

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

Informe financiero

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Otro resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-77

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 estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, otro resultado integral, 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 la Compañía al 31 de diciembre de 2019, 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, más que esta.



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.



José Luis Herrera
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
30 de marzo de 2020



KPMG

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

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018	1 de enero de 2018
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	97,716,468	96,658,296	60,610,026
Inversiones al costo amortizado	7	947,527,103	819,334,495	936,614,097
Primas por cobrar, netas	8	562,755,620	489,218,355	461,854,896
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	9	474,747,300	342,158,280	542,905,280
Otras cuentas por cobrar	10	13,064,378	22,699,710	37,380,030
Activo material	11	270,507,354	255,541,641	118,022,764
Activo intangible	12	14,134,519	13,627,448	14,237,979
Otros activos	14	35,137,655	34,018,252	21,981,489
Total de activos		2,415,590,397	2,073,256,477	2,193,606,561
Pasivos				
Reservas técnicas				
Reservas de riesgos en curso	16	112,538,734	142,460,110	272,190,386
Reservas matemáticas	16	33,703,493	31,438,348	27,697,627
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	16	463,019,724	353,833,063	560,158,368
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	16	23,150,872	17,691,652	28,007,918
Reservas de contingencias	16	284,352,302	248,804,434	213,569,147
Reservas para riesgos catastróficos	16	110,434,757	96,956,805	79,783,919
		1,027,199,882	891,184,412	1,181,407,365
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		236,749,697	108,892,399	98,835,957
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas				
Primas en depósitos		40,472,171	49,481,912	49,087,265
Depósitos en garantía por fianzas expedidas		52,781,937	60,886,004	55,825,519
Comisiones a intermediarios de seguros		29,451,714	36,947,211	35,464,164
		122,705,822	147,315,127	140,376,948
Pasivos financieros a costo amortizado				
Préstamos por pagar	15	87,023,769	89,025,020	81,925,093
Pasivos fiscales				
Pasivos fiscales		117,838,968	102,863,720	91,587,709
Provisiones laborales	17	24,068,357	23,552,984	19,334,551
Otros pasivos	17	64,616,163	71,105,667	51,771,344
Total de pasivos		1,680,202,658	1,433,939,329	1,665,238,967
Capital				
Fondos propios				
Capital social pagado	18	139,986,525	129,068,625	129,068,625
Reservas patrimoniales	18	111,936,179	97,529,634	82,746,857
Resultados acumulados		369,051,699	295,361,598	196,555,505
Resultados del ejercicio		96,043,637	108,820,013	113,588,870
		717,018,040	630,779,870	521,959,857
Ajustes de transición		18,369,699	8,537,278	6,407,737
Total de capital		735,387,739	639,317,148	528,367,594
Total pasivo más capital		2,415,590,397	2,073,256,477	2,193,606,561
Cuentas de orden				
Responsabilidades en vigor	29	704,425,239,492	677,328,491,611	557,204,063,042
Riesgos cedidos en reaseguro	29	586,971,693,209	561,815,898,138	424,635,086,701
Responsabilidad por fianzas otorgadas	29	195,231,774	240,751,261	365,323,962
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	29	146,782,812	175,736,704	288,375,973
Garantías y contragarantías recibidas	29	737,159,082	769,981,448	770,216,289
Primas por cobrar retiradas del activo	29	67,191	55,872	55,872
Cuentas de registros diversos	29	4,945,486	3,202,655	2,495,345
		1,292,481,119,046	1,240,334,117,689	983,265,617,184
Cuentas de orden por contra		(1,292,481,119,046)	(1,240,334,117,689)	(983,265,617,184)

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

Gianca Brabejo
Gerente general

Jaime Uroz
Director de Finanzas y Administración

Kennya Gamez
Contador general

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

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Notas	2019	2018
Ingresos por primas			
Primas netas emitidas	19	1,590,868,580	1,496,151,414
Primas emitidas		2,278,522,080	2,045,735,414
Devoluciones y cancelaciones		687,653,500	549,584,000
Primas cedidas		1,042,649,777	878,160,879
Primas retenidas	19	548,218,803	617,990,535
Variación de reservas		(2,139,010)	(101,971,440)
Variación neta de reservas técnicas de riesgo en curso		(34,695,738)	(139,096,273)
Matemática y por cuenta de inversión		787,497	2,288,938
Prima no devengada		(35,483,235)	(141,385,211)
Variación neta de reservas técnicas de previsión		32,556,728	37,124,833
Reserva de previsión		23,685,879	24,178,673
Reserva catastrófica		8,870,849	12,946,160
Margen para siniestro y gastos		550,357,813	719,961,975
Costo de siniestralidad			
Siniestros totales	24	782,169,182	758,709,933
Salvamentos y recuperaciones	24	3,488,623	6,363,985
Costo de siniestralidad, neto	24	778,680,559	752,345,948
Neto recuperado por reaseguro y reafianzamiento cedido	24	700,578,417	522,870,400
Siniestros retenidos		78,102,142	229,475,548
Gastos operacionales		605,270,067	614,338,048
Costos de emisión		446,251,658	458,859,213
Costo de adquisición	25	108,610,801	120,516,176
Otros gastos de adquisición	25	304,600,616	301,831,169
Costos de exceso de pérdida	25	33,040,241	36,511,868
Gastos de operación (netos)		159,018,409	155,478,835
Gastos de administración	23	182,105,552	177,166,494
Derechos de emisión		23,087,143	21,687,659
Comisiones y participación de utilidades de reaseguro cedido	21	197,992,881	179,915,378
Utilidad técnica		64,978,485	56,063,757
Productos y gastos financieros, netos		43,251,869	53,641,075
Productos financieros	22	54,753,157	54,459,855
Otros productos financieros	22	33,461	3,013,626
Gastos financieros	22	7,364,527	2,006,664
Otros gastos financieros	22	4,170,222	1,825,742
Resultado por variaciones en tipo de cambio		21,862,282	25,040,463
Ingresos por tipo de cambio	20	85,148,994	98,822,764
Egresos por tipo de cambio	20	63,286,712	73,782,301
Otros productos y gastos, netos		8,014,516	1,744,787
Otros productos		17,412,663	10,957,014
Otros gastos		9,398,147	9,212,227
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		138,107,152	136,490,082
Impuesto sobre la renta	17	42,063,515	27,670,069
Resultado del ejercicio		96,043,637	108,820,013

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 suscriben.


Giancarlo Bracho
Gerente general




Jaime Erroz
Director de Finanzas y Administración



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

Otro resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	2019	2018
Resultado del ejercicio	96,043,637	108,820,013
Otro resultado integral		
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Reservas para obligaciones laborales al retiro		
Resultados por valoración	-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	-	-
	-	-
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Entidades valoradas por el método de la participación		
Resultados por valoración	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros		
Resultados por valoración	-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
	-	-
	-	-
Total otro resultado integral	-	-
Total resultados integrales	96,043,637	108,820,013

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente otro resultado integral fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Giancarlo Braccio
Gerente general


Jaime Urroz
Director de Finanzas y Administración


Kenya Gamez
Contador general

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

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Reserva legal	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total fondos propios	Otro resultado integral	Ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2017	129,068,625	129,068,625	82,746,857	6,176,210	195,182,900	113,588,870	526,763,462	-	-	526,763,462
Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	(6,176,210)	1,372,605	-	(4,803,605)	-	6,407,737	1,604,132
Saldo reexpresado al 1 de enero del 2018	129,068,625	129,068,625	82,746,857	-	196,555,505	113,588,870	521,959,857	-	6,407,737	528,367,594
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	108,820,013	108,820,013	-	-	108,820,013
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultados integrales	129,068,625	129,068,625	82,746,857	-	196,555,505	222,408,883	630,779,870	-	6,407,737	637,187,607
Otras transacciones del patrimonio										
Aportes para incrementos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	14,782,777	-	(14,782,777)	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	113,588,870	(113,588,870)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	2,129,541	2,129,541
Saldo al 31 de diciembre del 2018	129,068,625	129,068,625	97,529,634	-	295,361,598	108,820,013	630,779,870	-	8,537,278	639,317,148
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	96,043,637	96,043,637	-	-	96,043,637
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	96,043,637	96,043,637	-	-	96,043,637
Otras transacciones del patrimonio										
Aportes para incrementos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	14,406,545	-	(14,406,545)	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	18	10,917,900	10,917,900	-	97,902,113	(108,820,013)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	(9,805,467)	-	(9,805,467)	-	9,832,421	26,954
Saldo al 31 de diciembre del 2019	18	139,986,525	139,986,525	111,936,179	369,051,699	96,043,637	717,018,040	-	18,369,699	735,387,739

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 suscriben.

Giancarlo Fractio
Gerente general



Jaime Urroz
Director de Finanzas y Administración



Kennya 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 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		96,043,637	108,820,013
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para primas por cobrar		7,477,230	8,162,764
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11	18,043,134	6,724,434
Depreciación de bienes diversos		94,491	270,654
Amortización de <i>software</i>	12	4,163,412	4,987,147
Gasto por impuesto sobre la renta	17	42,063,515	27,670,069
Total ajustes		167,885,419	156,635,081
Variación neta de reservas técnicas			
De riesgos en curso		(29,921,376)	(129,730,276)
Matemáticas		2,265,145	3,740,721
Para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		109,186,661	(206,325,305)
Para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados		5,459,220	(10,316,266)
De contingencia		35,547,868	35,235,287
Para riesgos catastróficos		13,477,952	17,172,886
Total variaciones		136,015,470	(290,222,953)
Aumento (disminución) neto en activos de operación			
Primas por cobrar		(81,014,495)	(35,526,223)
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del activo)		(132,589,020)	200,747,000
Otras cuentas por cobrar		9,635,332	14,680,320
Otros activos		(1,186,940)	(10,177,875)
Aumento (disminución) neto en pasivos de operación			
Obligaciones por operaciones de seguros y fianzas		(24,609,305)	6,938,179
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del pasivo)		127,857,298	10,056,442
Pasivos fiscales		(27,088,267)	(16,394,059)
Reservas para beneficios laborales		515,373	4,218,433
Disminución de otros pasivos		(6,489,504)	19,334,323
Total efectivo generado por aumento de actividades de operación		(134,969,528)	193,876,540
Flujo neto generado por actividades de operación		168,931,361	60,288,668
Actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(982,350,592)	(756,214,257)
Adquisición de activo material	11	(33,088,692)	(145,055,050)
Adquisición de activo intangible	12	(4,647,446)	(4,189,393)
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		854,157,984	873,493,859
Venta de activos materiales		79,845	811,739
Venta de activos intangibles		(23,037)	(187,223)
Flujo neto generado por actividades de inversión		(165,871,938)	(31,340,325)
Actividades de financiación			
Pagos			
Pago de deuda		(2,001,251)	(5,695,744)
Cobros			
Préstamos recibidos		-	12,795,671
Flujo neto generado por actividades de financiamiento		(2,001,251)	7,099,927
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1,058,172	36,048,270
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		96,658,296	60,610,026
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		97,716,468	96,658,296

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 suscriben.

Giancarlo Braccio
Gerente general



Jaime Urroz
Director de Finanzas y Administración



Kennya Gamez
Contador general

