

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2016

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-37

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S. A. (la Compañía), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ASSA Compañía de Seguros, S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.



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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

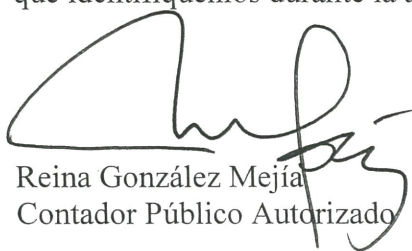
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



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

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

20 de marzo de 2017
Managua, Nicaragua

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS. S. A.
(Managua, Nicaragua)

Balance general

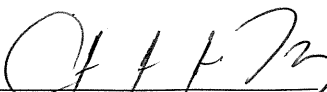
Al 31 de diciembre 2016

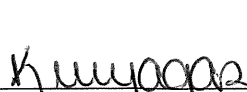
(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Disponibilidades	4.7	4,142,166	1,795,580
Inversiones, neto	5.7	758,624,686	664,079,223
Inversiones disponibles para la venta		183,453,295	147,389,864
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>575,171,391</u>	<u>516,689,359</u>
Cartera de créditos, neta	6	1,414,074	1,084,895
Crédito con garantía de pólizas		1,385,603	1,070,310
Intereses y comisiones por cobrar		<u>28,471</u>	<u>14,585</u>
Bienes de uso, neto	8	51,695,862	30,039,244
Terrenos		11,588,064	12,007,600
Edificio		2,692,986	2,834,722
Mobiliario y equipos		1,633,926	2,203,381
Equipos de cómputo		2,245,602	2,841,803
Vehículos		3,543,728	3,004,333
Otros bienes de uso		<u>29,991,556</u>	<u>7,147,405</u>
Deudores por primas y otros, neto		380,644,843	262,165,390
Primas por cobrar, netas	7.9	359,811,582	254,060,535
Otros deudores	7.10	<u>20,833,261</u>	<u>8,104,855</u>
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	7.11	69,203,255	44,321,968
Otros activos	12	34,431,987	23,605,010
Total de activos		<u><u>1,300,156,873</u></u>	<u><u>1,027,091,310</u></u>
Pasivos			
Reservas técnicas		572,134,417	438,577,613
Reservas de riesgos en curso		224,347,331	183,421,017
Reservas matemáticas		24,079,872	20,086,090
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	7.13	79,245,790	35,863,896
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	14	3,923,078	1,793,195
Reservas de contingencias		166,601,324	138,385,746
Reservas para riesgos catastróficos		<u>73,937,022</u>	<u>59,027,669</u>
Acreedores contractuales		85,205,134	79,863,325
Primas en depósitos		38,364,979	35,363,826
Depósitos en garantía por fianzas expedidas		<u>46,840,155</u>	<u>44,499,499</u>
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	15	99,775,222	61,976,160
Reservas para beneficios laborales		4,799,061	4,500,944
Acreedores diversos	16	44,694,613	37,519,064
Otros pasivos	17	<u>81,152,210</u>	<u>68,167,070</u>
Total de pasivos		<u><u>887,760,657</u></u>	<u><u>690,604,176</u></u>
Capital			
Capital social suscrito y pagado	18	114,228,800	114,228,800
Ajustes al patrimonio		5,397,834	1,083,446
Reservas patrimoniales	19	65,708,526	54,969,322
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		155,466,362	89,304,229
Resultados del presente ejercicio		<u>71,594,694</u>	<u>76,901,337</u>
Total de capital		<u><u>412,396,216</u></u>	<u><u>336,487,134</u></u>
Total de pasivos y capital		<u><u>1,300,156,873</u></u>	<u><u>1,027,091,310</u></u>
Cuentas de orden			
Responsabilidades en vigor		501,310,052,290	303,786,299,370
Riesgos cedidos en reaseguro		392,022,523,093	211,810,122,940
Responsabilidad por fianzas otorgadas		317,032,570	228,639,764
Afianzamiento y reafianzamiento cedido		243,983,101	171,921,058
Garantías y contragarantías recibidas		705,198,023	649,896,253
Primas por cobrar retiradas del activo		55,872	1,844,111
Cuentas de registros diversos		<u>764,678</u>	<u>-</u>
Total de cuentas de orden		<u><u>894,599,609,627</u></u>	<u><u>516,648,723,496</u></u>
Compromisos y contingencias	20		

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente balance general fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Giancarlo Braccio
Gerente general


Carlos Díaz
Gerente de Administración y Finanzas


Kenya Gamero
Contador general

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

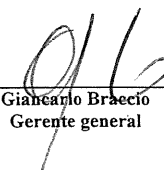
Estado de resultados

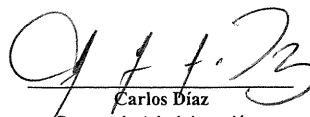
Por el año terminado el 31 de diciembre 2016

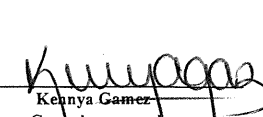
(Cifras en córdobas)

	Notas	2016	2015
Ingresos por primas			
Primas netas emitidas	7, 21	989,342,124	885,422,920
Primas emitidas		1,147,857,834	1,052,293,164
Devoluciones y cancelaciones año actual		128,799,086	141,361,845
Devoluciones y cancelaciones años anteriores		29,716,624	25,508,399
Primas cedidas año actual		395,185,059	395,894,711
Primas retenidas	21	594,157,065	489,528,209
Variación de reservas			
Variación neta de reservas técnicas de riesgo en curso		34,093,697	19,451,267
Matemática y por cuenta de inversión		2,909,323	1,855,849
Prima no devengada		31,184,374	17,595,418
Variación neta de reservas técnicas de previsión		32,769,245	35,154,092
Reserva de contingencia		20,974,568	30,930,180
Reserva catastrófica		11,794,677	4,223,912
Margen para siniestro y gastos		527,294,123	434,922,850
Costo de siniestralidad			
Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales		240,353,778	165,873,689
Siniestralidad y otras obligaciones contractuales	22	298,641,483	219,980,616
Siniestralidad recuperada del reaseguro y reafianzamiento cedido	7, 22	79,908,631	63,072,457
Ingresos/egresos por siniestros de periodos anteriores	22	21,620,926	8,965,530
Margen para costos y gastos operacionales		286,940,345	269,049,161
Gastos operacionales			
Costos de emisión	23	202,198,186	177,093,013
Costo de adquisición		101,830,253	79,251,616
Otros gastos de adquisición		65,577,359	66,695,530
Costos de exceso de pérdida		34,790,574	31,145,867
Gastos de administración		123,097,817	108,257,738
Gastos de administración	24	138,298,716	122,454,338
Derechos de emisión	21	15,200,899	14,196,600
Comisiones y participación de utilidades de reaseguro cedido	7, 21	78,647,380	67,438,905
Ingresos/egresos por comisiones de periodos anteriores	21	(5,118,061)	2,319,799
Utilidad técnica		35,173,661	53,457,114
Productos y gastos financieros, netos	25	31,048,117	25,975,462
De inversiones		34,367,689	28,754,663
Otros productos y gastos financieros, netos		3,319,572	2,779,201
Resultado cambiario, neto	26	19,504,256	14,192,897
Ingresos por tipo de cambio		53,985,570	44,144,859
Egresos por tipo de cambio		34,481,314	29,951,962
Otros productos y gastos, netos		5,947,892	4,731,967
Otros productos		6,799,882	6,449,892
Otros gastos		851,990	1,717,925
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		91,673,926	98,357,440
Impuesto sobre la renta	27	20,079,232	21,456,103
Utilidad del ejercicio después del impuesto sobre la renta		71,594,694	76,901,337

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Giancarlo Braecio
Gerente general


Carlos Díaz
Gerente de Administración y Finanzas


Kenya Gamero
Contador general

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

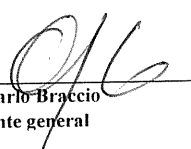
Estado de cambios en el patrimonio

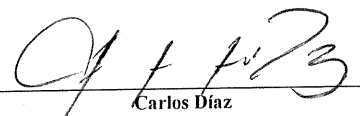
Por el año terminado el 31 de diciembre 2016

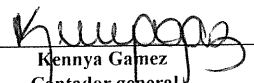
(Cifras en córdobas)

		2016					
Movimientos	Nota	Capital social suscrito y pagado	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del presente ejercicio	Total de capital
Saldo inicial 1 de enero de 2016		114,228,800	1,083,446	54,969,322	89,304,229	76,901,337	336,487,134
Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas							
Emisión de acciones a través de capitalización		-	-	-	76,901,337	(76,901,337)	-
Traslado de utilidad del ejercicio 2015		-	-	10,739,204	(10,739,204)	-	-
Traslado de reserva legal	19	-	-	10,739,204	66,162,133	(76,901,337)	-
Movimientos inherentes a la operación							
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	71,594,694	71,594,694
		-	-	-	-	71,594,694	71,594,694
Movimientos por criterios contables específicos							
Valuación de inversiones		-	4,314,388	-	-	-	4,314,388
		-	4,314,388	-	-	-	4,314,388
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		<u>114,228,800</u>	<u>5,397,834</u>	<u>65,708,526</u>	<u>155,466,362</u>	<u>71,594,694</u>	<u>412,396,216</u>
		2015					
Movimientos	Nota	Capital social suscrito y pagado	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del presente ejercicio	Total de capital
Saldo inicial 1 de enero de 2015		114,228,800	1,749,361	43,434,122	30,205,631	70,633,798	260,251,712
Movimientos inherentes a las decisiones de los Accionistas							
Emisión de acciones a través de capitalización		-	-	-	70,633,798	(70,633,798)	-
Traslado de utilidad del ejercicio 2014		-	-	11,535,200	(11,535,200)	-	-
Traslado de reserva legal	19	-	-	11,535,200	59,098,598	(70,633,798)	-
Movimientos inherentes a la operación							
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	76,901,337	76,901,337
		-	-	-	-	76,901,337	76,901,337
Movimientos por criterios contables específicos							
Valuación de inversiones		-	(665,915)	-	-	-	(665,915)
		-	(665,915)	-	-	-	(665,915)
Saldo final al 31 de diciembre de 2015		<u>114,228,800</u>	<u>1,083,446</u>	<u>54,969,322</u>	<u>89,304,229</u>	<u>76,901,337</u>	<u>336,487,134</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Giancarlo Braccio
Gerente general


Carlos Díaz
Gerente de Administración y Finanzas


Kenya Gamez
Contador general

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

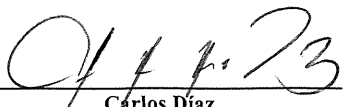
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

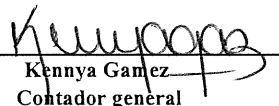
(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad neta del ejercicio		71,594,694	76,901,337
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso	8,24	4,545,670	3,295,684
Pérdida por disposiciones de bienes de uso	8	1,851,559	151,028
Amortización de <i>software</i>	24	4,620,512	3,456,695
Provisión para primas por cobrar	9	3,044,593	2,547,100
		<u>85,657,028</u>	<u>86,351,844</u>
Variación neta de reservas técnicas			
De riesgos en curso		40,926,314	25,853,011
Matemáticas		3,993,782	2,792,807
Para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		43,381,894	(20,889,457)
Para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados		2,129,883	(1,044,473)
De contingencia		28,215,578	36,571,959
Para riesgos catastróficos		14,909,353	6,800,296
		<u>133,556,804</u>	<u>50,084,143</u>
Variación neta en activos y pasivos			
Cartera de créditos		(329,179)	(143,245)
Rendimientos por cobrar en inversiones		(10,189,332)	(13,172,663)
Deudores por primas y otros		(121,524,045)	(57,961,896)
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del activo)		(24,881,287)	16,492,583
Otros activos		(15,447,489)	10,550,020
Acreedores contractuales		5,341,808	12,932,345
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del pasivo)		37,799,062	1,295,685
Reservas para beneficios laborales		298,117	(1,183,051)
Acreedores diversos		7,175,550	11,199,686
Aumento de otros pasivos		12,985,140	7,811,259
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>110,442,177</u>	<u>124,256,710</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Variación neta de			
Inversiones		(80,041,744)	(99,405,521)
Adiciones de bienes de uso	8	(28,053,847)	(24,426,649)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(108,095,591)</u>	<u>(123,832,170)</u>
Variación neta de disponibilidades			
		2,346,586	424,540
Disponibilidades al 1 de enero		1,795,580	1,371,040
Disponibilidades al 31 de diciembre	4	<u>4,142,166</u>	<u>1,795,580</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


Giancarlo Braccio
Gerente general


Carlos Díaz
Gerente de Administración y Finanzas


Kenya Gamez
Contador general

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(Cifras en córdobas)

(1) Entidad que reporta

ASSA Compañía de Seguros, S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida el 22 de noviembre de 1996, bajo las leyes de la República de Nicaragua. Es una compañía de seguros del sector privado, la cual fue autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, (la Superintendencia) mediante resolución n.º SIB-OIF-IV-28-96 del 23 de diciembre de 1996.

El 8 de octubre de 2010, en reunión de Junta General de Accionistas n.º JGA-MET-02-10, se aprueba el cambio de denominación social de Metropolitana Compañía de Seguros, S. A. a ASSA Compañía de Seguros, S. A. la cual tendrá su domicilio en la ciudad de Managua, Nicaragua y tendrá una duración de 99 años, contados a partir de la fecha en que quedaron inscritos el pacto social y los estatutos de la Compañía.

La Compañía es regulada por la Superintendencia de conformidad con la Ley General 733/2010, de 25, 26 y 27 de agosto, de Instituciones de Seguros, Reaseguros y Fianzas, publicada en el Diario Oficial, La Gaceta en sus ediciones n.º 162, 163 y 164, respectivamente y entró en vigencia a partir de su publicación en La Gaceta, Diario Oficial, derogando la Ley General 1727/1970, de 26 de noviembre, de Instituciones de Seguros, así como la Ley 227/1996, de 26 de julio, Reforma a la Ley General 1727/1970 y el Reglamento de la Ley 25-96/1996, de 11 de octubre, de Instituciones de Seguros y sus Reformas.

El accionista principal de la Compañía es el Grupo ASSA, S. A. dueño del 98.60% y otros accionistas con participaciones menores al 1.4%.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

Estos estados financieros únicamente están diseñados para aquellas personas que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El registro contable de las operaciones y la preparación de los estados financieros se realizaron con base en las disposiciones establecidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para las Instituciones de Seguros, Reaseguros y Fianzas y en las normas emitidas por la Superintendencia.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(2) Bases de presentación (continuación)

(a) Declaración de cumplimiento (continuación)

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones se deben aplicar por prioridad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en su defecto los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP), si en cualquiera de los casos las NIIF o en su defecto los US GAAP señalan varios tratamientos alternativos como válidos se debe optar siempre por la posición más conservadora. En estos estados financieros no fue necesario la aplicación de principios contables diferentes a los establecidos en el MUC.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 20 de marzo de 2017.

(b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones que pueden estar valuadas bajo otra base de medición.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros son presentados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (USD) se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2016, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$29.3247 (2015: C\$27.9283) por USD1.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio; este mercado se rige por la oferta y la demanda; existe similitud en ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, requiere que la Administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(2) Bases de presentación (continuación)

(d) Uso de estimados y juicios (continuación)

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el que la estimación se revisa y en cualquier otro período futuro afectado.

La información acerca de juicios críticos en la aplicación de las políticas de contabilidad que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3 (g) - Reservas técnicas
- Nota 5 - Inversiones, neto
- Nota 6 - Cartera de créditos, neta
- Nota 9 - Primas por cobrar, netas

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los períodos presentados en los estados financieros.

(a) Disponibilidades

Las disponibilidades están compuestas por efectivo en caja, cuentas corrientes y de ahorro denominadas en moneda nacional y extranjera.

(b) Inversiones, neto

(i) Inversiones disponibles para la venta

La medición de estas inversiones se realiza conforme con la normativa emitida por la Superintendencia, la que establece que dichas inversiones se midan en fecha posterior a su registro inicial a su valor razonable, que corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha que se trate la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(b) Inversiones, neto (continuación)

(i) Inversiones disponibles para la venta (continuación)

Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del capital contable, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en el estado de resultados), hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

(ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden con fecha posterior al registro inicial a su costo amortizado que estará constituido por el monto de su principal menos cualquier eventual amortización a dicho principal más o menos según el caso, menos cualquier estimación por deterioro sobre el valor del instrumento financiero en cuestión, conforme con la normativa emitida por la Superintendencia.

(iii) En instituciones financieras del exterior

Representan depósitos en el extranjero que se valúan a su costo más los intereses devengados por cobrar.

(iv) En depósitos a plazo fijo

Las inversiones correspondientes a depósitos a plazo en instituciones financieras se valúan al costo más los intereses devengados y el mantenimiento de valor con respecto al USD.

(v) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El valor en libros de la cartera de inversiones es revisado mensualmente a la fecha de cada balance general para determinar si existe algún indicio de deterioro o incobrabilidad en la cartera de inversiones. En caso que exista deterioro o incobrabilidad, la Compañía registra la pérdida de la inversión según la naturaleza de la misma y de conformidad con lo establecido en la normativa vigente emitida por la Superintendencia.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Cartera de créditos y provisión para incobrabilidad (continuación)

La cartera de créditos está compuesta por créditos con garantías de póliza e hipotecarios con garantía prendaria. El monto que se registra en la cartera de créditos es el otorgado al deudor al momento del desembolso, menos las amortizaciones registradas producto de los pagos efectuados por el deudor.

La valuación de la cartera de créditos se realiza mensualmente de conformidad con la normativa aplicable. El monto de las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se calcula con base en las disposiciones contenidas en la Norma sobre Riesgo Crediticio emitida por la Superintendencia. Las provisiones por incobrabilidad se registran contra resultados.

(d) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

La Compañía registra como bienes en uso los bienes muebles e inmuebles tangibles que posee para su uso propio y por los cuales obtiene beneficios económicos. Las adquisiciones que se efectúen en moneda extranjera por adquisición o mejora de bienes de uso se registran al equivalente de moneda nacional al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. No se reconoce el mantenimiento de valor. La Compañía reconoce como gastos del período los bienes de uso con vida útil menor a un año o cuando su valor de adquisición no es significativo.

(ii) Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y sus principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Vehículos	5
Mobiliario y equipos	5
Equipos de cómputo	2
Edificio	20

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(e) Primas por cobrar y provisión para primas por cobrar

La Compañía registra como primas por cobrar los créditos otorgados a sus clientes en concepto de primas de seguros o fianzas, descuentos, recargos, derechos de emisión e impuestos pendientes de cobro, de conformidad con lo establecido en la normativa emitida por la Superintendencia.

Las provisiones están basadas en evaluaciones mensuales de las primas por cobrar por antigüedad hechas por la Administración. Tales evaluaciones consideran el grado de mora del valor de las primas o fracciones que se encuentran vencidas a la fecha de cada evaluación.

De conformidad con la política de la Compañía cuando una prima o fracción presenta mora mayor a noventa (90) días de vencimiento, se provisiona en un 100% contra los resultados del ejercicio.

(f) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras

La Compañía en el transcurso normal de sus transacciones suscribe contratos de reaseguro o reafianzamiento con compañías domiciliadas en el extranjero y que se encuentren en cumplimiento con la normativa vigente emitida por la Superintendencia.

Los contratos de reaseguros se suscriben con el objetivo de compartir con sus reaseguradores los riesgos asumidos en los contratos de seguros y fianzas suscritos con sus asegurados.

Dentro de los principales contratos que suscribe la Compañía, están: contratos proporcionales operativos, contratos no proporcionales operativos y contratos catastróficos.

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del activo)

Este monto representa los saldos a favor de la Compañía correspondientes al registro de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento producto de los contratos de reaseguros cedidos, dentro de estas operaciones se encuentran las cuentas por cobrar de siniestros de contratos, *fronting* y facultativos. Para el caso de los saldos por participación de siniestros, estos se compensan trimestralmente en los procesos de pagos de estados de cuentas de contratos de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos de reaseguro.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (continuación)

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del pasivo)

Este rubro representa el saldo por pagar de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento, producto de los contratos de reaseguro cedido, aquí se registra la participación del riesgo cedido al reasegurador producto de los diferentes contratos de seguros, incluyendo los contratos de riesgos catastróficos, además integra los negocios de *fronting*, reservas retenidas sobre las primas de vida y participación de utilidades por la contraparte a cargo de reaseguradoras para siniestros ocurridos y no reportados.

Los pagos realizados a los reaseguradores varían dependiendo del tipo de contrato suscrito y de conformidad con las condiciones del mismo.

(g) Reservas técnicas

En el curso normal de las operaciones de seguros, la Compañía conforme con la normativa vigente emitida por la Superintendencia, realiza la valuación de las reservas técnicas y obligaciones contractuales derivadas de los contratos de seguros y fianzas suscritos, dichas reservas son las siguientes:

- (i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso
- (ii) Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago
- (iii) Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados
- (iv) Reservas de contingencias
- (v) Reservas para riesgos catastróficos

Estas reservas son certificadas mensualmente y al final del ejercicio por un actuario independiente.

En el caso de las reservas de siniestros pendientes de liquidación o pago y de las reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, su valuación es realizada conforme con lo establecido en la norma vigente por el contador general y revisado y autorizado por la Gerencia Administrativa Financiera.

Todas las reservas técnicas valuadas por la Compañía se acumulan mensualmente con cargo a los resultados del ejercicio.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Reservas técnicas (continuación)

(i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso

La Compañía calcula sus reservas matemáticas y de riesgo en curso con base en lo establecido en la norma vigente, la cual establece que:

Para los seguros de vida individual, seguros funerarios y de capitalización, las reservas correspondientes a cada póliza se calcularán de conformidad con las bases técnicas o procedimientos aprobados por la Superintendencia. En este sentido la Compañía aplica los procedimientos establecidos en las notas técnicas que fueron debidamente autorizadas por la Superintendencia.

En el caso de los riesgos en curso de los beneficios adicionales y riesgos ocupacionales y subnormales del ramo de vida individual, la Compañía aplica el 50% de las primas netas retenidas en el año, esto en cumplimiento con la normativa vigente.

La base de cálculo de las reservas de riesgo en curso de retención para los ramos de colectivo de vida, accidentes y enfermedades, daños y fianzas, la integran las primas retenidas durante el año con las cuales se calcula el 40% de reservas de riesgo en curso.

(ii) Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago

Las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago por beneficios exigibles de conformidad con los contratos de seguros tomados, se establecen en el momento que estos se conocen por el monto estimado de la pérdida y hasta un máximo de la suma asegurada. Estas reservas por siniestros son ajustadas mensualmente con base en el importe estimado de cada siniestro.

(iii) Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

La Norma sobre Constitución y Cálculo de Reserva emitida por la Superintendencia, establece que las compañías de seguros deben constituir, para todos los seguros, una reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, la cual se determinará de conformidad con la experiencia de cada compañía, sin que pueda ser inferior al 5% de las reservas para prestaciones y siniestros pendientes de pago del respectivo ejercicio.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Reservas técnicas (continuación)

(iii) Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados (continuación)

En cumplimiento con lo anterior, la Compañía calculó el monto correspondiente a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, aplicando un 5% al saldo acumulado de la reserva para obligaciones pendientes de pago del respectivo ejercicio.

(iv) Reservas de contingencias

La Compañía realiza la constitución de las reservas de contingencias de la siguiente manera:

Para los seguros de vida individuales y colectivos se calcula el 1.5% de las primas retenidas en el ejercicio.

La reserva de contingencias para riesgos ocupacionales y subnormales se calcula utilizando conjuntamente con la que corresponda al seguro de vida, para las desviaciones desfavorables en la mortalidad para riesgos retenidos, sin que en ningún caso el monto que se hubiese acumulado para dichos riesgos ocupacionales y subnormales quede reducido a menos del 40% de las primas de retención del ejercicio correspondiente a la valuación.

Para los beneficios adicionales de vida, por accidentes e incapacidad y las primas provenientes de los seguros subnormales y extra primas ocupacionales, la Compañía utiliza el 40% de las primas retenidas en el ejercicio.

Para los ramos de accidentes y enfermedades, daños y fianzas, que no son líneas aliadas de incendio, la Compañía calcula tanto el 3% de las primas retenidas en el ejercicio, así como el 90% de la desviación siniestral favorable, y se selecciona el mayor de los dos; al 31 de diciembre de 2016, la Compañía cumplió con la norma en función del comportamiento de cada ramo.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Reservas técnicas (continuación)

(v) Reservas para riesgos catastróficos

La Compañía calculó sus reservas para riesgos catastróficos de la manera siguiente:

15% de las primas retenidas durante el ejercicio para los seguros de líneas aliadas de incendio, transporte (carga y buque), seguros de aviación (accidentes en viajes aéreos y aeronaves), seguro de incendio de algodón, responsabilidad civil general, rotura de maquinaria y explosión de calderas y fianzas que no sean de fidelidad.

Para las líneas aliadas de incendio, la reserva se incrementa con un mínimo del 15% de las primas retenidas en el ejercicio.

(h) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

(i) Reservas para beneficios laborales

(i) Indemnización por antigüedad

La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros en concepto de indemnización de conformidad con la legislación nicaragüense la cual requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense establece que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo; al respecto la Compañía establece una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados, en donde se acumulan mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario y las cuales son descansadas de común acuerdo con el empleado.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Reservas para beneficios laborales (continuación)

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo de Nicaragua, se requiere que la Compañía reconozca un (1) mes de salario adicional a todo empleado que labora para esta por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

(j) Capital y reservas de capital

Corresponde a los importes que conforme con la distribución de las utilidades disponibles fueron asignadas a reservas y que no han sido capitalizadas ni aplicadas a otros fines. Dentro de este grupo se encuentran: reserva legal, otras reservas obligacionales y reservas voluntarias.

(i) Capital social obligatorio

De conformidad con lo establecido en la resolución CD-SIBOIF-866-1-DIC3-2014/2014, de fecha 3 de diciembre, Norma de Actualización del Capital Social de las Sociedades de Seguros, en su artículo 1, las sociedades de seguros cuando operen en los grupos de seguros patrimoniales y obligatorias, así como en el grupo de personas, rentas y pensiones deben tener al menos como capital social obligatorio la suma de C\$98,510,000 (noventa y ocho millones quinientos diez mil córdobas netos). Cuando operen en la modalidad de fianzas, la suma de C\$12,314,000 (doce millones trescientos catorce mil córdobas netos).

Según resolución n.º CD-SIBOIF-971-1-NOV24-2016, de fecha 24 de noviembre, Norma de Actualización del Capital Social de las Sociedades de Seguros, en su artículo 1, las sociedades de seguros cuando operen en los grupos de seguros patrimoniales y obligatorias, así como en el grupo de personas, rentas y pensiones deben tener al menos como capital social obligatorio la suma de C\$108,536,000 (ciento ocho mil quinientos treinta y seis millones de córdobas netos). Cuando operen en la modalidad de fianzas, la suma de C\$13,567,000 (trece millones quinientos sesenta y siete mil córdobas netos).

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(k) Ingresos por primas

(i) Reserva de capital

De conformidad con la Ley General 733/2010 en su artículo 38, las instituciones de seguros deberán constituir una reserva de capital del 15% de sus utilidades netas del ejercicio; dicho registro se reconoce en los resultados acumulados de ejercicios anteriores. Cada vez que la reserva de capital de una institución de seguros alcance un monto igual al de su capital social o asignado y radicado, el 40% de dicha reserva de capital se convertirá automáticamente en capital social o asignado, según sea el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

(ii) Método para reconocer ingresos por primas

Los ingresos por primas sobre los contratos por seguros o fianzas, se reconocen en los resultados de las operaciones al momento de la emisión de dichos contratos.

(iii) Devoluciones y cancelaciones

Corresponden a las primas emitidas que después de haber sido reconocidas como ingresos, son canceladas o devueltas por los asegurados. Las devoluciones y cancelaciones pueden ocurrir por opción voluntaria de los asegurados o por medidas internas de la Compañía.

(iv) Primas cedidas

Las primas cedidas se registran de forma mensual por la parte proporcional del riesgo que la Compañía transfiere a los reaseguradores sobre el valor de las primas netas emitidas, de conformidad con los contratos de reaseguro suscritos.

(l) Costos de adquisición

Los costos de adquisición corresponden a los gastos relacionados con la expedición de pólizas de seguros y fianzas, y los originados de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento. Dentro de estos costos se encuentran las comisiones a intermediarios de seguros, los costos de cobertura del exceso de pérdidas y otros gastos de adquisición.

Los costos de adquisición son registrados en los resultados de las operaciones de la Compañía al momento de la emisión de la póliza o fianza.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(m) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta en la utilidad neta del ejercicio comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados. El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del ejercicio determinado con base en la Ley 822/2012, de fecha 17 de diciembre, de Concertación Tributaria, y sus reformas usando tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable con respecto a los ejercicios anteriores.

(n) Transacciones en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor

Las transacciones en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera o en córdobas con mantenimiento de valor se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al cierre de cada mes y al final del ejercicio. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas en los resultados de las operaciones.

(4) Disponibilidades

El saldo de las disponibilidades se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	36,000	37,000
Depósitos en bancos	828,643	1,007,640
Total moneda nacional	<u>864,643</u>	<u>1,044,640</u>
 Moneda extranjera		
Efectivo en caja	126,976	123,722
Depósitos en bancos	3,150,547	627,218
Total moneda extranjera (a)	<u>3,277,523</u>	<u>750,940</u>
	<u>4,142,166</u>	<u>1,795,580</u>

(a) Las disponibilidades en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016, representan el equivalente de USD111,767 (2015: USD26,888).

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(5) Inversiones, neto

Las inversiones, neto se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Valores del estado		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) y Bonos de MHCP emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Nicaragua (MHCP), con tasas de 5.52% y 10.50% anual con vencimiento entre 2017 y 2028 (2015: tasas de 8.00% anual con vencimiento entre 2015 y 2028).	183,453,295	147,389,864
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Títulos de deuda gubernamental		
Reportos Opcionales garantizados por el Banco Central del Gobierno Central de Nicaragua, pactados a plazo no mayores a doce (12) meses con rendimientos que oscila entre el 3.95% y el 5%.	3,521,489	26,625,536
Valores privados		
Bonos privados emitidos por instituciones financieras del país, con tasas que oscilan entre 5.25% y 7.00% (2016: tasa promedio del 5.98%) y vencimiento entre 2017 y 2020.	123,640,730	115,161,160
Inversiones en instituciones financieras del exterior		
Depósitos a plazo que devengan una tasa de 4.25% anual con último vencimiento en diciembre de 2018.	58,867,291	28,333,683
Certificados a plazo fijo		
Depósitos en instituciones financieras del país, devengan tasas de interés que oscilan entre el 2.00% y 6.25% anual con último vencimiento en marzo de 2019.	389,141,881	346,568,980
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>575,171,391</u>	<u>516,689,359</u>
Total inversiones, neto	<u>758,624,686</u>	<u>664,079,223</u>

(6) Cartera de créditos, neta

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos con garantía de pólizas	1,385,603	1,070,310
Rendimientos por cobrar	28,471	14,585
	<u>1,414,074</u>	<u>1,084,895</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos		
Disponibilidades		
Banco de Finanzas, S. A. (BDF)	11,490	575,632
Inversiones, neto		
Inversiones en depósitos a plazos, (BDF)	31,670,676	26,811,168
Inversiones en bonos, (BDF)	19,061,055	18,153,395
	<u>50,731,731</u>	<u>44,964,563</u>
Primas por cobrar		
Banco de Finanzas, S. A. (BDF)	4,338,893	668,526
Participación de los reaseguradores		
Lion Re	3,509,265	4,085,915
Prima mínima y en depósito		
Lion Re	8,713,519	798,151
Total de activos	<u>67,304,898</u>	<u>51,092,787</u>
Pasivos		
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago (BDF)	1,713,136	416,675
Reaseguro por pagar Lion Re	3,168,375	605,601
Total de pasivos	<u>4,881,511</u>	<u>1,022,276</u>
Resultados		
Ingresos por primas emitidas, (BDF)	60,298,907	57,955,762
Participación de reaseguro en los reclamos Lion Re	3,674,209	5,799,257
Comisión de reaseguro Lion Re	437,184	478,874
	<u>64,410,300</u>	<u>64,233,893</u>
Costo de siniestralidad, (BDF)	14,963,712	15,327,838
Reaseguro cedido Lion Re	2,885,413	2,202,085
	<u>17,849,125</u>	<u>17,529,923</u>
Productos y gastos financieros, netos (BDF)	<u>2,927,818</u>	<u>1,178,830</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Transacciones con ejecutivos

Además de sus salarios, la Compañía también proporciona beneficios que no son en efectivo a sus ejecutivos; adicionales a las prestaciones de ley vigentes en la República de Nicaragua.

Las transacciones con ejecutivos se detallan a continuación:

	2016	2015
Remuneraciones a ejecutivos	11,215,358	8,320,491
Dietas a directores	2,845,302	2,576,210
	<u>14,060,660</u>	<u>10,896,701</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(8) Bienes de uso, neto

Un resumen de los bienes de uso, neto se presenta a continuación:

	Terrenos	Edificio	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Otros bienes de uso			Total
						Construcciones en proceso	Biblioteca y obras de arte	Adiciones y mejoras	
Costo									
Saldo al 1 de enero de 2016	12,007,600	2,834,722	4,339,814	4,363,456	4,902,721	6,119,135	970,299	75,827	35,613,574
Adiciones	-	-	316,627	1,764,330	1,706,042	24,025,827	232,971	8,050	28,053,847
Retiros	-	-	(595,133)	(1,629,686)	(586,200)	(856,274)	-	-	(3,667,293)
Reclasificaciones	(419,537)	-	-	-	-	(584,278)	-	-	(1,003,815)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>11,588,063</u>	<u>2,834,722</u>	<u>4,061,308</u>	<u>4,498,100</u>	<u>6,022,563</u>	<u>28,704,410</u>	<u>1,203,270</u>	<u>83,877</u>	<u>58,996,313</u>
 Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	4,562,469	2,559,019	4,656,308	-	970,299	72,077	12,820,172
Adiciones	12,007,600	2,834,722	439,433	2,090,562	931,447	6,119,135	-	3,750	24,426,649
Retiros	-	-	(662,088)	(286,125)	(685,034)	-	-	-	(1,633,247)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>12,007,600</u>	<u>2,834,722</u>	<u>4,339,814</u>	<u>4,363,456</u>	<u>4,902,721</u>	<u>6,119,135</u>	<u>970,299</u>	<u>75,827</u>	<u>35,613,574</u>
 Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2016	-	-	2,136,433	1,521,653	1,898,388	-	-	17,856	5,574,330
Adiciones	-	141,736	889,948	2,360,084	1,153,902	-	-	-	4,545,670
Retiros	-	-	(604,108)	(1,629,240)	(586,201)	-	-	-	(2,819,549)
Reclasificaciones	-	-	5,112	-	12,745	-	-	(17,856)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>141,736</u>	<u>2,427,385</u>	<u>2,252,497</u>	<u>2,478,834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,300,451</u>
 Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	1,887,396	506,295	1,350,395	-	-	16,779	3,760,865
Adiciones	-	-	911,281	1,301,486	1,081,840	-	-	1,077	3,295,684
Retiros	-	-	(662,244)	(286,128)	(533,847)	-	-	-	(1,482,219)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,136,433</u>	<u>1,521,653</u>	<u>1,898,388</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,856</u>	<u>5,574,330</u>
 Valor en libros									
Al 1 de enero de 2016	<u>12,007,600</u>	<u>2,834,722</u>	<u>2,203,381</u>	<u>2,841,803</u>	<u>3,004,333</u>	<u>6,119,135</u>	<u>970,299</u>	<u>57,971</u>	<u>30,039,244</u>
Al 31 de diciembre de 2016	<u>11,588,063</u>	<u>2,692,986</u>	<u>1,633,923</u>	<u>2,245,603</u>	<u>3,543,729</u>	<u>28,704,410</u>	<u>1,203,270</u>	<u>83,877</u>	<u>51,695,862</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(9) Primas por cobrar, netas

Un resumen de las primas por cobrar, netas por ramo se presentan a continuación:

	2016	2015
Patrimoniales	306,826,781	211,323,998
Vida	33,233,993	28,904,916
Obligatorios	14,815,717	10,837,754
Accidentes personales	5,350,567	3,103,936
Fianzas	691,730	477,278
Total primas por cobrar	360,918,788	254,647,882
Menos, provisión para primas por cobrar (a)	(1,107,206)	(587,347)
Total primas por cobrar, netas	359,811,582	254,060,535

A continuación se presentan los saldos mayores a noventa (90) días por ramo, los cuales están provisionados en un 100% de conformidad con la política de contabilidad de la Compañía.

	2016	2015
Patrimoniales	667,487	419,699
Vida	333,516	101,427
Accidentes personales	17,743	13,015
Obligatorios	88,460	53,206
Total saldos mayores a noventa (90) días por ramo	1,107,206	587,347

(a) El movimiento de la provisión para primas por cobrar, se presenta a continuación:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	587,347	541,843
Aumento de la provisión	3,044,593	2,547,100
Utilización de la provisión	(2,524,734)	(2,501,596)
Saldo al 31 de diciembre	1,107,206	587,347

(10) Otros deudores

	2016	2015
Steel Max, S. A. (anticipo)	12,541,367	-
Préstamos y otras cuentas por cobrar al personal	4,351,478	3,155,710
Deudores diversos	2,113,963	1,636,508
Cuentas por cobrar agentes	141,188	1,005,703
Depósitos en garantías	1,207,947	1,139,721
Otras cuentas por cobrar POS	113,079	700,830
Anticipos a proveedores	175,982	193,088
Deudores por cheques devueltos	158,257	128,503
Otros deudores	30,000	144,792
	20,833,261	8,104,855

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(11) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del activo)

	2016	2015
Participación por siniestros pendientes	37,418,386	43,166,959
Participaciones por reafianzadoras por reclamaciones pendientes	68,663	668,456
Siniestros pagados por cobrar a cargo de reaseguradores y reafianzadoras	31,716,206	486,553
Saldo total	<u>69,203,255</u>	<u>44,321,968</u>

(12) Otros activos

Un resumen del saldo de otros activos se presenta a continuación:

	2016	2015
Gastos pagados por anticipado		
Contratos no proporcionales	8,978,725	4,567,402
Licencia de <i>software</i> (a)	9,955,773	11,490,519
Anticipo mensual 1% del IR anual	9,618,613	5,703,183
Proveeduría	736,657	878,942
Inventario de salvamentos	2,973,337	-
Otros	1,375,819	237,835
Subtotal gastos pagados por anticipado	<u>33,638,924</u>	<u>22,877,881</u>
Cargos diferidos		
Primas de seguros y fianzas	793,063	727,129
Subtotal cargos diferidos	<u>793,063</u>	<u>727,129</u>
Total de otros activos	<u>34,431,987</u>	<u>23,605,010</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016, incluye costos capitalizados hasta por C\$7,280,661 (2015: C\$8,736,308) correspondientes al desarrollo e implementación del sistema contable denominado ACSEL adquirido por la Compañía. El gasto por amortización del ejercicio fue C\$4,620,512 (2015: C\$3,456,695).

(13) Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago

Un detalle de la integración por ramo de las reservas para siniestros pendientes de liquidación o pago se presenta a continuación:

	2016	2015
Automóvil	29,213,195	16,935,901
Incendio y líneas aliadas	2,712,137	5,191,239
Vida colectivo	5,154,207	3,751,302
Daño equipo electrónico	1,389,991	2,058,327
Seguro obligatorio de automóvil	3,518,336	1,762,463
Pasan...	<u>41,987,866</u>	<u>29,699,232</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(13) Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago (continuación)

	2016	2015
...Vienen	41,987,866	29,699,232
Transporte	31,195,124	1,674,959
Todo riesgo construcción	-	1,117,132
Fidelidad comprensiva	1,538,848	1,028,435
Fianza	47,946	1,000,600
Rotura de maquinaria	-	558,566
Colectivo accidentes personales	2,160,384	490,926
Responsabilidad civil	1,043,220	111,963
Crédito	35,190	75,406
Equipo contratista	161,994	33,514
Robo y hurto	99,704	33,514
Rotura de cristales	105,569	21,627
Accidentes escolares	2,932	12,900
Accidentes personales individuales	-	5,122
Vida individual	867,013	-
Total	<u>79,245,790</u>	<u>35,863,896</u>

(14) Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

	2016	2015
Automóvil	1,460,660	846,795
Incendio	135,607	259,562
Vida colectivo	255,329	187,565
Daño equipo electrónico	69,500	102,916
Seguro obligatorio de automóvil	175,917	88,123
Transporte	1,559,756	83,748
Todo riesgo construcción	-	55,857
Fidelidad comprensiva	76,942	51,422
Fianza	2,397	50,030
Rotura de maquinaria	-	27,928
Colectivo accidentes personales	71,189	24,546
Responsabilidad civil	52,161	5,598
Crédito	1,759	3,770
Equipo contratista	8,100	1,676
Robo y hurto	4,985	1,676
Rotura de cristales	5,278	1,082
Accidentes escolares	147	645
Accidentes personales individuales	-	256
Vida individual	43,351	-
Total	<u>3,923,078</u>	<u>1,793,195</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(15) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras

	2016	2015
Cuenta corriente:		
Instituciones reaseguradoras	97,013,491	49,772,562
Contratos no proporcionales	255,444	12,203,598
Primas retenidas por reaseguros cedido	2,506,287	-
	<u>99,775,222</u>	<u>61,976,160</u>

(16) Acreedores diversos

Un resumen del saldo de acreedores diversos se presenta a continuación:

	2016	2015
Comisiones potenciales (a)	29,228,702	21,115,929
Otros acreedores	4,305,158	7,219,425
Depósitos en investigación (b)	6,683,913	2,293,416
Cheques no cobrados y no reclamados	13,376	1,497,677
Otros impuestos y contribuciones por pagar	915,187	837,790
Banca seguro	79,461	753,769
Préstamos empleados (deducción de planilla: BDF)	411,740	367,226
Otros	3,057,076	3,433,832
	<u>44,694,613</u>	<u>37,519,064</u>

(a) Corresponden a comisiones por devengar de agentes, las cuales se harán efectivas una vez se haya recibido el pago de la póliza asociada a la comisión.

(b) Corresponde a depósitos realizados a las cuentas bancarias de la Compañía que no han sido aplicados a su transacción correspondiente.

(17) Otros pasivos

Un resumen del saldo de otros pasivos se presenta a continuación:

	2016	2015
IVA nominal	38,687,024	26,027,669
Impuesto sobre la renta (IR)	18,206,268	20,878,276
Indemnización por antigüedad (a)	12,233,288	10,203,505
Provisión de impuesto por pagar	6,093,071	5,243,131
Vacaciones y aguinaldo (a)	4,128,554	3,249,711
Otros pasivos	-	1,497,988
Aporte dirección general de bomberos	1,804,005	1,066,790
Total	<u>81,152,210</u>	<u>68,167,070</u>

(a) El número promedio de empleados durante el ejercicio 2016 fue de 157 (2015: 159).

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(18) Capital social suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Compañía asciende a C\$114,228,800 por encima de lo requerido en la resolución CD-SIBOIF-866-1-DIC3-2014/2014 y de conformidad con lo establecido en la Ley General 733/2010.

Según resolución n.º CD-SIBOIF-971-1-NOV24-2016, de fecha 24 de noviembre, Norma de Actualización del Capital Social de las Sociedades de Seguros, en su artículo 1, las sociedades de seguros cuando operen en los grupos de seguros patrimoniales y obligatorias, así como en el grupo de personas, rentas y pensiones deben tener al menos como capital social obligatorio la suma de C\$108,536,000 (ciento ocho mil quinientos treinta y seis millones de córdobas netos). Cuando operen en la modalidad de fianzas, la suma de C\$13,567,000 (trece millones quinientos sesenta y siete mil córdobas netos).

De conformidad con la nueva resolución descrita anteriormente al 31 de diciembre de 2016 la Compañía requiere de al menos un capital suscrito y pagado de C\$122,103,000; no obstante según lo indicado en el artículo 2. Plazo. Las sociedades de seguros que a la entrada en vigencia de la presente Norma tengan un capital social suscrito y pagado por debajo del capital social mínimo establecido en el artículo precedente deberán actualizarlo y tenerlo suscrito y pagado a más tardar dentro de los siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionista, que se prevea en el mes de marzo de 2017.

(19) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2016, se incrementó la reserva legal de conformidad con lo establecido en la Ley General 733/2010, cerrando con un monto de C\$65,708,526 (2015: C\$54,969,322). La Ley General 733/2010, en su capítulo II, artículo 38, establece que: «Las instituciones de Seguros deberán constituir una reserva de capital del quince por ciento (15%) de sus utilidades netas». Conforme con lo anterior, al 31 de diciembre de 2016, la reserva patrimonial constituida por la Compañía fue de C\$10,739,204 (2015: C\$11,535,200).

(20) Compromisos y contingencias

El edificio utilizado por la Compañía está bajo contrato de arrendamiento operativo renovable al vencimiento del plazo. Al 31 de diciembre de 2016, el monto total del costo por alquiler fue de C\$9,057,085. Los pagos mínimos futuros por arrendamiento operativo en córdobas incluyendo un deslizamiento cambiario del 5% anual para los próximos años, se presenta a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2017	9,515,853
2018	1,564,324
Total	C\$ 11,080,177

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(21) Ingresos por primas, derechos de emisión y comisiones por reaseguro cedido

Un resumen del saldo de los ingresos de primas se presenta a continuación:

2016								
	Primas emitidas	Devoluciones y cancelaciones	Devoluciones y cancelaciones períodos anteriores	Subtotal de primas netas emitidas	Primas cedidas del año actual	Subtotal de primas retenidas	Derecho de emisión	Comisión reaseguro cedido
Incendio y líneas aliadas	447,819,423	(41,783,313)	(11,638,570)	394,397,540	(289,384,195)	105,013,345	6,181,190	53,541,188
Vida	161,057,737	(15,349,618)	(5,332,832)	140,375,287	(7,731,587)	132,643,700	2,005,477	2,051,421
Automóvil	256,559,580	(38,512,752)	(7,631,421)	210,415,407	(2,132,402)	208,283,005	4,258,022	1,323,368
Obligatorios	86,105,962	(6,242,377)	(1,110,396)	78,753,189	-	78,753,189	(51)	-
Ingeniería	59,199,286	(13,738,741)	(877,978)	44,582,567	(34,042,207)	10,540,360	750,759	4,640,580
Responsabilidad civil	47,657,903	(6,387,606)	(694,206)	40,576,091	(27,084,346)	13,491,745	664,215	4,551,146
Transporte	36,664,953	(2,298,141)	(791,159)	33,575,653	(9,120,071)	24,455,582	651,194	1,068,551
Crédito	602,970	-	-	602,970	(141,870)	461,100	12,046	7,014
Accidentes	23,952,215	(2,847,749)	(588,806)	20,515,660	(8,321,800)	12,193,860	153,830	930,680
Fianzas	11,310,341	(797,833)	(232,100)	10,280,408	(7,787,311)	2,493,097	212,497	2,913,669
Misceláneos	9,679,809	(403,987)	(819,156)	8,456,666	(5,570,502)	2,886,164	177,007	393,339
Seguros bancario	3,748,659	-	-	3,748,659	(3,748,659)	-	75,013	1,963,107
Fidelidad comprensiva	3,468,204	(436,969)	-	3,031,235	(120,109)	2,911,126	59,700	4,204
Responsabilidad civil de licencia ordinaria	30,792	-	-	30,792	-	30,792	-	141,052
	<u>1,147,857,834</u>	<u>(128,799,086)</u>	<u>(29,716,624)</u>	<u>989,342,124</u>	<u>(395,185,059)</u>	<u>594,157,065</u>	<u>15,200,899</u>	<u>73,529,319</u>

2015								
	Primas emitidas	Devoluciones y cancelaciones	Devoluciones y cancelaciones períodos anteriores	Subtotal de primas netas emitidas	Primas cedidas del año actual	Subtotal de primas retenidas	Derecho de emisión	Comisión reaseguro cedido
Incendio y líneas aliadas	373,519,468	(41,819,007)	(4,285,247)	327,415,214	(237,194,293)	90,220,921	5,094,113	10,732,725
Vida	246,074,700	(43,117,513)	(7,203,129)	195,754,058	(88,107,512)	107,646,546	3,605,151	146,262
Automóvil	205,901,265	(33,067,408)	(6,964,891)	165,868,966	(2,279,096)	163,589,870	3,284,556	43,497,909
Obligatorios	73,182,230	(5,796,635)	(1,074,644)	66,310,951	-	66,310,951	-	1,168,173
Ingeniería	32,937,577	(2,892,619)	(1,905,008)	28,139,950	(16,498,693)	11,641,257	461,282	-
Responsabilidad civil	31,845,626	(4,538,931)	(245,735)	27,060,960	(17,299,168)	9,761,792	441,965	262,502
Transporte	30,815,262	(1,208,488)	(2,360,908)	27,245,866	(5,854,476)	21,391,390	525,014	3,239,019
Crédito	18,257,339	(4,974,154)	(163,387)	13,119,798	(12,636,755)	483,043	266,019	659,271
Accidentes	14,835,026	(2,257,453)	(310,100)	12,267,473	(723,654)	11,543,819	152,937	2,613,937
Fianzas	9,003,146	(570,806)	(200,705)	8,231,635	(5,843,764)	2,387,871	166,308	1,643,980
Misceláneos	7,600,904	(630,764)	(677,868)	6,292,272	(4,089,717)	2,202,555	44,165	3,287,459
Seguros bancario	5,025,312	-	-	5,025,312	(5,025,312)	-	100,479	36,061
Fidelidad comprensiva	3,227,896	(487,264)	(116,777)	2,623,855	(342,271)	2,281,584	54,611	117,476
Responsabilidad civil de licencia ordinaria	67,413	(803)	-	66,610	-	66,610	-	2,353,930
	<u>1,052,293,164</u>	<u>(141,361,845)</u>	<u>(25,508,399)</u>	<u>885,422,920</u>	<u>(395,894,711)</u>	<u>489,528,209</u>	<u>14,196,600</u>	<u>69,758,704</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(22) Costo de siniestralidad y siniestros de períodos anteriores

Un resumen de los costos de siniestralidad y siniestros de períodos anteriores se detalla a continuación:

Ramos	2016					2015				
	Siniestralidad y obligaciones contractuales	Siniestralidad recuperada	Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales	Siniestros de períodos anteriores netos	Total	Siniestralidad y obligaciones contractuales	Siniestralidad recuperada	Costo neto de siniestralidad y otras obligaciones contractuales	Siniestros de períodos anteriores netos	Total
Automóvil	110,302,102	13,576,993	96,725,109	21,028,792	117,753,901	75,690,271	8,114,099	67,576,172	10,188,745	77,764,917
Vida	53,044,588	5,092,441	47,952,147	(27,763)	47,924,384	52,572,231	21,638,470	30,933,761	162,260	31,096,021
Incendio y líneas aliadas	27,129,046	20,086,727	7,042,319	(714,177)	6,328,142	35,746,862	24,216,723	11,530,139	(1,907,541)	9,622,598
Obligatorios	51,874,580	107,695	51,766,885	3,617,067	55,383,952	35,429,882	148,857	35,281,025	2,104,003	37,385,028
Ingeniería	2,575,426	1,710,450	864,976	(879,980)	(15,004)	10,710,299	7,624,337	3,085,962	196,329	3,282,291
Transporte	39,807,907	31,677,834	8,130,073	(270,515)	7,859,558	3,497,852	325,712	3,172,140	(420,994)	2,751,146
Accidentes	5,224,246	2,767,378	2,456,868	46,622	2,503,490	2,736,887	260,056	2,476,831	226,421	2,703,252
Responsabilidad civil	5,890,481	4,567,592	1,322,889	131,769	1,454,658	1,876,325	234,412	1,641,913	(147,332)	1,494,581
Crédito	585,577	5,683	579,894	40,733	620,627	963,249	210,790	752,459	-	752,459
Fidelidad comprensiva	1,048,926	36,237	1,012,689	(363,084)	649,605	445,206	239,274	205,932	(1,416,089)	(1,210,157)
Miscelaneos	1,159,306	900,310	258,996	(34,311)	224,685	311,552	59,727	251,825	(20,272)	231,553
Fianzas	(702)	(620,709)	620,007	(954,227)	(334,220)	-	-	-	-	-
	<u>298,641,483</u>	<u>79,908,631</u>	<u>218,732,852</u>	<u>21,620,926</u>	<u>240,353,778</u>	<u>219,980,616</u>	<u>63,072,457</u>	<u>156,908,159</u>	<u>8,965,530</u>	<u>165,873,689</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(23) Costos de emisión

Un resumen de los costos de emisión se presenta a continuación:

	2016			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredores	101,830,253	-	-	101,830,253
Costos de exceso de pérdidas	-	-	34,790,574	34,790,574
Campaña promoción y ventas	-	16,066,105	-	16,066,105
Remuneración y beneficios al personal	-	12,168,704	-	12,168,704
Prestaciones sociales agentes directos	-	144,028	-	144,028
Otros gastos varios de adquisición	-	37,198,522	-	37,198,522
Total	101,830,253	65,577,359	34,790,574	202,198,186

	2015			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredores	79,251,616	-	-	79,251,616
Costos de exceso de pérdidas	-	-	31,145,867	31,145,867
Campaña promoción y ventas	-	13,070,375	-	13,070,375
Remuneración y beneficios al personal	-	11,299,921	-	11,299,921
Prestaciones sociales agentes directos	-	315,326	-	315,326
Otros gastos varios de adquisición	-	42,009,908	-	42,009,908
Total	79,251,616	66,695,530	31,145,867	177,093,013

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(24) Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración se presenta a continuación:

	2016	2015
Sueldos y beneficios al personal	46,239,084	38,678,178
Honorarios profesionales	16,112,874	15,871,381
Alquileres	13,632,215	12,801,470
Impuestos	10,514,504	8,654,443
Reparación y mantenimiento	4,972,944	5,976,926
Servicios básicos	5,695,757	5,396,487
Gastos de previsión social	5,910,897	5,343,644
Comunicación	4,529,893	4,226,037
Seguros y fianzas	4,108,478	3,952,338
Amortización <i>software</i> (nota 12)	4,620,512	3,456,695
Depreciación (nota 8)	4,545,670	3,295,684
Dieta a directores y vigilantes	2,845,302	2,576,210
Gastos de oficina	2,575,082	1,937,606
Gastos de representación y viaje	1,641,020	1,774,327
Capacitación	960,468	1,213,192
Suscripciones	708,937	658,282
Otros servicios	2,417,827	2,145,053
Aportación a la Superintendencia	910,498	830,370
Otros gastos administrativos	5,356,754	3,666,015
Total	<u>138,298,716</u>	<u>122,454,338</u>

(25) Productos y gastos financieros, netos

Un resumen de los productos y gastos financieros, netos se presenta a continuación:

	2016	2015
Producto de inversiones	34,367,689	28,754,663
Gasto por provisión de primas por cobrar	(2,998,265)	(2,502,226)
Otros gastos financieros	(423,874)	(356,390)
Total de gastos financieros	(3,422,139)	(2,858,616)
Ingresos financieros por cartera de créditos	102,567	79,415
Otros productos y gastos financieros, netos	(3,319,572)	(2,779,201)
Total productos y gastos financieros, netos	<u>31,048,117</u>	<u>25,975,462</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(26) Resultado cambiario, neto

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al USD, véase la nota 3 (n), la Compañía ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor a las nuevas tasas de cambio. El resultado neto correspondiente a dichos ajustes fue de C\$19,504,256 (2015: C\$14,192,897) el cual fue registrado en los resultados de las operaciones.

(27) Impuesto sobre la renta

De conformidad con la Ley 822/2012 y sus reformas, el impuesto sobre la renta (IR) es el impuesto directo y personal que grava las siguientes rentas de fuente nicaragüense obtenidas por los contribuyentes, residentes o no residentes:

1. las rentas del trabajo;
2. las rentas de las actividades económicas; y
3. las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital.

Asimismo, el IR grava cualquier incremento de patrimonio no justificado y las rentas que no estuviesen expresamente exentas o exoneradas por ley. El pago del IR es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo (1% de los ingresos brutos) con el 30% aplicable a la renta neta gravable. El IR está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se realiza mediante anticipo del 1% de la renta bruta anual.

Al final del período fiscal se debe enterar la diferencia entre el 30% de las utilidades mensuales gravables, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo. Cuando las utilidades proyectadas resultan en menor cuantía que las devengadas en el período correspondiente, el anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta, se calculará del monto de las utilidades que resulten mayor al comparar lo devengado con lo proyectado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por IR de la Compañía se determinó conforme con el 30% de la renta gravable, por resultar este mayor. Aplica una retención definitiva del 10% sobre anticipos, excedentes, ganancias, beneficios o cualquier otra forma que adopten los dividendos o participaciones de utilidades que se distribuyan a socios o accionistas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contando a partir de que comienzan a ser exigibles. Estas deben ser invocadas por el contribuyente. La obligación tributaria de la cual el estado no haya tenido conocimiento, por declaraciones inexactas u ocultamiento de bienes o rentas no prescribirán por lo señalado anteriormente, sino únicamente después de seis (6) años contados a partir de la fecha en que dicha obligación dejó de ser exigible, según el artículo 44 de la Ley 822/2012 y sus reformas. Por lo antes mencionado, la Administración Tributaria se encuentra facultada para efectuar revisión de cálculo y pagos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(27) Impuesto sobre la renta (continuación)

La conciliación entre la tasa estatutaria con la tasa efectiva del gasto por IR de la Compañía, como un porcentaje de la utilidad antes del IR, se detalla a continuación:

	2016	%	2015	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>91,673,926</u>	-	<u>98,357,440</u>	-
Impuesto sobre la renta sobre los resultados gravables	27,502,177	30.00	29,507,232	30.00
Gastos no deducibles	1,855,523	2.02	1,491,211	1.52
Ingresos exentos de impuestos	(2,142,212)	(2.34)	(2,072,442)	(2.11)
Efecto de arrastre períodos anteriores	(1,439,718)	(1.57)	(1,191,880)	(1.21)
Retención definitiva de IR	<u>(5,696,538)</u>	<u>(8.26)</u>	<u>(6,278,018)</u>	<u>(6.38)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u><u>20,079,232</u></u>	<u><u>19.85</u></u>	<u><u>21,456,103</u></u>	<u><u>21.82</u></u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(28) Posición en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

A continuación se presenta un detalle de los saldos de posición en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor:

2016			
	Moneda extranjera	Moneda nacional sin mantenimiento de valor	Total
Activos			
Disponibilidades	3,277,523	864,643	4,142,166
Inversiones, neto	758,624,686	-	758,624,686
Cartera de créditos, neta	1,414,074	-	1,414,074
Bienes de uso, neto	-	51,695,862	51,695,862
Deudores por primas y otros, neto	376,041,781	4,603,062	380,644,843
Instituciones reaseguradoras y refianzadoras	66,061,389	3,141,866	69,203,255
Otros activos, neto	11,914,136	22,517,851	34,431,987
Total de activos	1,217,333,589	82,823,284	1,300,156,873
Pasivos			
Reservas técnicas	564,466,663	7,667,754	572,134,417
Acreedores contractuales	80,927,330	4,277,804	85,205,134
Instituciones reaseguradoras y refianzadoras	98,287,656	1,487,566	99,775,222
Reserva para beneficios laborales	4,799,061	-	4,799,061
Acreedores diversos	41,348,401	3,346,212	44,694,613
Otros pasivos	40,467,560	40,684,650	81,152,210
Total de pasivos	830,296,671	57,463,986	887,760,657
Exposición de riesgo de moneda	387,036,918	25,359,298	412,396,216
2015			
	Moneda extranjera	Moneda nacional sin mantenimiento de valor	Total
Activos			
Disponibilidades	750,940	1,044,640	1,795,580
Inversiones, neto	664,079,223	-	664,079,223
Cartera de créditos, neta	1,084,895	-	1,084,895
Bienes de uso, neto	-	30,039,244	30,039,244
Deudores por primas y otros, neto	257,667,966	4,497,424	262,165,390
Instituciones reaseguradoras y refianzadoras	40,190,621	4,131,347	44,321,968
Otros activos, neto	4,567,402	19,037,608	23,605,010
Total de activos	968,341,047	58,750,263	1,027,091,310
Pasivos			
Reservas técnicas	428,906,767	9,670,846	438,577,613
Acreedores contractuales	72,915,260	6,948,065	79,863,325
Instituciones reaseguradoras y refianzadoras	60,376,032	1,600,128	61,976,160
Reserva para beneficios laborales	4,500,944	-	4,500,944
Acreedores diversos	32,563,087	4,955,977	37,519,064
Otros pasivos	28,155,551	40,011,519	68,167,070
Total de pasivos	627,417,641	63,186,535	690,604,176
Exposición de riesgo de moneda	340,923,406	(4,436,272)	336,487,134

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía no tiene saldos en moneda nacional con mantenimiento de valor.

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(29) Estado pormenorizado sobre los ajustes y reclasificaciones propuestos, registrados por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, la Compañía no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del balance general y el estado de resultados previamente reportados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.