicios de Salud, S.A. (RSS), todas ellas constituidas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

La actividad principal del Instituto 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 Instituto cuenta con una junta directiva, un presidente ejecutivo, un gerente y cinco subgerentes.

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).
- 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Financiero 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 Financiero 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 1º de enero de 2017, con una vigencia de un año, con cuatro renovaciones por períodos iguales y de forma automática.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-11-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS Y SUBSIDIARIAS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

2) Base para la preparación de los Estados Financieros Consolidados

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados de conformidad con la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y en lo no dispuesto por ellas, por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con excepción de los tratamientos prudenciales indicados en el Reglamento de Información Financiera (nota 36).

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 4. Los Estados Financieros Consolidados están expresados en colones costarricenses.

3) Cambios de adopción por primera vez

Las políticas contables adoptadas por el Grupo para la preparación de sus Estados Financieros Consolidados al 30 de setiembre 2020 son congruentes con aquellas que fueron presentadas al cierre del año 2019, excepto por la aplicación de la NIIF 16 como se indica a continuación:

Otras modificaciones e interpretaciones se aplicaron por primera vez en 2019, pero no ocasionaron un impacto importante en los Estados Financieros Consolidados del Grupo. Esas modificaciones y nuevas interpretaciones han requerido ciertas divulgaciones adicionales y en algunos casos, la revisión de ciertas políticas contables. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

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 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) y 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-12-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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, como se explica en la Nota 18.

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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-13-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 del 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:

- 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 Instituto 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 Instituto 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 \$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 Instituto reconoció un adicional de ₡7.381.131.092 por activos por derecho de uso y ₡7.330.399.972 por pasivos de arrendamiento.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al medir los pasivos por arrendamiento, el Instituto 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%.

(En colones)	2019
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 del 2019	9 922 059 044
<hr/>	
Con descuento usando la tasa de préstamo incremental al 1 de enero de 2020	1 919 892 102
<hr/>	
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
- Opciones de extinción y terminación razonablemente seguras para ejercer	-
- Pagos de arrendamiento variable basados en un índice o en una tasa	-
- Garantías de valor residual	-
<hr/>	
Pasivos de arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2020	7.330.399.972

4) Políticas contables significativas

a) Moneda y Transacciones en moneda extranjera

i. Unidad monetaria

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

ii. 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.

Al 30 de setiembre de 2020, la tasa de cambio para la venta de dólares estadounidenses fue de 606,68 US\$1,00.

b) Clasificación de los contratos

Los contratos por medio de los cuales el Instituto 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 Instituto pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

c) Reconocimiento y medición de los contratos

Negocio de seguros 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.

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 servicio del reaseguro recibido.

Los montos que el Instituto 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 de 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-16-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reaseguros; se destaca que para junio se da una combinación, pues para las líneas de mayor impacto utilizó el método denominado Ferguson.

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 Instituto 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 Instituto 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 Instituto 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 Instituto 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 a tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado. La 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-17-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se incurren.

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.

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.

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 seguros 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-18-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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 de seguros personales.

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.

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 Instituto 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 Instituto reconoce la deficiencia en el resultado del año.

Estimación por incobrable cuenta corriente por reaseguros

El Instituto realiza una estimación por la incobrabilidad de los siniestros por recuperar al reaseguro

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	% Incobrabilidad
0 - 30	1,30%
31 - 61	5,00%
61 - 90	10,00%
91 - 120	37,50%
121 - 180	75,00%
181 - 360	100,00%
Más de 360	100,00%

Estimación de primas de seguros

El Instituto realiza una estimación por la incobrabilidad de las primas seguros, esta corresponde al monto que es adeudado por parte del Gobierno Central así como por el sector privado, aplicando distintos porcentajes de acuerdo al rango de antigüedad en que se encuentre cada deuda, cuyo método estadístico para aproximar el valor del deterioro fue definido oportunamente según la experiencia de cobranza del instituto.

d) Activos y pasivos financieros

Reconocimiento

Inicialmente, el Instituto 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 Instituto se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Instituto se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 el valor razonable es determinado con base en el vector de precios provisto por PIPCA (LATIN Costa Rica en 2018) tanto para las inversiones locales como para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor 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 están 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.

Inversiones a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes: (a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y (b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El Instituto 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.

Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando el Instituto 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.

i. Compensación

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

Valorización del costo amortizado

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

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Instituto 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 Instituto considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los Estados Financieros Consolidados.

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.

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/desguase, el método de valoración es precio promedio variable para todos los inventarios.

f) Inmuebles, maquinaria y equipo

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 Instituto tiene como política revaluar sus activos clasificados como terrenos y edificios. Para estos activos la revaluación puede ser suficiente si se realiza cada tres o cinco años, según criterio técnico. La SUGESE instruye que se realice cada cinco años por peritos independientes. El

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

Depreciación

La depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

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 estimadas son las siguientes:

Mobiliario, equipo	10 años
Equipo de Transporte	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Edificios	Vida definida por el perito independiente, basada en el Manual de Valores Base Unitarios por Tipología Constructiva emitido por el Ministerio de Hacienda

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.

Desmantelamiento y Retiro Futuro

Los costos estimados de la obligación que tiene el Grupo 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.

Baja del bien

Un componente de bienes muebles e inmuebles es dado de baja cuando es desapropiado o cuando el Grupo 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.

g) Activos intangibles

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda.

El instituto 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.

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.

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 Instituto 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.

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

h) Obras de Arte

El Instituto 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.

Las colecciones del Instituto, adquiridas mediante compras, se reconocen como activos en el estado de situación financiera surgido de eventos pasados, no se deprecia ni se reevalúa, el Instituto efectuó un pago y es controlado por la entidad. Por requerimientos del regulador el Instituto 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.

i) Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes clasificados por el Grupo como disponibles para la venta están valuados al menor de su importe neto en libros o su valor razonable, menos los costos de venta. Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos.

El registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 Instituto 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 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 Instituto 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 Instituto 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-25-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 Instituto 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 Instituto 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 Instituto 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.

Salario escolar

El Instituto 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.

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,

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Instituto 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 comparativa.

Reconocimiento y Medición

En la fecha de inicio de un contrato, el Instituto 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; y
- 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 Instituto tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - La entidad tiene el derecho de operar el activo; o
 - La entidad 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 1 de enero de 2019

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Instituto, para todos los tipos de activos subyacentes arrendados en los que es arrendatario, el Instituto 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 Instituto reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El Instituto 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 remediciones 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 Instituto como garantías de valor residual; y

el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Instituto está razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Instituto 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 Instituto 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 Instituto del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Instituto 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 Instituto 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 de bienes inmuebles (oficinas, edificio, puntos de venta) y equipo de tecnología. El Instituto reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Instituto ha decidido no aplicar NIIF 16 a los contratos de arrendamiento de activos intangibles. En

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-28-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 los mismos 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 Instituto como administrador del Fondo, está en la obligación de cubrir las pérdidas que se presenten.

u) Liquidación de utilidades

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

A partir del 2008 y según la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No.8653, la utilidad disponible anual del Instituto, 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 Instituto, y
- el veinticinco por ciento (25%) para el Estado Costarricense.

No obstante, el Transitorio VII - Capitalización de utilidades, indica que se autoriza al Instituto 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.
- 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

v) 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 periodos, 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 vigencia a partir del 1° de agosto de 2001.

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

w) Costo por intereses

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

x) Reconocimiento de gastos administrativos y operativos

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

y) 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.

z) Distribución del costo médico

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

aa) Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores

En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos 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.

bb) 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 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 arrendataria

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

5) Cambios futuros en políticas contables

a) Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

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, NIIF 17 reemplazará NIIF 4 Contratos de Seguros (NIIF 4) que se emitió en el año 2005. La NIIF 17 aplica para todos los tipos de contratos de seguros (es decir, seguros 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:

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-32-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 1 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 1 enero de 2023, adicionalmente considerando que la NIIF 4 menciona que se puede diferir la aplicación de la NIIF 9 bajo ciertos criterios, se acordó la extensión para la adopción de esta norma para el año 2022 en conjunto con la adopción de la NIIF 17.

6) Disponibilidades

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

	<u>2020</u>
Efectivo	273.908.557
Equivalentes de efectivo menores a 90 días:	
Inversiones costo amortizado	4.042.166.012
Inversiones valor raz. cambios/resultado	21.027.986.914
Inversiones valor raz. cambios/resultado/Int	18.303.162.693
Inversiones restringidas	-
Cuentas por cobrar	16.797.532.200
	<u>60.444.756.376</u>
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	417.969.804
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	24.145.472.844
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	-
Disponibilidades restringidas	224.149.256
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades	11.143.466
Subtotal disponibilidades	<u>24.798.735.370</u>
Total disponibilidades	<u>85.243.491.746</u>

7) Inversiones en instrumentos financieros

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

Inversiones de emisores nacionales		
Emisor	Tasas interés	2020
Ministerio de Hacienda	1% - 12%	1.235.296.981.257
Banco Central de Costa Rica	4% - 9%	9.884.718.399
Bancos Comerciales del Estado	5% - 9%	63.051.379.976
Bancos Creados por Leyes Especiales	5% - 10%	53.868.701.583

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bancos Privados	3% - 7%	34.982.248.829
Entidades Financieras Privadas	4% - 8%	12.733.914.870
Entidades Autorizadas para La Vivienda	3% - 11%	20.636.463.734
Instituciones del Estado, No Financieras	5% - 11%	27.460.953.226
Fondos de Inversión en SAFI	0.76% - 2%	35.726.252.595
Instituciones Supranacionales	7%	6.720.501.867
Operaciones en Reporto	1% - 4%	17.187.879.679
Subtotal		1.517.549.996.015
Inversiones de emisores del exterior		
Emisor	Tasas interés	2020
Gubernamentales	1% - 3%	20.775.151.497
Bancarios	3% - 7%	4.187.893.661
Otros	1% - 5%	105.343.408.111
Subtotal		130.306.453.269
Sub-total inversiones en instrumentos financieros		1.647.856.449.284
Cuentas y productos por cobrar (Estimación por deterioro Instrumentos Financieros)		21.433.886.958
Equivalentes de efectivo		(91.674.605)
Inversiones		(60.170.847.819)
Cuentas y productos por cobrar		(43.373.315.619)
Cuentas y productos por cobrar		(16.797.532.200)
Total inversiones en instrumentos financieros		1.609.027.813.818

Al 30 de setiembre 2020, el Grupo mantiene inversiones restringidas por 154.333.568.900 compuestas por operaciones de reporto tripartito e instrumentos dados en garantía por la participación en el mercado integrado de liquidez por parte del INS Valores Puesto Bolsa por 77.062.712.079; por parte de casa matriz son instrumentos dados en garantía por la participación en el mercado integrado de liquidez y un título valor otorgado en garantía a la operadora de pensiones del BCR para atender los contingentes que tenía la OPC del INS cuando la adquirió el BCR, por 77.270.856.821.

8) Cartera de crédito

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

	2020
Créditos hipotecarios	23.039.997.365
Créditos sobre pólizas de vida	-
Créditos corporativos	11.110.571.625
Créditos en cobro judicial	221.070.355
	34.371.639.345
Productos por cobrar	6.451.806.587

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por deterioro	(913.468.285)
	<u>5.538.338.302</u>
	<u><u>39.909.977.647</u></u>

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

	2020
Saldo al inicio del año	861.687.640
Estimación utilizada durante el año	-
Aumento (disminución) de estimación reconocida durante el año	51.780.645
Saldo al final del año	<u><u>913.468.285</u></u>

La exposición del Instituto a los riesgos de crédito y de mercado, y las pérdidas por deterioro relacionadas con créditos, se revela en la nota 28.

9) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

	2020
Comisiones por cobrar	<u>74.520.309</u>
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	60.974.243
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	3.105.328
Comisiones por administración de fideicomisos	723.333
Otras comisiones por cobrar	9.717.405
Primas por cobrar	<u>122.312.784.952</u>
Primas por cobrar, seguro directo, tomadores	7.762.212.552
Primas por cobrar, seguro directo, intermediarios	114.550.572.400
Primas vencidas	<u>50.568.669.186</u>
Primas vencidas, seguro directo-Tomadores	21.805.016.235
Primas vencidas, seguro directo-Intermediarios	28.763.652.951
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	<u>327.308.042</u>
Cuentas por cobrar por la actividad de custodia autorizada de valores de terceros	327.308.042

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.342.317.929
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.342.317.929
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	14.262.632.302
Impuesto sobre la renta diferido	13.615.381.079
Impuesto sobre la renta por cobrar	647.251.223
Otras cuentas por cobrar	9.418.938.661
Cuentas por cobrar diversas por tarjeta de crédito	1.053.853.187
Derechos de cobro con agentes e intermediarios de seguros	371.318.861
Otros gastos por recuperar	52.853.268
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	211.954.054
Derechos por recobro de siniestros	4.925.995.991
Otras cuentas por cobrar	2.802.963.300
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar	1.093.388.347
Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar	1.093.388.347
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	(17.168.514.276)
(Estimación de primas vencidas)	(16.555.033.475)
(Estimación de cuentas por cobrar por operaciones bursátiles)	(2.803.123)
(Estimación por deterioro por operaciones con partes relacionadas)	(1.135.744)
(Estimación de otras cuentas por cobrar)	(609.541.934)
Total	182.232.045.452

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

	2020
Saldo al inicio del año	(14.283.050.632)
Estimación reconocida durante el año	(4.003.689.319)
Ajustes a la estimación por Incobrables	1.118.225.675
Saldo al final del año	(17.168.514.276)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Primas por cobrar

	<u>2020</u>
Automóviles	28.702.250.247
Vehículos marítimos	89.949.713
Aviación	175.783.111
Mercancías transportadas	1.073.865.816
Incendio y líneas aliadas	7.952.620.419
Otros daños a los bienes	5.690.964.982
Responsabilidad civil	1.158.090.839
Crédito	(4.568)
Caución	488.926.199
Pérdidas pecuniarias	5.171.766.840
Agrícolas y pecuarios	(9.855.806)
Seguro obligatorio automóviles	(46.277.040)
Asistencias generales	6
Total seguros generales	<u>50.448.080.758</u>
Vida	18.275.565.385
Accidentes	430.139.634
Salud	6.389.631.621
Seguro riesgos del trabajo	46.769.367.554
Total seguros personales	<u>71.864.704.194</u>
	<u>122.312.784.952</u>

Primas vencidas

	<u>2020</u>
Automóviles	10.086.955.429
Vehículos marítimos	86.577.935
Aviación	115.571.602
Mercancías transportadas	646.326.232
Incendio y líneas aliadas	3.289.069.428
Otros daños a los bienes	6.750.874.227
Responsabilidad civil	1.003.573.827
Crédito	33.380
Caución	777.849.611
Pérdidas pecuniarias	260.548.603
Agrícolas y pecuarios	7.136.971
Total seguros generales	<u>23.024.517.245</u>
Vida	9.433.514.235
Accidentes	1.433.473.442
Salud	1.996.969.889
Seguro Riesgos del Trabajo	14.680.194.375
Total seguros personales	<u>27.544.151.941</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>50.568.669.186</u>
(Estimación de primas vencidas)	<u>(16.555.033.475)</u>
	<u><u>34.013.635.711</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-38-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS Y SUBSIDIARIAS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

10) Inmuebles, maquinaria y equipo

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

Costo	Terrenos	Equipo Transporte	Edificio	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Edificios e Instalaciones ADU	Equipo de Cómputo ADU	Total
Saldo al 01/01/2020	34.081.560.421	4.319.716.040	134.500.237.934	30.626.391.098	24.992.671.249	8.441.720.658	308.462.224	237.270.759.624
Adiciones	343.411.239	350.758.921	1.545.143.229	1.636.039.212	1.660.262.228	1.722.724.191	102.874.602	7.361.213.623
Retiros	(343.411.239)	(278.542.669)	-	(1.413.925.229)	(1.957.288.159)	(1.251.362.293)	(86.720.856)	(5.331.250.446)
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	(344.806.038)	-	(31.122.822)	21.747.520	828.757.103	-	474.575.763
Saldos al 30/09/2020	34.081.560.421	4.047.126.254	136.045.381.163	30.817.382.259	24.717.392.838	9.741.839.659	324.615.970	239.775.298.564
Depreciación Acumulada								
Saldo al 01/01/2020	-	(2.923.294.145)	(25.182.474.340)	(17.187.519.563)	(20.312.201.180)	-	-	(65.605.489.228)
Adiciones	-	(422.793.501)	(912.877.432)	(2.897.493.643)	(2.105.675.587)	(304.439.494)	(116.861.747)	(6.760.141.404)
Retiros	-	182.196.036	31.536.362	1.499.284.156	1.748.440.326	17.032.152	-	3.478.489.032
Revaluaciones	-	-	(427.513.220)	9.604.013	-	-	-	(417.909.207)
Traslados	-	344.805.918	-	(1.075.248)	(3.395.687)	(839.367.904)	-	(499.032.921)
Saldos al 30/09/2020	-	(2.819.085.692)	(26.491.328.630)	(18.577.200.285)	(20.672.832.128)	(1.126.775.246)	(116.861.747)	(69.804.083.728)
Valor neto	34.081.560.421	1.228.040.562	109.554.052.533	12.240.181.974	4.044.560.710	8.615.064.413	207.754.223	169.971.214.836

La depreciación al 30 de setiembre de 2020 es por un monto de 6.766.353.383 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 instituto.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS Y SUBSIDIARIAS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

11) Activos intangibles

Los activos intangibles presentan el siguiente movimiento durante el año 2020:

	Saldo al 01/01/2020	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 30/09/2020
Valor de adquisición del Software adquirido	18.487.150.207	48.653.947	-	-	18.535.804.154
Otros bienes intangibles	15.563.426.460	404.662	-	-	15.563.831.122
	<u>34.050.576.667</u>	<u>49.058.609</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34.099.635.276</u>
Amortización acumulada del Software adquirido	(17.384.302.564)	(418.863.537)	-	(14.920.101)	(17.818.086.202)
Amortización acumulada de 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 2020 es por un monto de 1.056.692.637 la cual fue cargada a los resultados del período correspondiente.

12) Participación en el capital de otras empresas del país

Al 30 de setiembre, se presenta el detalle de la participación en el capital de otras empresas:

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

13) Cuentas por pagar y provisiones

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

	2020
Cuentas y comisiones por pagar diversas	102.902.432.274
Honorarios por pagar	15.387.344
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1.038.068.679
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	18.905.959.473
Aportaciones patronales por pagar	4.007.392.933
Retenciones por orden judicial	130.668.447
Impuestos retenidos por pagar	570.123.375
Aportaciones laborales retenidas por pagar	906.980.820
Otras retenciones a terceros por pagar	4.604.803
Remuneraciones por pagar	88.109.889
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	21.280.068.049
Vacaciones acumuladas por pagar	4.573.991.287
Aguinaldo acumulado por pagar	5.392.439.424
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	10.766.248
Comisiones por pagar por servicios bursátiles	56.480.404
Comisiones por pagar por servicios de custodia	3.461.031
Comisiones por pagar con partes relacionadas	(140.034.270)
Otras cuentas y comisiones por pagar	46.057.964.338
Provisiones	48.354.584.697
Provisiones para obligaciones patronales	21.564.479.345
Provisiones por litigios pendientes	26.088.850.020
Otras provisiones	701.255.332
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	467.507.860
Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores	448.920.717
Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores-partes relacionadas	-
Otras cuentas por pagar por servicios bursátiles	18.587.143
Impuesto sobre la renta diferido	9.262.186.346
Impuesto sobre la renta diferido	9.262.186.346

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cargos por pagar diversos	-
Cargos por pagar por cuentas por pagar diversas	-
Otras Cuentas por cobrar	472.471.981
Derechos de cobro y obligaciones con agentes e intermediarios de seguros	472.471.981
Total	161.459.183.158

El rubro de impuestos por pagar por cuenta de la Entidad mantiene el efecto indicado en la Nota 9.

Para el período 2020 el Instituto mantuvo registrado todos aquellos litigios que tiene conocimiento Recursos Humanos y en los cuales existe la posibilidad de que el Instituto 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.

14) Provisión prestaciones legales

Al 2006, según se establecía en la Convención Colectiva, los empleados del Instituto 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 Instituto 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 N° 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 n° 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 vigencia de la Ley n° 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 en los doce años.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el 2019 y 2018 por el traslado de personal de INS Servicios, S.A. a planilla INS, se han realizado aportes a esta reserva, según se detalla más adelante.

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

	<u>2020</u>
Saldo inicial del año	23.403.055.503
Aumento de la provisión	27.507.050.616
Disminución de la provisión	(42.346.032.740)
Aportes	<u>13.000.405.966</u>
Saldo final del año	<u>21.564.479.345</u>

La disminución que se presenta en las prestaciones legales en relación con el 2018, corresponde a la aplicación a partir de diciembre de 2018 (entrada en vigencia) de la Ley n° 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 vigencia 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 vigencia de la Ley 9635 antes indicada.

La obligación del Instituto por concepto de prestaciones legales a sus 97 se calcula anualmente siguiendo la metodología usual de valores presentes actuariales.

15) Provisiones técnicas

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 em proceso de liquidación y 2.050.050.010 Provisión para Siniestros ocurridos y no reportados que fueron ajustadas a partir del mes de julio producto de la aplicación correcta de los modelos que estaban vigentes, impactando el Modelo 5 - Saldos Contables donde:

1. Se recalcula la provisión de siniestros pendientes para los seguros de Riesgos del Trabajo, Seguro Obligatorio de Automóviles y Seguro Voluntario 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 2020, y el método de contraste Bornhuetter Ferguson durante junio 2020. Lo anterior provocó un aumento en la provisión de siniestros pendientes a julio 2020 por la suma de 12.048 millones de colones.
2. 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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

disminución en la provisión para la línea de seguro citada anteriormente para el mes de julio 2020 por la suma de 771 millones de colones.

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

Provisiones para Primas no Devengadas	2020		
	Provisión técnica bruta	Participación del reaseguro	Provisión técnica neta
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	109.760.298.303	(29.580.903.558)	80.179.394.745
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 de Seguros Personales	94.714.801.951	(290.632.322)	94.424.169.629
	204.475.100.254	(29.871.535.880)	174.603.564.374

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Seguro Obligatorio automóviles	21.708.754.400	-	21.708.754.400
Total seguros generales	105.639.926.267	(21.222.876.361)	84.417.049.906
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	395.523.736.910	(2.022.327.006)	393.501.409.904
	501.163.663.177	(23.245.203.367)	477.918.459.810

Provisión para Siniestros Ocurridos y no Reportados	2020
Asistencia Generales	4.472.445
Automóviles	5.949.524.926
Vehículos marítimos	4.247.938
Aviación	24.629.382
Mercancías Transportadas	424.000.664
Incendio y líneas aliadas	72.473.703
Otros daños a los bienes	1.068.316.510
Responsabilidad civil	836.376.846
Crédito	50.284.561
Caución	1.092.385.820
Perdidas pecuniarias	4.567.639.112
Agrícolas y pecuarios	98.496.151
Seguro Obligatorio automóviles	584.895.064
Total seguros generales	14.777.743.122
Vida	13.600.258.871
Accidentes	505.525.471
Salud	1.913.413.548
Seguro riesgos del trabajo	2.571.605.764
Total de Seguros Personales	18.590.803.654
Total	33.368.546.776

Provisiones para insuficiencia de primas	2020
Vehículos marítimos	-
Aviación	47.510.545
Mercancías Transportadas	-
Caución	-

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Incendio y líneas aliadas	
Otros daños a los bienes	264.154.527
Crédito	
Perdidas pecuniarias	2.248.294.439
Agrícolas y pecuarios	357.856.382
Seguro Obligatorio automóviles	-

Total seguros generales	<u>2.917.815.893</u>
-------------------------	----------------------

Salud	477.388.371
Accidentes	<u>67.613.486</u>

Total de Seguros Personales	<u>545.001.857</u>
-----------------------------	--------------------

Total	<u><u>3.462.817.750</u></u>
-------	-----------------------------

Provisiones Matemáticas -

Ramo	2020
Vida	28.206.978.513
Accidentes	0
Salud	0
Seguro riesgos del trabajo	<u>0</u>

Total de Seguros Personales	<u>28.206.978.513</u>
-----------------------------	-----------------------

Total	<u><u>28.206.978.513</u></u>
-------	------------------------------

Provisión de Participación en los Beneficios y Externos	2020
Automóviles	925.967.755
Incendio y líneas aliadas	340.163.751

Total seguros generales	<u>1.266.131.506</u>
-------------------------	----------------------

Vida	404.435.020
Salud	87.801.763

Total de Seguros Personales	<u>492.236.783</u>
-----------------------------	--------------------

Total	<u><u>1.758.368.289</u></u>
-------	-----------------------------

Provisión de Riesgos Catastróficos	2020
Incendio y líneas aliadas	59.702.268.228

Total seguros generales	<u>59.702.268.228</u>
-------------------------	-----------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total

59.702.268.228

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-47-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS 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 01/01/2020	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
Otras provisiones técnicas	-	-	-	-	-	-	0	0
Provisión de Riesgos Catastróficos	52.851.818.722	4.156.981.122	-	-	-	-	2.693.468.384	59.702.268.228
	792.066.465.770	426.292.662.287	(398.403.211.968)	963.945.025	1.530.142.050	(1.116.896.048)	10.804.635.871	832.137.742.987
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
	47.504.329.802	44.846.074.032	(41.747.227.615)	518	0	0	2.513.562.509	53.116.739.246
Saldo neto de las provisiones técnicas	744.562.135.968	381.446.588.255	(356.655.984.353)	963.944.507	1.530.142.050	(1.116.896.048)	8.291.073.362	779.021.003.741

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-48-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS Y SUBSIDIARIAS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

16) Capital social y capital mínimo de funcionamiento

En lo que corresponde al Instituto Nacional de Seguros es una Institución Autónoma creada por la Ley n°.12, con personería jurídica propia, cuyo propietario es el Estado Costarricense por consiguiente en su capital social no se presentan acciones y asciende a la suma de 681.976.341.618 al 30 de setiembre 2020.

Mediante nota SGS-R-2147-2018 del 13 de setiembre del 2018, la Superintendencia General de Seguros autorizó al Instituto el incremento del capital pagado ordinario por un importe de 65.709.902.646, de los cuales 61.351.149.438 corresponden a la utilidad del período 2017 y 4.358.753.208, de participación en las empresas del Grupo INS.

Mediante nota SGS-R-2276-2019 del 26 de noviembre del 2019, la Superintendencia General de Seguros autorizó al Instituto el incremento del Capital Pagado Ordinario por un importe de 57.646.115.186, de los cuales 56.817.152.177 corresponden a la utilidad del período 2018 y 828.963.009, de participación en las empresas del Grupo INS.

Administración del capital: El capital del Instituto 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 2,89 que según lo establecido en el artículo n°.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 Instituto entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

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

	<u>2020</u>
Capital primario	
Capital pagado	681.705.682.726
Capital donado	270.658.892
Total capital primario	<u>681.976.341.618</u>
Capital secundario	
Ajuste por revaluación de bienes inmuebles hasta por un monto no superior al 75% del saldo	73.262.632.321
Ajustes por valuación de inversiones cuando el saldo es deudor	-
Ajuste por valoración de instrumentos derivados y de obligaciones de entrega de títulos en reportos y préstamos de valores, cuando el saldo es deudor	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	456.616.668
Resultados del período menos deducciones de ley	76.205.055.029
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	<u>-</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total capital secundario	149.924.304.018
Deducciones	
Cuentas por cobrar, créditos e inversiones en empresas vinculadas	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	23.379.695.139
Saldo neto de los impuestos diferidos	2.767.146.667
Las participaciones en el capital en empresas del mismo grupo financiero	74.998.752.691
Activos intangibles excepto la plusvalía comprada	1.366.892.227
Gastos pagados por anticipado excepto intereses y comisiones pagadas por anticipado	22.531.322.111
Activos con gravámenes, embargos, medidas precautorias o de cualquier otra naturaleza que impidan o dificulten su libre disposición	77.374.180.648
Total deducciones	203.894.394.717
Capital base	628.006.250.919

En el alcance N° 118 a La Gaceta N° 115 del 19 de mayo del 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) giró, por una única vez, la suma de setenta y cinco mil millones de colones (75.000.000.000,00) de su capital acumulado, el cual se depositó en las cuentas del Ministerio de Hacienda, para la atención de la declaratoria de emergencia con ocasión de la enfermedad COVID-19 y se utilizó, exclusivamente, para transferencias en beneficio de las personas que se han visto económicamente afectadas por la emergencia.

Cuenta	Denominación	Monto
3.010.010.010	Capital pagado ordinario	75.000.000.000
1.010.020.010	Cuenta corriente en el B.C.C.R	(75.000.000.000)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

17) Reservas patrimoniales

El detalle de las reservas patrimoniales al 30 de setiembre de 2020 es el siguiente:

	2020
Otras reservas obligatorias:	174.156.486.537
Reserva de primas Excedentes del Seguro Obligatorio Automotor	7.432.299.677
Reserva de pagos-Modificación Ley 8130 Nemagón	-
Reservas de mejoras Régimen de R.T	26.827.329.848
Reserva Contingencias Cosechas	19.970.426.428
Reserva de Capital- Riesgos del Trabajo	119.926.430.584
Reservas Voluntarias:	-
Reserva Aporte Plan Maestro R.T	-
Reserva de Capital SOA	-
Superávit no Realizado	-
Total	174.156.486.537

Considerando lo indicado por la SUGESE en el oficio SGS-R-2022-2017 del 30 de junio del 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.

18) Arrendamiento

A continuación, se detallan los importes en libros de los activos por arrendamiento y los movimientos efectuados durante el año:

	Inmuebles	Otros	Total
Saldo al 01/01/2020	8.441.720.658	308.462.224	8.750.182.882
Adiciones	1.722.724.192	16.153.745	1.738.877.937
Depreciación	(422.605.190)	-	(422.605.190)
Saldo al 30/09/2020	9.741.839.660	324.615.969	10.066.455.629

Pasivos por arrendamiento

A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos efectuados durante el año:

	2020
Saldo al 01 de enero	8.695.459.770
Adiciones	1.624.838.295
Intereses Acreditados	525.187.263
Pagos Efectuados	(1.753.634.585)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Revalorización de Saldos	381.097.371
Saldo al 30 de setiembre 2020	9.472.948.114

A continuación, se detallan los importes en libros, en concepto de arrendamientos derivados de contratos de arrendamiento operativos no cancelables suscritos al 30/09/2020.

	2020
A un año	361.849.901
Después de un año y hasta cinco años	2.628.661.669
Después de cinco años	6.482.436.544
	9.472.948.114

19) Ingresos por primas

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

	2020
Seguro directo	463.516.800.484
Primas emitidas	813.372.675.285
(Primas anuladas del período)	(245.234.495.427)
(Primas anuladas del período anterior)	(87.367.269.584)
(Primas extornadas del período)	(7.442.008.725)
(Primas extornadas de periodos anteriores)	(9.812.101.065)
Reaseguro aceptado	2.135.726.546
Primas emitidas	2.135.726.546
Total	465.652.527.030

Se presenta el detalle por ramo de los ingresos por primas seguro directo:

	2020
Automóviles	112.009.444.276
Vehículos marítimos	535.238.374
Aviación	912.642.761
Mercancías Transportadas	4.419.606.152
Incendio y líneas aliadas	55.495.963.298
Otros daños a los bienes	7.775.649.201
Responsabilidad civil	10.367.333.293
Crédito	35.976.206
Caución	5.932.534.037
Perdidas pecuniarias	13.546.024.743
Agrícolas y pecuarios	203.697.157
Seguro Obligatorio automóviles	58.761.164.560
Asistencias generales	-

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total seguros generales	<u>269.995.274.058</u>
Vida	54.732.186.102
Accidentes	5.634.941.887
Salud	25.202.301.185
Seguro riesgos del trabajo	<u>107.952.097.252</u>
Total de Seguros Personales	<u>193.521.526.426</u>
Total	<u><u>463.516.800.484</u></u>

Se presenta el detalle por ramo de los ingresos por primas por reaseguro aceptado:

	<u>2020</u>
Automóviles	576.364
Aviación	7.020.976
Mercancías Transportadas	323.273.959
Incendio y líneas aliadas	1.461.529.616
Otros daños a los bienes	240.077.782
Responsabilidad civil	83.358.289
Caución	19.717.343
Total seguros generales	<u>2.135.554.329</u>
Vida	172.217
Total de Seguros Personales	<u>172.217</u>
Total	<u><u>2.135.726.546</u></u>

20) Gastos por prestaciones

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

	<u>2020</u>
Siniestros pagados, seguro directo	
Siniestros pagados (Siniestros recobrados)	204.727.150.687
	<u>204.727.150.687</u>
Siniestros pagados, reaseguro aceptado	
Siniestros pagados	383.274.606
	<u>383.274.606</u>
Participación en beneficios y extornos	
Seguros directo	<u>1.451.122.080</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

1.451.122.080

206.561.547.373

Se muestra el detalle de los siniestros pagados seguro directo:

2020

Automóviles	44.994.619.690
Vehículos marítimos	12.782.606
Aviación	231.624.196
Mercancías transportadas	884.704.977
Incendio y líneas aliadas	7.215.601.670
Otros daños a los bienes	1.587.115.297
Responsabilidad civil	2.554.108.487
Crédito	47.181.729
Caución	616.831.615
Pérdidas pecuniarias	8.869.362.234
Agrícolas y pecuarios	59.007.029
Seguro obligatorio automóviles	25.205.137.834
Total seguros generales	92.278.077.364
Vida	32.868.815.874
Accidentes	1.430.290.083
Salud	12.100.143.963
Seguro riesgos del trabajo	66.049.823.403
Total seguros personales	112.449.073.323
	204.727.150.687

Se muestra el detalle de los siniestros pagados reaseguro aceptado:

2020

Automóviles	-
Aviación	66.079.076
Mercancías transportadas	117.692.984
Incendio y líneas aliadas	144.203.353
Otros daños a los bienes	23.209.412
Responsabilidad civil	32.089.781
Caución	-
Total seguros generales	383.274.606

Se muestra el detalle de los siniestros pagados beneficios y extornos:

2020

Automóviles	908.464.535
Incendio y líneas aliadas	12.511.477
Total seguros generales	920.976.012

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vida	252.051.956
Salud	198.408.655
Seguro riesgos del trabajo	79.685.457
Total seguros personales	530.146.068
	<u>1.451.122.080</u>

21) Resultado del reaseguro cedido

A continuación, se presenta el resultado del reaseguro cedido:

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

22) Ingresos financieros

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

	<u>2020</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	858.878.616
Productos por disponibilidades restringidas	931.802
	<u>859.810.418</u>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	16.485.609
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	70.127.344.452
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el Vencimiento	111.418.957
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	4.427.225.125
	<u>4.427.225.125</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	74.682.474.143
Productos por cartera de crédito vigente	
Productos por préstamos con otros recursos	1.336.523.510
Productos por préstamos a partes relacionadas	852.290.498
Productos por cartera de créditos concedidos por contratos de seguros de vida	-
Productos por otros créditos	-
	2.188.814.008
Prod. p/cartera de cred. venc. y cobro judic.	
Productos por préstamos con otros recursos	12.862.503
Productos por préstamos a partes relacionadas	5.416.450
	18.278.953
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	495.103.116
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4.938.503.366
Diferencias de cambio por disponibilidades	98.574.786.243
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	46.086.759.511
Diferencias de cambio por créditos vigentes	23.817.622
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	41.375
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	4.956.281.519
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	849.412.693
	155.924.705.445
Otros ingresos financieros	
Ganancia por valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	82.372.072
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar	249.349.823
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	16.834.314.387
Ganancia por valoración inversión en propiedades	-
Ingresos financieros por otros activos	68.762.075
Otros ingresos financieros diversos	1.491.320.577
	18.726.118.934
	252.400.201.901

23) Gastos financieros

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2020
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras	
Gastos por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento financiero	460.819.961
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	417.272.162
	<u>878.092.123</u>
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	852.047.605
	<u>852.047.605</u>
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	
Gastos por cuentas por pagar diversas	107.996
	<u>107.996</u>
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	31.723.583
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2.645.418.851
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	15.141.862.682
Diferencias de cambio por disponibilidades	97.272.757.316
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	15.601.996.317
Diferencias de cambio por créditos vigentes	15.575.851
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	1.204.104
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	3.732.525.415
Reajuste por UD a las cuentas por pagar y provisiones	-
Reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	904.675.499
	<u>135.347.739.618</u>
Otros gastos financieros	
Pérdida por valoración de instrumentos financieros mantenidos para negociar	137.707.013
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar	8.887.791
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	30.239.431
Intereses por depósitos de reaseguro cedido	154.617.222
Otros gastos financieros diversos	1.838.133.083
	<u>2.169.584.540</u>
	<u>139.247.571.882</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

24) Gastos de administración

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

	<u>2020</u>
Gastos de personal	
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	51.274.879.828
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	167.303.573
Remuneraciones a directores y fiscales	50.469.534
Tiempo extraordinario	997.031.959
Viáticos	126.499.961
Décimo tercer sueldo	5.151.792.247
Vacaciones	4.631.024.367
Auxilio de Cesantía	446.955.235
Incentivos	314.075.002
Gastos de representación fijos	-
Otras retribuciones	12.270.907
Gasto por aporte al Auxilio de cesantía	75.319.961
Seguros generales	-
Cargas sociales patronales	14.515.215.830
Refrigerios	1.519.172
Vestimenta	149.062.619
Capacitación	376.846.862
Seguros para el personal	411.226.973
Salario escolar	2.827.388.346
Fondo de capitalización laboral	2.054.684.725
Provisiones para obligaciones patronales	30.194.358
Otros gastos de personal	1.507.667.294
	<u>85.121.428.753</u>
Gastos por servicios externos	
Servicios de computación	3.035.753.165
Servicios de seguridad	909.704.420
Servicios de información	143.689.312
Servicios de limpieza	779.143.570
Asesoría jurídica	76.141.892
Auditoría externa	45.141.737
Consultoría externa	112.203.039
Servicios médicos	1.918.172.217
Servicios de mantenimiento	-
Servicios de mensajería	5.612.902
Servicios de Ingeniería	-
Calificación de riesgo	-
Otros servicios contratados	4.740.419.613

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	11.765.981.867
Gastos de movilidad y comunicaciones	
Pasajes y fletes	43.264.080
Seguros sobre vehículos	182.484.449
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	12.768.964
Alquiler de vehículos	24.660.212
Depreciación de vehículos	200.945.350
Teléfonos, télex, fax	1.044.990.422
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	9.761.975
	1.518.875.452
Gastos de infraestructura	
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	711.549.299
Mantenimiento, reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	184.954.603
Agua y energía eléctrica	924.307.398
Alquiler de muebles y equipos	63.516.358
Alquiler de inmuebles	-
Pérdida por deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	-
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	405.297.197
Activos por derecho de uso	2.172.039.928
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	10.126.116
Depreciación de bienes dedicados arrendamiento operativo	5.297.737.314
Otros gastos de infraestructura	467.921.430
	10.237.449.643
Gastos generales	
Otros seguros	1.703.464
Papelería, útiles y otros materiales	354.875.381
Gastos legales	146.240.751
Suscripciones y afiliaciones	8.604.419
Promoción y publicidad	973.577.880
Gastos de representación	243.508
Amortización de software	475.848.485
Amortización de otros bienes intangibles	926.717.869
Gastos por otros servicios públicos	72.439.490
Gastos por materiales y suministros	7.533.874.982
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	3.087.000
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	116.712.778
Multas por procedimientos administrativos	-
Gastos generales diversos	914.688.276
	11.528.614.283

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

120.172.349.998

Los gastos administrativos en el Estado de Resultados se presentan distribuidos en técnicos y no técnicos, para el período 2020 muestran los siguientes saldos 111.671.484.838 y 8.500.865.160.

25) Activos sujetos Restricciones

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

Cuenta	Causa	2020
Efectivo en caja y bancos y depósitos	Fondo de garantía	224.149.256
Inversiones en instrumentos financieros	Operaciones de reporto tripartito participación MIL INS Valores Puesto de Bolsa.	77.062.712.078
Inversiones restringidas	Dados en garantía por la participación en el MIL y un título valor otorgado en garantía a la operadora de pensiones del BCR, INS Casa Matriz.	77.270.856.822
Otros activos	Depósitos en garantía	106.074.004
Cuenta por cobrar casa de bolsa REFCO	Saldos por intervención judicial 100% estimados.	2.803.123
Total, activos sujetos a restricciones		<u>154.666.595.283</u>

26) 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 2020 asciende a 22.025.114.792, y concesión de préstamos de empleados por 1.342.317.929

27) Instrumentos financieros

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(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 para los períodos 2020.

Al 30 de setiembre 2020	Valor Libros	Valor Razonable
Activos financieros:		
Disponibilidades	85.243.491.746	85.243.491.746
Inversiones Costo Amortizado	10.849.772.545	10.849.772.545
Inversiones Valor Razonable, cambio Resultados	11.499.892.337	11.499.892.337
Inversiones Valor Razonable, cambio Resultados integrales	1.427.779.931.809	1.427.779.931.809
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	154.333.568.900	154.333.568.900
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	4.636.354.758	4.636.354.758
Cartera de créditos	39.909.977.647	39.909.977.647
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	182.232.045.452	182.232.045.452
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	1.556.565.045	1.556.565.045
Pasivos financieros:		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	102.902.432.274	102.902.432.274
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	8.997.096.356	8.997.096.356

28) Gestión de riesgos

La gestión eficaz del riesgo es condición necesaria para la creación de valor de forma sostenible

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 al 30 de setiembre de 2020

- 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

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 2020 la razón de cobertura para colones y dólares cubren de forma efectiva el retiro aproximado a un día.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-62-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS 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 es el siguiente:

Calce plazos en moneda nacional 2020	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	33.907.931.379	18.627.569.667	18.676.656.006	14.031.334.694	-	-	-	85.243.491.746
Inversiones Costo Amortizado	-	-	174.802.696	84.800.000	27.342.090	8.946.968.592	1.615.859.167	10.849.772.545
Inversiones Valor Razonable, cambio Resultados	-	-	-	-	3.009.867.920	8.490.024.417	-	11.499.892.337
Inversiones Valor Razonable, cambio Resultados Integrales	-	-	-	-	10.975.628.002	132.822.442.805	1.283.981.861.002	1.427.779.931.809
Instrumentos Financieros restringidos	-	-	-	-	9.570.187.192	67.492.524.887	77.270.856.821	154.333.568.900
Inversiones en Instrumentos Financieros en entidades en cesación de pagos, morosos o litigios	-	-	-	-	-	-	19.968.072	19.968.072
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	39.527.633	229.375.155	-	-	4.355.844.588	11.607.382	-	4.636.354.758
(Estimación por deterioro Instrumentos Financieros)	(61.129.427)	-	-	(10.577.105)	-	-	(19.968.071)	(91.674.603)
Cartera de Crédito	-	10.695.769	167.234	567.363	2.276.435	153.208.054	34.204.724.490	34.371.639.345
Comisiones, primas y Cuentas por cobrar Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	382.701.589	168.671.544.473	20.526.495	1.576.208	471.616.526	546.557.336	12.137.522.825	182.232.045.452
	-	-	-	1.556.565.045	-	-	-	1.556.565.045
Total, recuperación de activos	34.269.031.174	187.539.185.064	18.872.152.431	15.664.266.205	28.412.762.753	218.463.333.473	1.409.210.824.306	1.912.431.555.406
Pasivos:								
Obligaciones con el público	-	8.480.759.601	10.169.267.429	-	175.957.718	-	997.264.023	19.823.248.771
Obligaciones con asegurados	-	61.550.787.600	-	-	-	-	-	61.550.787.600
Obligaciones con agentes e intermediarios	-	22.650.332.448	-	-	-	-	-	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	97.613.335.133	1.449.182.785	692.838.044	781.042.581	1.210.867.674	56.132.200.581	161.459.183.158
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	-	-	-	8.997.096.356	-	-	-	8.997.096.356
Total, de vencimiento de pasivo	4.511.776.495	236.617.462.399	12.137.217.653	9.696.138.817	975.613.551	1.248.094.178	57.199.254.670	322.385.557.763
Balance en moneda local	29.757.254.679	(49.078.277.335)	6.734.934.778	5.968.127.388	27.437.149.202	217.215.239.294	1.352.011.569.637	1.590.045.997.643

Tal y como se muestra en el recuadro anterior, el Instituto 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-63-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(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 2020 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 su 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.

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 cierre del III trimestre 2020

Riesgo de Crédito setiembre 2020	
Empresas	% Cartera 2020
INS (casa matriz)	3,14%
INS Puesto de Bolsa	1,02%
INS SAFI	2,41%
INS Servicios	0,00%
INS Red Servicios de Salud	0,00%
Grupo INS	3,00%

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 2020 alcanzó un 75,70% (79,78% para el 2019) del total del portafolio, por su parte el Banco Central de Costa Rica representa un 0,93% (1,25% para el 2019) del valor global del portafolio.

Composición de la cartera por Emisor a Valor de mercado a setiembre 2020	
Emisores	2020
Gobierno Central	75,70%
BCCR	0,93%
Banca estatal	3,46%
Banca privada	5,64%
Sector privado no financiero	0,00%
Mutuales	1,26%
SAFI	1,82%
Emisores extranjeros	8,03%
Otros	3,16%
Grupo INS	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 2020, es de 0,5761 (0,6402 para el 2019), significa grado 2 de diversificación, situación que presenta debilidades de concentración implicando cierto grado de preocupación en cuanto a la política de inversión. 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 la concentración que presenta actualmente. Se tiene 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 el más seguro. No obstante, se tiene diversificada la cartera en más de 78 (69 para el 2019) emisores entre nacionales e internacionales.

Índice de concentración Herfindahl	
Periodo	Emisor
Setiembre de 2020	0.5761

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Requerimiento por riesgo de activos de la cartera

c. Riesgo de crédito de la cartera de créditos

La cartera de crédito representa un 2,08% del total de activos financieros, distribuido entre 1.648 operaciones 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:

	<u>2020</u>
Hipotecaria	23.261.067.720
Otros	11.110.571.625
Subtotal	<u>34.371.639.345</u>
Productos por cobrar	6.451.806.587
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(913.468.285)
Subtotal	<u><u>39.909.977.647</u></u>

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:

	<u>2020</u>
Vivienda	23.261.067.720
Otros	11.110.571.625
Total	<u><u>34.371.639.345</u></u>

Morosidad en la Cartera

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

	2020
Al día	9.237.305.276
De 1 a 30 días	20.205.724.909
De 31 a 60 días	323.645.953

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

De 61 a 90 días	103.550.570
De 91 a 120 días	49.280.594
De 121 a 150 días	-
De 151 a 180	3.993.059.616
Más de 181 días	<u>459.072.427</u>
	<u><u>34.371.639.345</u></u>

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	2020
67	<u>0,64%</u>	<u>221.070.355</u>

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Instituto 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 Instituto 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 Instituto 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 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020

Instrumentos Financieros Medidos a valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.609.027.813.818	-	1.609.027.813.818

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.

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

Cuentas por cobrar con reaseguradores

	2020
0 a 180 días	88,29%
181 a 365 días	9,49%
366 a 1.095 días	2,22%

Contratos en disputa: Al finalizar setiembre de 2020, la Dirección de Reaseguros comunicó que

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 III trimestre 2020:

Riesgo de mercado	
Empresas	Cartera 2020
INS (casa matriz)	3,65%
INS Puesto de Bolsa	6,21%
INS SAFI	3,59%
INS Servicios	0,00%
INS Red Servicios Salud	0,00%
Grupo INS mes	3,80%
Grupo INS diario	0,83%

Para el III Trimestre del 2020 se presenta un aumento para el Grupo INS, comparado con setiembre 2019. El resultado final para el Grupo es un 3.80% del valor del mercado del portafolio global, dado por el comportamiento propio del mercado y la volatilidad que se presenta durante el año.

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 0.83%.

f. Riesgo cambiario

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo cambiario	
Empresas	Cartera 2020
INS (casa matriz)	31,26%
INS Puesto de Bolsa	36,26%
INS SAFI	0,38%
INS Servicios	0,00%
INS Red Servicios Salud	0,00%
Grupo INS mes	31,26%

En el caso del Grupo INS, el portafolio de inversión del grupo está compuesto solamente en un 31,26% (27,04% para el 2019) 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.

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:

Detalle	2020	
	Dólares	UD
Activos:		
Disponibilidades	4.372.740	-
Inversiones en instrumentos financieros	851.856.732	137.690.967
Cartera de créditos	205.356	-
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	53.814.856	-
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	63.349.235	-
Otros activos	20.557.012	-
Total activos	994.155.929	137.690.967
Pasivos:		
Obligaciones con el público	618.898	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-
Obligaciones con entidades	69.302.373	-
Cuentas por pagar y provisiones	2.009.360	-
Provisiones técnicas	288.944.480	-
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	12.264.343	-
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	31.113.050	-
Otros pasivos	15.686.282	-
Total pasivo	419.938.786	-
Posición neta	574.217.144	137.690.967

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2020
Ingresos financieros por diferencial cambiario	155.075.292.752
Gastos financieros por diferencial cambiario	(134.443.064.118)
	<u>20.632.228.634</u>

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:

	2020
Ingresos por reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	849.412.693
Gastos por reajuste por UD a las inversiones en instrumentos financieros	(904.675.500)
	<u>(55.262.807)</u>

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 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 a groso 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.

Riesgo operativo vrs capital base		
Empresas	Capital base	
	2020	
INS (casa matriz)	3,69%	
INS Puesto de Bolsa	5,75%	
INS SAFI	7,25%	
INS Servicios	0,00%	
INS Red Servicios Salud	0,00%	
Grupo INS mes	3,74%	

Para este trimestre el Grupo INS muestra un requerimiento de capital por riesgo operativo de 3,74% (3,74% para el 2019), 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 del 2020 el índice de suficiencia de capital es 2,89 (2,86 para el 2019), lo que significa que el Grupo INS tiene 2,89 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 2020 se presenta un superávit de 447.939 millones.

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total Grupo INS	684.719	236.780
ISC Grupo INS	2,89	
Superávit	447.939	

29) 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 al negocio del Instituto. Este es un 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 la misma.

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 de 2020 es el siguiente:

Utilidad antes de Participaciones al 30/09/2020	98.290.605.044
Utilidad Antes de Participaciones Anualizada	131.054.140.059
Patrimonio setiembre 2020	1.044.747.512.584
Patrimonio setiembre 2019	990.469.592.575
Patrimonio Promedio	1.017.608.552.580
Rentabilidad sobre Patrimonio	12,88%

30) 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020).

Con respecto a las concentraciones del riesgo en el caso de los Seguros de Vida y Seguros de No Vida, lo concerniente a los montos expuestos al 30 de setiembre de 2020, la exposición fue de 212 billones. De esta exposición total el 17% de esta se encuentra 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 Instituto 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-74-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La mayor exposición que tiene el Instituto 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 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 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-75-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Instituto 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 ofi-centros, 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”.

b) Seguros Generales

Administración de Riesgos

Cuando se procede a emitir un contrato de seguro, el Asegurado debe complementar la solicitud del mismo, 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 Instituto para tener una visión más amplia del riesgo a asegurar. En el informe de inspección se pueden presentar observaciones y 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 Instituto 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 junio 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 17 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 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. Importante indicar que en los contratos facultativos el Instituto normalmente retiene solamente porcentajes inferiores al 10% de la suma asegurada.

Evolución de la Siniestralidad

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 al 30 de setiembre de 2020, la exposición fue de 40.514 billones, (setiembre 2019: 40.979 billones). de la cual el 90% 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 que 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-77-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 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 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 Separados. 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.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-78-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 del 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.

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-79-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 26.866 millones en setiembre 2020, mientras que en el mismo mes del año pasado fue de 30.313 millones:

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 2020, están constituidas por una provisión total asignada de 11.286.958.314 colones, donde el 85% de tal cifra corresponde a reclamos ocurridos en el 2020.

Reducción del Riesgo a Través del Reaseguro

El Instituto 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.

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-80-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Empresarial en y 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.

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 2020 se maneja una cartera con suficiente masa de exposición que asciende a 1.317.915 trabajadores expuestos al 30 de setiembre, mientras que para el mismo periodo del año 2019 había un total de 1.542.098 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 1.300 millones de colones (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 de colones como límite anual agregado durante el periodo 2020.

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 "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 N°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 de colones durante el periodo 2020.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(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 –

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 parcial 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 Instituto Nacional de Seguros

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).

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

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

ésta se presenta. Tanto el Instituto Nacional de Seguros 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 esta 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 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 22.379 millones de colones.

31) Cuentas contingentes deudoras

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

	<u>2020</u>
Garantías otorgadas	45.255.104.879
Otras contingencias	220.765.927.993
Créditos pendientes de desembolsar	<u>2.193.880.826</u>
Total	<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 2020, se estima que el monto posible a pagar es el que se muestra en el siguiente cuadro:

Al 30 de setiembre de 2020

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Aplicaciones de Leyes y Regulaciones

El Instituto 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 Instituto 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 Instituto de los últimos tres períodos fiscales. En el año 2017 el Ministerio de Hacienda realizó la fiscalización de los períodos 2012-2016, cuyos resultados preliminares con un eventual traslado de cargos por 209 mil millones, estos son cálculos realizados al 30 de setiembre 2020, se detalla que se está en proceso de discusión entre ambas partes.

32) Otras cuentas de orden deudoras

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

	2020
Garantías recibidas en poder de la entidad	89.466.739.377
Garantías recibidas en poder de terceros	6.722.091.876
Cuentas castigadas	10.859.336
Productos por cobrar en suspenso	-
Contratos por pólizas de seguro vigente	248.979.503.769.757
Otras cuentas de registro	137.550.916.006
Total cuenta de orden por cuenta propia deudora	249.213.254.376.352

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

	2020
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	
Bienes en custodia por cuenta de terceros	3.543.878.131
Activos de los fondos administrados	
Fondos de pensiones	50.772.102.597
Fondos de inversiones	203.887.292.480

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Total, cuentas de orden por cuenta de terceros deudores 258.203.273.208

Corresponde al Régimen de Jubilaciones y Pensiones de Bomberos Permanentes. Este Régimen fue creado bajo las Leyes Nos.6170 y 6184 de 21 de noviembre de 1977 y del 25 de octubre de 1978, respectivamente. Estas leyes indican que el Instituto debe asumir la administración del Plan de Pensiones para el Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica.

Únicamente los bomberos permanentes antes de abril del 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 2019, el Fondo presenta un superávit actuarial de 5.684,04 millones.

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

Ramo	Seguro Directo 2020
Automóviles	127.736.763.844.083
Vehículos marítimos	123.936.022.582
Aviación	140.989.729.376
Mercancías transportadas	2.268.916.015.462
Incendio y líneas aliadas	30.496.295.252.313
Otros daños a los bienes	2.953.250.629.785
Responsabilidad civil	5.338.879.288.943
Crédito	6.561.244.200
Caución	962.646.159.898
Pérdidas pecuniarias	87.247.790.159
Agrícolas y pecuarios	8.689.595.150
Total seguros generales	<u>170.124.175.571.951</u>
Vida	26.865.411.456.809
Accidentes	1.889.450.196.074
Salud	12.065.361.448.376
Total seguros personales	<u>40.820.223.101.259</u>
Total	<u>210.944.398.673.210</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ramo	Reaseguro Aceptado 2020
Automóviles	37.665.121
Aviación	1.437.831.600
Mercancías transportadas	135.390.264.175
Incendio y líneas aliadas	1.049.983.198.904
Otros daños a los bienes	145.385.681.337
Responsabilidad civil	42.901.667.406
Caución	928.740.411
Total seguros generales	1.376.065.048.954
Vida	127.402.800
Total seguros personales	127.402.800
Total	1.376.192.451.754

Ramo	Reaseguro Cedido 2020
Vehículos marítimos	4.665.227.031
Aviación	91.345.148.692
Mercancías transportadas	157.915.754.826
Incendio y líneas aliadas	30.670.456.579.668
Otros daños a los bienes	1.464.526.208.241
Responsabilidad civil	2.852.267.507.037
Caución	32.410.103.575
Agrícolas y pecuarios	7.171.936.172
Total seguros generales	35.280.758.465.242
Vida	148.229.294.063
Accidentes	61.018.109.248
Total seguros personales	209.247.403.311
Total	35.490.005.868.553

Ramo	Reaseguro Retrocedido 2020
Aviación	862.698.960
Incendio y líneas aliadas	1.004.139.359.501
Otros daños a los bienes	138.158.551.890
Responsabilidad civil	25.680.332.444
Caución	65.833.446
Total seguros generales	1.168.906.776.241
Total	1.168.906.776.241

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

33) Otros aspectos a 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 2020

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.

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 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 Instituto.
- 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 vigencia 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 adquiera el Instituto, así como sus reservas, garantizan especialmente sus operaciones de seguro, además todas esas operaciones tienen la garantía y responsabilidad del Estado Costarricense.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-87-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(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 Instituto 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 Instituto 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 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.

Ley Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

Mediante la Ley 9635 emitida el 3 de diciembre 2018, estableció la reforma, de forma integral, la Ley N.º 6826, Ley de 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 4 de esta ley, ubicado en dicho territorio. ii. Cuando el destinatario sea un contribuyente del artículo 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 N.º 9635 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 discurra 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 10 establece 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 1 de la ley. Y el artículo 11, 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 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las autoridades fiscales pueden revisar las distintas declaraciones de impuestos presentadas por el Instituto 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 209 mil millones, esto con cálculos realizados al 30 de setiembre del 2020; 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 del Sistema de Estadística Nacional 9694 publicada el 13 de junio 2019 se define dicho gasto como deducible en el cálculo del impuesto sobre la renta.

Efectos del COVID 19 en los Estados Financieros

En el caso específico de la institución el efecto del COVID-19, tiene hasta la fecha dos grandes impactos a nivel de estados de resultados, el primero tiene que ver con las primas directas que muestran un crecimiento, el segundo efecto tiene que ver con el nivel de siniestralidad, donde ocurrió una reducción, principalmente en las siguientes líneas: Riesgos del Trabajo, debido a que una gran cantidad de trabajadores, se encuentran en teletrabajo se está presentando una disminución de los accidentes laborales, Automóviles dadas las medidas de confinamiento impuestas por el gobierno y el cierre de ciertas actividades comerciales, han ocasionado que una buena parte de la población no circule en las carreteras generando como colateral una disminución del siniestro directo, Gastos Médicos, donde una buena parte de los usuarios no desean desplazarse a los centros médicos para evitar contagios, lo que generó una disminución significativa en los siniestros pagados, brindando una razón de siniestralidad del 63.8% para setiembre 2020.

Ambos efectos en primas y siniestros han generado que la cuenta técnica de aseguramiento muestre resultados muy positivos, que se reflejan en una razón combinada de 94,2% al cierre de setiembre 2020.

Por su parte, la otra gran actividad de una compañía de seguros, que son las inversiones, se mantiene con resultados más que satisfactorios, al lograr un incremento interanual del 43.388 millones.

A raíz de la incertidumbre generada ante la variación del tipo de cambio con respecto al dólar, se ha venido dando una mayor demanda en el mercado cambiario por dólares (moneda de mayor solidez) lo cual ha llevado a una depreciación sostenida del tipo de cambio en los últimos meses. De igual forma, se ha observado una disminución en el superávit mensual de divisas de los intermediarios financieros; y debido a la contracción económica, una menor generación de divisas por parte del sector turismo, las exportaciones, el comercio y los hoteles. La entrada de divisas por la inversión extranjera también ha tendido a disminuir. Esta mayor demanda por dólares y la menor oferta, provocaron una depreciación en lo que va del 2020 superior al 5%; lo cual se traduce, para la cartera de inversiones, en mayores ingresos por diferencial cambiario.

Todo lo anterior generó un ROE cercano al 13% al cierre de setiembre 2020.

Al comparar los resultados financieros de la entidad con la industria al cierre de Julio 2020, según información disponible en el sitio web de la SUGESE, el Instituto Nacional de Seguros concentra el 72,6% del mercado por volumen de primas y su índice de suficiencia es el más alto del mercado.

Con respecto a la operativa del negocio aproximadamente el 55% de los funcionarios están en

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

teletrabajo en forma regular, el contacto con los clientes en su gran mayoría es virtual, buscando alternativas para evitar o reducir al mínimo que los mismos deban desplazarse a realizar trámites en forma presencial, se atienden todas las solicitudes de prórrogas en los pagos de primas solicitadas por los clientes, se determinó extender los periodos de gracia, para el pago de las primas de las distintas líneas de seguros, se realizaron arreglos de pago a los créditos a solicitud de los clientes corporativos o físicos, que han visto afectados sus ingresos, se continúa indemnizando a las personas que están desempleadas por medio del seguro por desempleo, tiene contabilizado un total del 4035 casos COVID asociados a la Línea de Riesgos del Trabajo lo que representan un total de 427 mil millones en su atención; así como Línea de Dinero en Tránsito, la cual incluye el Producto de Protección Crediticia por Desempleo, que su siniestralidad a incrementado un 15% en comparación con el año 2019.

Por otra parte, se determina que los seguros de accidentes son los que se han visto impactados pues su primaje interanual ha presentado una disminución del 33% aproximadamente.

En el alcance N° 118 a La Gaceta N° 115 del 19 de mayo del 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 (75.000.000.000,00) 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 COVID-19 y se utilizará, exclusivamente, para transferencias en beneficio de las personas que se han visto económicamente afectadas por la emergencia.

Este monto fue girado por el Instituto Nacional de Seguros en el mes de mayo del presente año 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

- a) 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 205 de la Ley 2, Código de Trabajo, de 27 de agosto de 1943, en caso de que existiera utilidad en el Régimen de Riesgos del Trabajo.
- b) 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 80 de la Ley 7983, Ley de Protección al Trabajador, de 16 de febrero de 2000, monto que deberá calcular y capitalizar directamente.
- c) Si antes del 2022 el INS logra recapitalizar los setenta y cinco mil millones de colones (75.000.000.000,00), por medio de los fondos provenientes de los incisos anteriores, el dinero restante se aplicará según las normas legales de origen.
- d) Si al cabo del período 2022 no se hubieran logrado recapitalizar los setenta y cinco mil millones de colones (75.000.000.000,00), los incisos a) y b) anteriores se mantendrán vigentes hasta que se alcance la recapitalización.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-90-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Así mismo la Junta Directiva del INS en sesión ordinaria N° 9598, artículo IX del 13 de julio del 2020, sometió a conocimiento de los señores directores el oficio DM-793-2020 del 13 de julio del 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 (mil millones de colones) 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 del 2020.

El impacto financiero de esta coyuntura ha tenido una afectación directa en la generación de ingresos operativos de la Subsidiaria Red de Servicios de Salud. De forma particular, la producción de los servicios médicos ha experimentado un decrecimiento importante de abril a la fecha, ocasionado principalmente por una menor demanda de los casos por las pólizas RT y SOA.

Al cierre del tercer trimestre 2020, los ingresos presentan una brecha del 17% en comparación con el valor fijado en las metas financieras de 2020. Al respecto, los modelos financieros fijaron para este periodo una recaudación acumulada de ₡30.403,8 millones, en tanto que la cifra real asciende a ₡25.248,4 millones.

El efecto en los ingresos fue relativamente mayor durante el segundo trimestre, en el cual abril presentó una brecha del 35,7% en comparación con la meta del periodo, mientras que mayo se ubicó 23,8% por debajo del valor óptimo y en junio la brecha fue del 25,7%.

En lo que respecta al tercer trimestre, el efecto fue un tanto menor, obteniéndose los siguientes resultados: julio logró recaudar 17,0% menos que la meta establecida; agosto mostró una brecha del 18,5%; y setiembre se ubicó 12,2% por debajo del valor definido.

A pesar de estos resultados, las acciones impulsadas por la Gerencia General han propiciado una adecuada gestión del gasto operativo, principalmente en el tema de las remuneraciones. Muestra de ello fue el presupuesto extraordinario Nro. 1- 2020, por la suma de ₡1.993,3 millones, en el cual se solicitó a la Contraloría General de la República el ajuste a la baja del presupuesto institucional, sustentado en una menor ejecución del gasto de planillas, y varias subejecuciones en contratos de mantenimiento y de servicios externos de salud. Lo anterior, ha significado una menor presión en los egresos institucionales, y por consiguiente los resultados financieros dan cuenta de un balance positivo al cierre de setiembre, según se expuso en los puntos anteriores.

En cuanto al análisis realizado por INS Valores Puesto de Bolsa, no ha tenido un impacto sobre los resultados y Estados Financieros, dado que a la fecha se han mantenido los ingresos según lo presupuestado, en cuanto a los gastos se logró bajar promedio de lo presupuestado, debido en parte a las labores de teletrabajo, a la fecha se tiene un 19% mayor las utilidades reales sobre las presupuestadas.

El impacto del COVID-19 en las cifras de la información financiera para INS Servicios S.A.; estable en el concepto de Negocio en Marcha, una serie de factores como:

- El historial de rentabilidad de INS Servicios es positivo, donde se puede cumplir con las

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 del 2020, 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.

Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre del 2020, 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 2019.

En el presente año, INS Inversiones SAFI S.A. ha experimentado volatilidades en sus saldos administrados, después del decrecimiento visto en el segundo bimestre del presente año debido a la incertidumbre por el avance de la pandemia relacionada a la Covid-19 generando una disminución del activo administrado para los meses de marzo de un 7,05% y para abril de 7,48%, al compararlos con el mes inmediato anterior, para el tercer bimestre, se experimenta un crecimiento en los saldos administrados de un 21,23% para mayo y para junio de un 13,54% y para el cuarto bimestre se experimenta un crecimiento en los saldos administrados de un 4% con corte al mes de agosto del presente año.

El tercer trimestre continua con la tendencia del crecimiento mostrado en los meses de mayo y junio, una de las principales razones, es debido a la creciente incertidumbre presentada en el sector económico del País, lo que ocasiona que los inversionistas busquen instrumentos de ahorro del corto plazo, siendo los fondos de inversión, productos que contribuyen a satisfacer las necesidades de los inversionistas.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-92-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de septiembre del 2020, INS Inversiones SAFI S.A. obtiene un resultado positivo en los resultados financieros, debido al crecimiento en sus activos totales en colones de un 6,48% en relación con el trimestre anterior, mientras que en los activos totales en dólares cierran con un decrecimiento del 15.08% por motivo de la salida de un cliente institucional del fondo INS Público D, dicho movimiento es normal debido al comportamiento cíclico de dicho inversionista dentro del fondo. Asimismo, se muestra un aumento en los ingresos percibidos de un 16,82% en relación con el mes de junio 2020, con una utilidad total de ₡537,86 millones para el cierre del tercer trimestre del año, cifra que representa un crecimiento del 32% en comparación con la utilidad del tercer trimestre del 2019, y de esta manera acumular utilidades del periodo por un total de ₡1.426,24 al cierre del tercer trimestre del año.

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 el año 2021 según las regulaciones para empresas de seguros.

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 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 vigencia de tal norma.

34) Análisis por segmentos

Al 30 de setiembre de 2020 el Instituto Nacional de Seguros tiene debidamente aprobado por la Superintendencia de Seguros 186 productos, respectivamente.

Para el período 2020, no se tienen cambios significativos que revelar.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-93-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con lo definido en la Ley de Tránsito y según criterio de la Dirección Jurídica la atención de los siniestros clasificados como riesgos en trayecto serán asumidos por el Régimen de Riesgos del Trabajo, lo anterior a partir del diciembre 2018.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió en 11 de septiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión presentación y publicación de los Estados Financieros Consolidados de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

El reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

36) Diferencias entre la base contable del CONASSIF y las NIIF

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad entre la base contable por el CONASSIF (“Consejo”) y las NIIF:

- a) NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo
El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
- b) NIC 8 Estimaciones Contables
El Consejo ha mencionado que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.
- c) NIC 8 Estimaciones contables – Deterioro de primas por cobrar vencidas (Aseguradoras y Reaseguradoras).
Para las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, la política contable en materia de la determinación de las estimaciones por deterioro de las primas vencidas debe cumplir las siguientes condiciones:

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

El deterioro se calculará separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores de la propia entidad, no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.

El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al menos al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre. Si la entidad no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:

- Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
- Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible.
- En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, éste se estimará en el 25 por ciento de las primas vencidas.
- Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
- En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.
- Este procedimiento deberá considerarse para reflejar el efecto que pudieran tener sobre las comisiones las correcciones realizadas a las primas vencidas.

d) NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Las entidades deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

Adicionalmente, el Consejo indica que en el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

e) NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-95-

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes autorizados por el Colegio respectivo.

El Consejo autorizó el modelo de revaluación para los bienes inmuebles y el modelo del costo para los bienes muebles. La NIC 16 permite aplicar estos modelos tanto para bienes muebles como para bienes inmuebles.

- f) NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
El Consejo indica que los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus Estados Financieros Consolidados en colones costarricenses.

La información financiera de los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión deberá presentarse en la moneda oficial “colón”, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus Estados Financieros consolidados en moneda extranjera. Igual tratamiento se les brindará a las universalidades administradas por las sociedades titularizadoras.

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’, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero

- g) NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas
En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

- h) NIIF 10. Estados Financieros Consolidados y NIC 28. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En aplicación de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen Estados Financieros Consolidados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Las entidades reguladas deberán presentar sus Estados Financieros Consolidados.

i) NIC 38 - Activos intangibles.

El Consejo establece que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual. Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad lo cual debe fundamentarse en su política contable.

En el caso de los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 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.

j) NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

Costo amortizado.

Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:

i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los Estados Financieros Consolidados trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y

ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los Estados Financieros Consolidados indicados en el acápite anterior.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Valor razonable con cambios en resultados:

En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

k) NIIF 9. Otras disposiciones prudenciales relacionadas con cartera de crédito.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS
(Institución Autónoma de la República de Costa Rica)
Notas a los Estados Financieros Consolidados

momento 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.

- l) NIIF 13 - Valor razonable - Activos y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte.

La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

- m) Otros aspectos – Reservas.

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

- n) NIC 8 - Materialidad y errores contables.

La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los Estados Financieros Consolidados las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

37) Hechos Posteriores al Cierre

No se han presentado hechos relevantes posteriores al cierre que requieran ajustar los estados financieros al cierre de setiembre de 2020.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

-98-