

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

Informe financiero

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultados	6
Estado de otro resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-74

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 2022, 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 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad tal como han sido 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 de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Nicaragua 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.

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.

- 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 deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.



Wendy Isabel Morales López
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
30 de marzo de 2023

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

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas)

	Nota	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	45,208,727	262,537,879
Inversiones al valor razonable	7	55,606,427	75,078,841
Inversiones al costo amortizado	8	1,044,806,429	885,582,609
Primas por cobrar, netas	9	452,215,367	379,291,484
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	10	448,703,239	245,814,779
Otras cuentas por cobrar	11	6,749,636	2,106,158
Activo material	12	220,143,865	236,045,713
Activo intangible	13	19,813,750	15,279,738
Otros activos	15	29,002,503	35,243,159
Total de activos		<u>2,322,249,943</u>	<u>2,136,980,360</u>
Pasivos			
Reservas técnicas			
Reservas de riesgos en curso	17	81,194,223	92,439,286
Reservas matemáticas	17	41,736,397	37,683,736
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	17	374,014,444	186,135,896
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	17	18,700,724	9,306,797
Reservas de contingencias	17	361,871,533	325,572,913
Reservas para riesgos catastróficos	17	136,544,006	125,876,328
		<u>1,014,061,327</u>	<u>777,014,956</u>
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		258,152,733	226,414,748
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas			
Primas en depósitos		45,499,804	58,510,078
Depósitos en garantía por fianzas expedidas		52,324,662	45,609,050
Acreedores por primas a devolver		1,077,001	889,338
Comisiones a intermediarios de seguros		33,879,445	25,123,055
		<u>132,780,912</u>	<u>130,131,521</u>
Pasivos financieros a costo amortizado			
Préstamos por pagar	16	45,895,280	75,217,638
Pasivos fiscales		95,800,954	78,860,995
Provisiones laborales	18	17,976,313	20,572,579
Otros pasivos	18	41,746,444	38,381,808
Total de pasivos		<u>1,606,413,963</u>	<u>1,346,594,245</u>
Capital			
Fondos propios			
Capital social pagado		146,987,400	146,987,400
Reservas patrimoniales		122,388,965	120,185,935
Resultados acumulados		413,403,051	450,417,581
Resultados del ejercicio		14,686,865	54,425,500
		<u>697,466,281</u>	<u>772,016,416</u>
Ajustes de transición		18,369,699	18,369,699
Total de capital		<u>715,835,980</u>	<u>790,386,115</u>
Total pasivo más capital		<u>2,322,249,943</u>	<u>2,136,980,360</u>

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

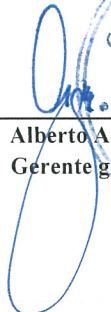
Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas de orden			
Responsabilidades en vigor	30	438,511,623,942	655,236,951,188
Riesgos cedidos en reaseguro otorgadas	30	396,699,225,150	582,351,625,735
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	30	626,596,956	224,842,281
Garantías y contragarantías recibidas	30	551,876,741	161,458,216
Primas por cobrar retiradas del activo	30	1,130,304,015	836,459,562
Cuentas de registros diversos	30	71,943	70,533
		3,798,831	1,562,126
		<u>837,523,497,578</u>	<u>1,238,812,969,641</u>
Cuentas de orden por contra		<u>(837,523,497,578)</u>	<u>(1,238,812,969,641)</u>

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.


Alberto Aguerri
 Gerente general


Kennya Gamez
 Contador general

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

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas)

	Notas	2022	2021
Ingresos por primas			
Primas netas emitidas	20	2,122,661,372	1,853,797,433
Primas emitidas		2,438,764,141	2,317,874,990
Devoluciones y cancelaciones		316,102,769	464,077,557
Primas cedidas	20	1,893,946,400	1,557,316,923
Primas retenidas		228,714,972	296,480,510
Variación de reservas		28,091,515	20,360,962
Variación neta de reservas técnicas de riesgo en curso		(9,622,776)	(20,598,160)
Matemática y por cuenta de inversión		3,272,203	2,177,126
Prima no devengada		(12,894,979)	(22,775,286)
Variación neta de reservas técnicas de previsión		37,714,291	40,959,122
Reserva de previsión		29,598,360	31,998,012
Reserva catastrófica		8,115,931	8,961,110
Margen para siniestro y gastos		200,623,457	276,119,548
Costo de siniestralidad			
Siniestros totales	2	553,643,267	370,607,894
Salvamentos y recuperaciones	25	1,223,338	1,727,099
Costo de siniestralidad, neto	25	552,419,929	368,880,795
Neto recuperado por reaseguro y reafianzamiento cedido	25	518,712,235	312,051,266
Siniestros retenidos		33,707,694	56,829,529
Gastos operacionales		398,790,566	419,123,030
Costos de emisión		245,935,302	261,906,930
Costo de adquisición	26	141,291,904	111,329,280
Otros gastos de adquisición	26	74,081,175	120,584,085
Costos de exceso de pérdida	26	30,562,223	29,993,565
Gastos de operación (netos)		152,855,264	157,216,100
Gastos de administración		184,210,253	185,361,266
Derechos de emisión		31,354,989	28,145,166
Comisiones y participación de utilidades de reaseguro cedido		248,394,389	213,357,306
Pérdida (utilidad) técnica		16,519,586	13,524,295
Productos y gastos financieros, netos		66,832,956	60,735,495
Productos financieros	23	67,546,746	62,009,782
Otros productos financieros	23	3,263,446	4,139,897
Gastos financieros	23	3,124,764	4,239,607
Otros gastos financieros	23	852,472	1,174,577
Resultado por valoración de Instrumentos Financieros y Venta de Activos		(29,418,970)	(12,143,242)
Ganancia por valoración y venta de activos		13,854,108	1,802,668
Pérdida por valoración y venta de activos		43,273,078	13,945,910
Resultado por variaciones en tipo de cambio		10,120,575	9,229,726
Ingresos por tipo de cambio	21	36,533,537	36,229,171
Egresos por tipo de cambio	21	26,412,962	26,999,445
Otros productos y gastos, netos		431,444	104,204
Otros productos		9,048,769	13,081,256
Otros gastos		8,617,325	12,977,052
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		64,485,591	71,450,478
Impuesto sobre la renta	14	49,798,726	17,024,978
Resultado del ejercicio		14,686,865	54,425,500

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.

Alberto Aguerri
Gerente general

Kennya Gamez
Contador general

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

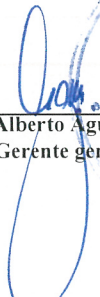
Estado de otro resultado integral

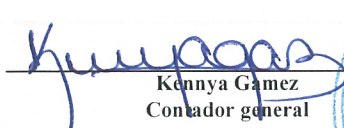
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado del ejercicio		14,686,865	54,425,500
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		14,686,865	54,425,500

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.


Alberto Aguerri
 Gerente general


Kénnya 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 2022

(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 1 de enero de 2021	19	139,986,525	-	112,022,110	-	465,009,405	572,876	717,590,916	-	18,369,699	735,960,615
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	54,425,500	54,425,500	-	-	54,425,500
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	54,425,500	54,425,500	-	-	54,425,500
Total resultados integrales		-	-	-	-	-	54,425,500	54,425,500	-	-	54,425,500
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		-	-	8,163,825	-	(8,163,825)	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas		7,000,875	-	-	-	(6,427,999)	(572,876)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	19	146,987,400	-	120,185,935	-	450,417,581	54,425,500	772,016,416	-	18,369,699	790,386,115
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	14,686,865	14,686,865	-	-	14,686,865
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	14,686,865	14,686,865	-	-	14,686,865
Total resultados integrales		-	-	-	-	-	14,686,865	14,686,865	-	-	14,686,865
Otras transacciones del patrimonio											
Aportes para incrementos de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de emisión		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados		-	-	-	-	(89,237,000)	-	(89,237,000)	-	-	(89,237,000)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	2,203,030	-	(2,203,030)	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	19	-	-	-	-	54,425,500	(54,425,500)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	19	146,987,400	-	122,388,965	-	413,403,051	14,686,865	697,466,281	-	18,369,699	715,835,980

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.

Alberto Aguerrri
Gerente general



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 2022

(Expresado en córdobas)

	Nota	2022	2021
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		14,686,865	54,425,500
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisión para primas por cobrar		4,393,577	10,364,544
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12	16,493,125	17,255,342
Depreciación de bienes diversos		94,491	94,491
Amortización de <i>software</i>	13	5,465,984	5,562,620
Gasto por impuesto sobre la renta	14	49,798,726	17,024,978
Total ajustes		76,245,903	50,301,975
Variación neta de reservas técnicas			
De riesgos en curso		(11,245,063)	(20,651,380)
Matemáticas		4,052,661	2,884,582
Para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		187,878,548	(62,684,805)
Para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados		9,393,927	(6,616,689)
De contingencia		36,298,620	37,977,228
Para riesgos catastróficos		10,667,678	11,291,615
Total variaciones		237,046,371	(37,799,449)
Disminución (aumento) neto en activos de operación			
Primas por cobrar		(77,317,460)	29,490,610
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del activo)		(202,888,460)	2,407,416
Otras cuentas por cobrar		(4,643,478)	3,545,715
Otros activos		6,146,165	(7,372,698)
		(278,703,233)	28,071,043
Disminución (aumento) neto en pasivos de operación			
Obligaciones por operaciones de seguros y fianzas		2,649,391	17,659,746
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del pasivo)		31,737,985	23,132,786
Pasivos financieros a costo amortizado		-	-
Pasivos fiscales		(32,858,766)	(6,632,170)
Provisiones laborales		(2,596,267)	(602,877)
Otros pasivos		3,364,637	(2,799,269)
		2,296,980	30,758,216
Total efectivo generado por disminución (aumento) de actividades de operación		(276,406,253)	58,829,259
Efectivo neto por actividades de operación		51,572,886	125,757,285
Actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(459,603,941)	(764,943,840)
Instrumento con cambio en el Resultado		-	(87,242,922)
Adquisición de activo material	12	(627,566)	(268,052)
Adquisición de activo intangible	13	(9,999,996)	(9,361,159)
		(470,231,503)	(861,815,973)
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		300,380,122	929,633,441
Instrumento con cambio en el Resultado		19,472,414	12,164,081
Venta de activos materiales		36,289	895,100
Venta de activos intangibles		-	-
		319,888,825	942,692,622
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de inversión		(150,342,678)	80,876,649
Actividades de financiación			
Pagos			
Pago de deuda		(29,322,360)	(6,756,698)
Pago de dividendo		(89,237,000)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		(118,559,360)	(6,756,698)
Disminución (aumento) neto del efectivo y equivalentes al efectivo		(217,329,152)	199,877,236
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		262,537,879	62,660,643
Total efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		45,208,727	262,537,879

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.

Alberto Aguerrí
Gerente general

Kennya Gamez
Contador general

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

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 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 queden 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 La Gaceta, Diario Oficial 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 99.60 % y otros accionistas con participaciones menores al 0.4 %.

La oficina principal y domicilio de ASSA Compañía de Seguros, S. A. están ubicados en la Pista Jean Paul Genie, costado oeste Edificio BID, MR-67 Managua, Nicaragua.

(b) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados y presentados de conformidad con el «Marco Contable para las Compañías de Seguros, Reaseguros, y Afianzadoras», incluyendo las disposiciones emitidas por el superintendente y normas prudenciales emitidas por la Superintendencia. Estas normas son de obligatorio cumplimiento para dichas instituciones supervisadas por dicho organismo.

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósitos de estos estados financieros, la moneda funcional y de presentación es el córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2022, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 36.2314 (2021: C\$ 35.5210) por USD 1.

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas en el estado de resultados.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Los juicios y las estimaciones relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance de situación son:

- Inversiones a costo amortizado
- Inversiones al valor razonable con Cambios en Resultados
- Reservas técnicas
- Primas por cobrar, netas
- Depreciación de propiedades, planta y equipo

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables

A continuación, detallamos las políticas de contabilidad más significativas, que han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo está compuesto por efectivo en caja, cuentas corrientes, de ahorro denominadas en moneda nacional y extranjera; y equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Se han determinado como equivalentes de efectivo los certificados de depósito, bonos y otras inversiones que tienen un plazo contractual inicial igual o menor a tres meses y en instituciones financieras con grado de inversión.

(b) Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Costo amortizado: Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Costos de transacción: Son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquél en el que no se habría incurrido si la Compañía no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Fondo de inversión cerrado: Son aquellos cuyo patrimonio es fijo; las participaciones colocadas entre el público no son redimibles directamente por el fondo, salvo en las circunstancias y los procedimientos previstos en la Ley de Mercado de Capitales.

Fondo de inversión abierto: Son aquellos cuyo patrimonio es variable e ilimitado; las participaciones colocadas entre el público son redimibles directamente por el fondo y su plazo de duración es indefinido. En estos casos, las participaciones no podrán ser objeto de operaciones distintas de las de reembolso.

Valor razonable: Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por la Compañía.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros (continuación)

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Un modelo de negocio que da lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que una entidad gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. La entidad toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables. En este caso, el objetivo de la entidad habitualmente da lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la entidad obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio; sino que es secundaria.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente a valor razonable con cambios en otro resultado integral o los que no son clasificados como inversiones al costo amortizado, o activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

c) Inversiones a costo amortizado

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones:

- a. el activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales; y
- b. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Modelos de negocio de la Compañía

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio), y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados, debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, la Compañía reconoce contablemente las inversiones en valores por su costo, que es a valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más (en el caso de un instrumento que no se contabilice en la clasificación a valor razonable con cambios en resultados) los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Este reconocimiento se realiza utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que la Compañía recibe el activo financiero.

La contabilidad por la fecha de liquidación hace referencia al reconocimiento del activo financiero en el día en que la Compañía lo recibe y la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte de la Compañía. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, la Compañía contabiliza cualquier cambio en el valor razonable del activo financiero a recibir (solo instrumentos financieros del exterior), que se produce durante el período que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación.

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación únicamente corresponde a los instrumentos financieros del exterior.

En el caso de instrumentos financieros representativos de deuda los intereses se deben registrar por separado de la actualización del valor razonable.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconoce en los resultados del ejercicio.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros la Compañía aplica los siguientes criterios:

i) Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal ii).

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: a) la específica pactada en el instrumento financiero y b) la tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa (continuación)

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocen como una partida dentro de otro resultado integral y en la cuenta del activo que corresponde, hasta que dichos instrumentos financieros se dan de baja o se reclasifican de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del instrumento financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

c) Inversiones a costo amortizado

Los instrumentos financieros de esta clasificación se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconoce en los resultados del ejercicio.

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que la Compañía no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos esté deteriorado en su valor.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El inversionista por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, la Compañía determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocen en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentan ni disminuyen el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existe evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, es la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocen utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente es revertida directamente de la cuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

ii) Inversiones a costo amortizado (CA)

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a CA, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconoce en la cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado (CA) (continuación)

No obstante lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor da a lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, éste disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

Como recurso práctico, la Compañía valora el deterioro de un instrumento financiero, que se contabiliza a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable. Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

(vi) Instrumentos financieros derivados

La Compañía no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Cartera de créditos y provisión por incobrabilidad

La cartera de créditos está compuesta por créditos con garantías de póliza. El monto que se registra en la cartera de créditos es el otorgado al deudor al momento del desembolso, o asignada automáticamente a la prima por cobrar pendiente o vencida hasta agotar su valor de rescate, menos las amortizaciones registradas producto de los pagos efectuados por el deudor.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de intereses, a los treinta y un (31) días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa noventa y un (91) días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en «D» y «E», se les suspende la acumulación de intereses.

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento, según sea el caso de los préstamos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías «D» y «E», los intereses acumulados se revierten contra la provisión para intereses de cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

Para aquellos créditos que a la fecha de su reestructuración posean intereses y comisiones por cobrar, y estos productos sean documentados con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago, dichos productos no serán reconocidos como activos ni como ingresos hasta que los mismos sean percibidos efectivamente. Por lo tanto, estos intereses y comisiones serán saneados inmediatamente. Los intereses y comisiones que genere el nuevo crédito reestructurado seguirán lo indicado en los párrafos anteriores.

Las comisiones financieras son aquellas cobradas al cliente como consecuencia de la concesión de un financiamiento, cualquiera sea su denominación (comisiones: de apertura de créditos, de formalización, de desembolsos, de cierre, de evaluación y registro de garantías, de preparación y procesamiento de documentos, entre otros), para compensar los costos directos incurridos en la operación.

Costos directos son aquellos incurridos por la Compañía por conceder un préstamo, señalados a continuación:

- (i) Que resulten directamente de un préstamo y sean esenciales para la transacción del mismo.
- (ii) Que sean costos en los cuales la Compañía no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(iii) Que estén directamente relacionados, entre otras, con las siguientes actividades:

- a) Evaluar prospectivamente la condición financiera del prestatario.
- b) Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad.
- c) Negociar los términos del convenio.
- d) Preparar y procesar los documentos.
- e) Cerrar la transacción.

Las comisiones financieras se reconocen de la siguiente forma: a) Si el préstamo se mantiene hasta su vencimiento, la comisión se difiere en el tiempo y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo la porción que compense los costos directos, a lo largo de la vida del préstamo, como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo. En ausencia de una contabilidad analítica o de costeo que identifique los costos directos de un préstamo, la Compañía difiere en el tiempo a lo largo de la vida del préstamo el cien por ciento (100 %) de las comisiones financieras cobradas al cliente, b) Si el préstamo se vende, la comisión neta referida en el literal anterior que esté pendiente de diferir en el tiempo restante del préstamo, se reconoce en cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se vende el mismo.

Las comisiones que se generan por préstamos se contabilizan con base al método del devengado, tomando en consideración el plazo de vigencia de los mismos de acuerdo a lo siguiente: Por las comisiones que se cobren por anticipado, se registra el importe cobrado en la cuenta correctora de activo «Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva» y el devengo de las comisiones se registra en la cuenta de resultados que corresponda.

(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 utilizando la experiencia estadística de tres (3) años, para estimar el coeficiente promedio de recuperación de las primas por cobrar y por diferencia determinar el monto de provisión por deterioro de primas por antigüedad para cada uno de los siguientes rangos:

- (i) De 31 días a 60 días
- (ii) De 61 días a 90 días
- (iii) De 91 días a más

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

De conformidad con la política de la Compañía, cuando una prima o fracción presenta mora mayor a ciento ochenta (180) días de vencimiento, se sanean 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: 1er excedente, Cuota parte, XL, contratos *fronting* y facultativos.

(i) 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, 1er excedente, Cuota parte, XL, 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 o de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos de reaseguro.

(ii) 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*.

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Reservas técnicas y matemáticas

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 emitida por la Superintendencia y revisado y autorizado por la Gerencia de Finanzas y Administración.

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

(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 establecido por la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Reservas técnicas y matemáticas (continuación)

(i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Reservas técnicas y matemáticas (continuación)

(iv) Reservas de contingencias (continuación)

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 2022, la Compañía cumplió con la norma establecida por la Superintendencia en función del comportamiento de cada ramo.

(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) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se presentan a su costo amortizado y corresponden a cuentas por cobrar empleados, adelanto de comisiones a agentes y corredores de seguros y cualquier otra cuenta por cobrar diferente a las originadas dentro del negocio operativo de seguros.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

La Compañía reconoce como propiedades, planta y equipo, los activos que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un período.

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo se miden en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción y si, y solo si, el costo del elemento puede medirse con fiabilidad y sea mayor a USD 250 o su equivalente en moneda local a la fecha de la adquisición.

La Compañía eligió como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedades, planta y equipo, el cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Cuando un componente de una partida de propiedades, planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada.

(ii) Gastos subsecuentes

Los costos de mantenimientos y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Asimismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios	30 - 40
Mobiliario y equipos	2 - 5
Vehículos	5
Equipos de computación	2 - 4

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

(iv) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, estas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedades, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos.

(v) Bajas en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando se da por su disposición o no se esperan recibir beneficios económicos futuros asociados al activo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

(j) Inversiones inmobiliarias

(i) Reconocimiento inicial

Las inversiones inmobiliarias de las que es dueño se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una inversión inmobiliaria comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

(ii) Medición posterior

La política contable para la medición es el modelo del costo para todas las inversiones inmobiliarias.

La depreciación de las propiedades de inversión se determina dividiendo el importe recuperable a lo largo de la vida útil. La vida útil de las propiedades de inversión se determina en términos de utilidad que se espera que aporte a la Compañía.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Inversiones inmobiliarias (continuación)

(ii) Medición posterior (continuación)

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

	<u>Años</u>
Edificios	30 a 40

(iii) Reclasificaciones

Se realizarán reclasificaciones a, o de, inversión inmobiliaria cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso, que se haya evidenciado. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad deja de cumplir, la definición de inversión inmobiliaria.

Las inversiones inmobiliarias se darán de baja en cuentas (eliminadas del estado de situación financiera) en el momento de su disposición o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperen beneficios económicos futuros.

La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una inversión inmobiliaria se determinarán como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del período en que tenga lugar el retiro o la disposición.

(k) Activos intangibles

Los activos intangibles de la Compañía corresponden a activos no monetarios sin apariencia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente.

Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Activos intangibles (continuación)

Corresponden principalmente a licencias y programas de informática, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son reconocidos directamente en resultados. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada, la que se muestra a continuación:

	<u>Años</u>
<i>Software</i> y licencias	5 - 20
Otros activos intangibles	1 - 5

(l) Activos y pasivos fiscales

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI).

El impuesto sobre la renta en la utilidad 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 año determinado con base en la Ley 822/2012, de 17 de diciembre, de Concertación Tributaria (Ley 822/2012) que entró en vigencia el 1 de enero de 2013, 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 años anteriores.

El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado, o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.

La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto diferido activo sobre la renta diferidos. Estos representan impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados sobre una misma entidad.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(l) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Reconocimiento y medición

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del período presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación.

La contabilización de los efectos fiscales, tanto en el período corriente como los diferidos para posteriores períodos, de una determinada transacción o suceso económico, ha de ser coherente con el registro contable de la transacción o el suceso correspondiente.

(m) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida y otros activos

En cada cierre contable, la Compañía analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, la Compañía analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo que previamente se ha deteriorado, la Compañía estima el valor recuperable del activo y reconoce la recuperación en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustando, en consecuencia, los cargos futuros por concepto de depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Otros activos

La Compañía reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Este rubro incluye erogaciones de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a causar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales, éstos se aplican contra los resultados de operación conforme los activos son utilizados o devengados. Estos activos son reconocidos al costo como el valor que puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento y medición

Estos activos se miden al costo o al valor de compra histórico. Posteriormente, se miden al costo neto de amortización en las partidas que apliquen según a la naturaleza de la transacción.

Dentro del estado de resultados, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance.

(o) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Compañía para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Compañía o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios.

(i) Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

(ii) Bajas en cuentas

Un pasivo financiero sólo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente como resultado de un suceso pasado, y es probable que requiera de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Un activo contingente es aquel de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

(q) Beneficios a empleados

La Compañía está sujeta a la legislación laboral de la República de Nicaragua. La Compañía provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(i) Indemnización por antigüedad

Son beneficios que la Compañía paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo.

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes (1) 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(i) Indemnización por antigüedad (continuación)

La Compañía registra una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado anualmente por un actuario según lo requerido en la Norma Internacional de Contabilidad, NIC 19 Beneficios a empleados.

La medición de la obligación en concepto de indemnización laboral depende de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario, rotación del personal, tasas de mortalidad, tasas de interés determinadas y experiencia demográfica, entre otras. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. La Compañía utiliza otros supuestos claves para valorar los pasivos actuariales, que se calculan en función de la experiencia específica de la Compañía, combinados con estadísticas publicadas e indicadores de mercado.

Este estudio se realiza por el método de Unidad de Crédito Proyectada y toma en consideración hipótesis financieras y demográficas. El valor de la obligación de beneficios por terminación a la fecha del estado de situación financiera es estimado por el actuario con base en el valor presente de los beneficios futuros.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Compañía tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o pagados de común acuerdo con el empleado.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Compañía reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

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.

(iv) Aporte voluntario

Se reconocerá un valor establecido y aprobado por la Junta Directiva en el presupuesto general. La Junta Directiva establece las bases para otorgar aporte voluntario, basado en un porcentaje de las utilidades netas de impuesto reflejadas en el informe auditado del período correspondiente.

(r) Otros pasivos

En este rubro la Compañía reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendientes de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo. Resultan ser obligaciones derivadas por servicios prestados por proveedores, aportes del empleador por pasivo laboral, retenciones de impuestos a terceros, operaciones pendientes de imputación que generan desembolsos económicos futuros casi inmediatos a la prestación de servicios o retenciones realizadas. Su reconocimiento inicial es por el monto de la obligación y por ser de corto plazo, su medición posterior resulta igual a su medición inicial.

(s) Capital y reserva

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(q) Capital y reserva (continuación)

(i) Capital social obligatorio

De conformidad con lo establecido en la Resolución CD-SIBOIF-1215-1-NOV17-2020, de fecha 17 de noviembre de 2020, 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\$ 129,160,000. Cuando operen en la modalidad de fianzas, la suma de C\$ 16,145,000.

(ii) 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.

(r) Ingresos por primas

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(2) Principales políticas contables (continuación)

(s) Reconocimiento de costos

(i) 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.

(ii) Costos de siniestralidad

Los costos de siniestralidad corresponden a los siniestros pagados por seguro y afianzamiento directo, así como los gastos de ajustes correspondientes a los siniestros pagados y otras obligaciones contractuales, determinadas en las condiciones establecidas de las pólizas emitidas. El siniestro es registrado por el devengo cuando ocurre y es reportado a la Compañía.

(t) Cuentas de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la Compañía incurre en ciertas obligaciones eventuales relacionadas con las operaciones de seguro y fianzas, valores en custodia, cuentas de registro y otras cuentas de control. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera de las transacciones del estado de situación financiera y se divulgan en notas como cuentas de orden.

(3) Gestión de riesgos

(a) Introducción y resumen

La Compañía administra los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo de liquidez
- (iii) Riesgo de mercado
- (iv) Riesgo operativo

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos de la Compañía. Asimismo, con el fin de garantizar la correcta ejecución de las políticas corporativas y procedimientos establecidos por la misma, ha constituido comités de Inversiones, Comité de negocios, los cuales están conformados por directores y ejecutivos claves. Estos comités están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente estos riesgos, estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos. También existe un Comité de Auditoría integrado por directores y ejecutivos claves del Grupo, que vela por establecer controles internos apropiados para la presentación de la información financiera.

A través de estos comités se identifican y monitorean los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía, así como el establecimiento de límites de exposición, que luego son aprobados por la Junta Directiva y publicados en las políticas correspondientes. Adicionalmente, la Compañía está sujeta al cumplimiento con las regulaciones establecidas por la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

La Compañía ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas, a través de controles de riesgo que son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos.

Esta nota presenta información de cómo la Compañía administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Compañía, sus políticas y sus procesos de medición.

(i) Riesgo de crédito

a) Primas por cobrar

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero, propiedad de la Compañía, no cumpla completamente y a tiempo con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió el activo financiero respectivo.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Primas por cobrar (continuación)

Para mitigar el riesgo de crédito, se establece una provisión por primas vencidas considerando lo indicado en la Norma sobre Gestión de Primas por Cobrar de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas. Los saldos totales acumulados de las primas vencidas deberán ser saneados transcurridos ciento ochenta (180) días.

La Compañía está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(ii) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores, el deterioro de las primas por cobrar, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

La compañía está expuesta a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de reclamaciones por siniestros y otros desembolsos operativos.

La Junta Directiva establece límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades bancarias.

Como parte de la administración del riesgo de liquidez, la Dirección de Finanzas y Administración mantiene un monitoreo diario de los saldos de los depósitos reales, medidos a través de proyecciones a corto y mediano plazo.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

La administración de riesgo de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están, por un lado, normados por la Superintendencia.

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el comité de inversiones, quienes revisan las tasas y el vencimiento.

(iv) Riesgo operativo

El marco general de administración de la Compañía sigue los siguientes principios administrativos centrales:

- Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de las áreas funcionales.
- Coordinación y seguimiento general de la gestión de riesgo operacional.
- Evaluación independiente por la Auditoría Interna.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Desarrollo del plan de contingencia.
- Documentación de controles y procesos.

La Gerencia General monitorea los riesgos operativos de importancia apoyada en su equipo gerencial, y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son atacadas de inmediato para prevenir errores futuros.

(4) Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

Durante el período, se incorporó a nuestro Marco contable, la CINIIF 23 sobre “La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias” conforme circular DS-IS-2969-11-2022 emitida por la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras (SIBOIF) emitida el día 07 de noviembre 2022.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(5) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable y el valor en libros de los instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	45,208,727	45,208,727	262,537,879	262,537,879
Inversiones a costo amortizado (b)	1,014,062,175	709,014,042	998,983,100	725,394,730
Primas por cobrar (a)	454,311,426	454,311,426	382,056,939	382,056,939
Total, activos	1,513,582,328	1,208,534,195	1,643,577,918	1,369,989,548
	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (c)	45,693,712	50,584,134	75,064,382	90,363,330
Total, pasivos	45,693,712	50,584,134	75,064,382	90,363,330

A continuación, se detallan los métodos y los supuestos empleados por la Administración para el cálculo estimado del valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía:

(a) Efectivo, equivalentes de efectivo y primas por cobrar

El valor razonable del efectivo, equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar es considerado igual al valor en libros debido a su pronta realización.

(b) Inversiones a costo amortizado

El valor razonable de las inversiones se basa en precios cotizados del mercado.

(c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

El valor presente se determina utilizando, como tasas de descuento, las últimas tasas de mercado.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(5) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

(c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan posibles primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio significativos; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos de estos instrumentos financieros.

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Moneda nacional		
Caja	28,000	28,000
Instituciones financieras	<u>7,657,138</u>	<u>5,378,772</u>
	7,685,138	5,406,772
Moneda extranjera		
Caja	28,985	28,417
Instituciones financieras	37,494,604	118,591,049
Equivalente de efectivo	<u>-</u>	<u>138,511,641</u>
	<u>37,523,589</u>	<u>257,131,107</u>
	<u>45,208,727</u>	<u>262,537,879</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2022 incluyen saldos en moneda extranjera por USD1,035,665 (C\$37,523,589) [(2021: USD 7,238,848 (C\$ 257,131,120)).

(7) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Participaciones de fondos de inversión extranjeros M. E.		
Fondo de inversión de renta fija constituido en el exterior	<u>55,606,427</u>	<u>75,078,841</u>
	<u>55,606,427</u>	<u>75,078,841</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(7) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

(i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al 1 de enero	75,078,841	-
Más:		
Compras		87,242,922
Variación valor razonable	15,126,766	1,816,755
Menos:		
Variación valor razonable	(34,599,180)	(13,980,836)
Saldo al 31 de diciembre	<u>55,606,427</u>	<u>75,078,841</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(8) Inversiones a costo amortizado

(i) Inversiones a costo amortizado, neto

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Instrumentos de deuda gubernamental		
Instrumentos del gobierno central (B.P.I y Bonos MHCP), con tasa promedio de 9.1 % anual con vencimiento entre 2023 y 2028 (2021: BPI tasa promedio de 9.31 % anual con vencimiento entre 2022 y 2028).	414,815,075	329,477,656
Instrumentos de deuda de instituciones financieras		
Certificados a plazo fijo, depósitos en instituciones financieras del país, devengan tasas de interés promedio de 5.2 % anual con último vencimiento en enero de 2024 (2021: tasa de interés promedio de 5.42 % con vencimiento en diciembre de 2023).	267,025,418	333,755,316
Instrumentos de deuda de empresas privadas		
Bonos privados emitidos por instituciones financieras del país, con tasa promedio de 7 % (2021: tasa promedio del 7 %) y vencimiento en 2023.	27,173,550	26,640,750
Valores de renta fija emitidos por instituciones financieras en el exterior, con tasa promedio de 4.03 % y vencimiento en marzo 2033 (2021, tasa promedio 3.95 %).	305,048,133	170,597,736
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	26,140,732	20,841,245
Provisión para inversiones	-	-
	<u>1,040,202,908</u>	<u>881,312,703</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(8) Inversiones a costo amortizado (continuación)

(ii) Inversiones a costo amortizado, neto

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al 1 de enero	881,312,703	1,046,386,543
Más:		
Adiciones	459,270,327	764,559,601
Menos:		
Pagos	(295,080,635)	(923,517,996)
Intereses	(5,299,487)	(6,115,445)
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,040,202,908</u>	<u>881,312,703</u>

(iii) Cartera de créditos, neta

	2022	2021	Variación
Créditos sobre valores garantizados de pólizas de vida	4,603,521	4,269,906	333,615
	<u>4,603,521</u>	<u>4,269,906</u>	<u>333,615</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(9) Primas por cobrar

Un resumen del saldo de las primas por cobrar por ramos de seguros se presenta a continuación:

	2022	2021	Variación	% de variación
Seguros de personas				
Vida	24,484,767	23,265,840	1,218,927	5%
Accidentes	5,451,454	4,350,965	1,100,489	25%
Salud	18,658,836	12,183,575	6,475,261	53%
Otros (microseguros)	399,886	490,296	(90,410)	-18%
Seguros patrimoniales				
Incendio y líneas aliadas	188,298,751	149,960,508	38,338,243	26%
Automóvil	90,749,440	82,955,908	7,793,532	9%
Misceláneos	4,217,301	2,932,819	1,284,482	44%
Ingeniería	18,921,469	14,050,419	4,871,050	35%
Transporte	18,313,936	12,598,849	5,715,087	45%
Responsabilidad civil	17,712,924	22,001,587	(4,288,663)	-19%
Fidelidad comprensiva	1,879,458	2,283,377	(403,919)	-18%
Obligatorios	16,062,665	14,847,563	1,215,102	8%
Fianzas	2,455,909	203,172	2,252,737	1109%
Impuestos	46,704,630	39,932,061	6,772,569	17%
	454,311,426	382,056,939	72,254,487	19%
Provisión	(2,096,059)	(2,765,455)	669,396	-24%
	<u>452,215,367</u>	<u>379,291,484</u>	<u>72,923,883</u>	<u>19%</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(10) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras

Un resumen del saldo mantenido a favor de la Compañía con reaseguradoras y reafianzadoras se presenta a continuación:

Nombre del reasegurador / reafianzador	2022				
	Participación por siniestros pendientes	Participación en reservas de riesgo en curso	Siniestros pagados por cobrar	Otras cuentas por cobrar	Total
Aig Norte America	10,639,401	-	147,063	-	10,786,464
Aon Benfield	-	-	18,478	225,142	243,620
ASSA Compañía de Seguros	5,744,032	-	-	-	5,744,032
Aseguradora Agrícola Comercial	329,567	-	-	-	329,567
Allianz Global	110,362	-	-	-	110,362
Axa Corporation Solutions	38,060	-	1,920	-	39,980
Best Meridian	4,742,361	-	723,903	-	5,466,264
Catlin Undewriting	30,549	-	326	-	30,875
Chubb Group of Insurance	86,928	-	608,398	833	696,159
Everest Reinsurance Company	626,514	-	679,520	-	1,306,034
Facilidad	-	-	129,672	-	129,672
Generali SPA	1,819,481	-	4,907,761	191,592	6,918,834
Guy Carpenter	193,068,073	-	3,803,717	661,187	197,532,977
Hannover Re	460,016	-	552,927	-	1,012,943
HDI-Gerling	14,482,312	-	-	-	14,482,312
Korean	35,722	-	48,224	-	83,946
Lion Reinsurance Company	88,981,417	-	56,191,351	-	145,172,768
Marsh	-	-	-	676,078	676,078
Mapfre Re	804,663	-	820,533	-	1,625,196
Ms Amlin	188,114	-	203,838	-	391,952
Muenchener Rucversicherungs	882,041	-	729,845	-	1,611,886
Navigators	109,335	-	111,774	-	221,109
QBE Insurance Europe Limited	71,483	-	96,484	-	167,967
Reaseguradora América	14,206,348	-	3,905,419	38,079	18,149,846
Reaseguradora Patria S. A. B	-	-	219,743	-	219,743
Royal Sun Alliance Insurance PLC	2,067,484	-	30,507	-	2,097,991
Sisa	-	-	-	870	870
Scor Reinsurance	609,638	-	543,616	-	1,153,254
Starr Indemnity	2,141,477	-	-	-	2,141,477
Swiss Re America Corporation	16,465,426	-	1,025,240	19,377	17,510,043
Transatlantic Reinsurance Co.	2,089,205	-	2,038,995	-	4,128,200
Validus Reaseguros Inc.	53,603	-	72,354	-	125,957
XL Insurance	1,030,051	-	2,374,099	-	3,404,150
Zurich Insurance Company	4,666,270	-	324,441	-	4,990,711
Total	366,579,933	-	80,310,148	1,813,158	448,703,239

La antigüedad de saldos a favor de los reaseguradores y reafianzadoras, se muestra a continuación:

	Por cobrar	Por pagar
De 1 a 30 días	73,383,911	246,459,584
De 31 a 60 días	2,107,834	40,753
De 61 a 90 días	676,947	-
De 91 a 180 días	4,684,865	131,998
De 181 a 360 días	1,016,146	1,326,591
Mayor a 360 días	253,603	10,193,807
	82,123,306	258,152,733

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(10) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (continuación)

Nombre del reasegurador / reafianzador	2021				
	Participación por siniestros pendientes	Participación en reservas de riesgo en curso	Siniestros pagados por cobrar	Otras cuentas por cobrar	Total
Aig Norte America	2,533,224	-	310,418	-	2,843,642
Allianz Global	152,965	-	-	-	152,965
Alliance	-	-	-	67,142	67,142
Aon Benfield	-	-	80,313	-	80,313
Aseguradora Agrícola Comercial	295,261	-	203,393	-	498,654
ASSA Panamá	8,683,188	-	47,456	-	8,730,644
ASSA Guatemala	-	-	4,191	-	4,191
ASSA El Salvador	162,627	-	244,491	99,459	506,577
Axa Corporation Solutions	173,904	-	250,991	-	424,895
Best Meridian	14,900,809	-	4,721,345	2,079,603	21,701,757
Catlin Underwriting	-	-	8,063	88,232	96,295
Chubb Group of Insurance	532,522	-	509,797	-	1,042,319
Everest Reinsurance Company	362,272	-	327,006	-	689,278
Gen Re	-	-	2,522	-	2,522
Generali SPA	465,684	-	1,631,231	22,353	2,119,268
Guy Carpenter	-	-	561,623	-	561,623
Hannover Re	318,879	-	654,688	-	973,567
Hartford Fire Insurance	44,756	-	-	-	44,756
HDI	21,416,316	-	-	-	21,416,316
Lion Reinsurance Company	70,339,580	-	51,769,762	-	122,109,342
Mapfre Re	327,630	-	605,171	-	932,801
Marsh	-	-	-	718,629	718,629
Ms Amlin	41,978	-	45,751	-	87,729
Muenchener Rucversicherungs	339,003	-	509,833	-	848,836
Reaseguradora América	29,516,752	-	12,440,129	338,763	42,295,644
Reaseguradora Patria S. A. B	20,843	-	2,629	-	23,472
Royal Sun Alliance Insurance PLC	1,133,219	-	29,909	-	1,163,128
Scor Reinsurance	279,639	-	261,612	-	541,251
Seguros e Inversiones	279,728	-	(41,986)	-	237,742
Seguros G&T Guatemala	44,756	-	-	-	44,756
Starr Indemnity	328,214	-	-	-	328,214
Swiss Re America Corporation	672,896	-	745,763	19,030	1,437,689
Transatlantic Reinsurance Co.	1,028,532	-	973,204	-	2,001,736
Validus Reaseguros Inc.	33,690	-	45,787	-	79,477
Willis Limited	108,125	-	(102,975)	-	5,150
XL Insurance	3,563,302	-	874,492	-	4,437,794
Zurich Insurance Company	5,988,701	-	575,964	-	6,564,665
Total	164,088,995	-	78,292,573	3,433,211	245,814,779

La antigüedad de saldos a favor de los reaseguradores y reafianzadoras, se muestra a continuación:

	Por cobrar	Por pagar
De 1 a 30 días	72,912,398	219,983,550
De 31 a 60 días	1,788,130	-
De 61 a 90 días	854,504	-
De 91 a 180 días	2,265,112	-
De 181 a 360 días	3,343,887	-
Mayor a 360 días	561,753	6,431,198
	81,725,784	226,414,748

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(11) Otras cuentas por cobrar

	2022	2021
Deudores diversos	5,455,988	803,368
Otras cuentas por cobrar POS	12,434	59,617
Préstamos y otras cuentas por cobrar al personal	824,312	865,198
Anticipos a proveedores	434,898	241,820
Deudores por cheques devueltos	22,004	1,066
Cuentas por cobrar agentes	-	1,028
Primas documentadas	-	134,061
	<u>6,749,636</u>	<u>2,106,158</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(12) Activo material

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

Año 2022	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total propiedades, planta y equipo
Costo						
Saldo inicial	11,588,064	235,308,625	39,902,827	1,293,166	2,703,202	290,795,884
Adiciones	-	-	349,205	278,361	-	627,566
Bajas	-	-	(302,284)	(1,084,280)	(2,104,939)	(3,491,503)
Saldo final	11,588,064	235,308,625	39,949,748	487,247	598,263	287,931,947
Depreciación acumulada						
Saldo inicial	-	25,044,535	26,416,304	845,526	2,443,806	54,750,171
Adiciones	-	7,844,127	8,064,801	412,397	171,800	16,493,125
Bajas	-	-	(302,284)	(1,084,280)	(2,068,650)	(3,455,214)
Saldo final	-	32,888,662	34,178,821	173,643	546,956	67,788,082
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11,588,064	202,419,963	5,770,927	313,604	51,307	220,143,865

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(12) Activo material (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

Año 2021	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total propiedades, planta y equipo
Costo						
Saldo inicial	11,588,064	235,308,625	40,044,108	1,094,195	6,518,407	294,553,399
Adiciones	-	-	59,166	208,886	-	268,052
Bajas	-	-	(200,447)	(9,915)	(3,815,205)	(4,025,567)
Saldo final	11,588,064	235,308,625	39,902,827	1,293,166	2,703,202	290,795,884
Depreciación acumulada						
Saldo inicial	-	17,200,408	18,515,905	294,712	4,614,271	40,625,296
Adiciones	-	7,844,127	8,100,846	560,729	749,640	17,255,342
Bajas	-	-	(200,447)	(9,915)	(2,920,105)	(3,130,467)
Saldo final	-	25,044,535	26,416,304	845,526	2,443,806	54,750,171
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11,588,064	210,264,090	13,486,523	447,640	259,396	236,045,713

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(13) Activos intangibles, neto

A continuación, se presenta un movimiento del *software*:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo:		
Saldo al 1 de enero	26,381,399	22,267,362
Adquisiciones del año	9,999,996	9,361,159
Descartes	<u>(4,549,615)</u>	<u>(5,247,122)</u>
Saldo al 31 de diciembre	31,831,780	26,381,399
Amortización acumulada:		
Saldo al 1 de enero	11,101,661	10,786,163
Amortización	5,465,984	5,562,620
Descartes	<u>(4,549,615)</u>	<u>(5,247,122)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>12,018,030</u>	<u>11,101,661</u>
	<u>19,813,750</u>	<u>15,279,738</u>

(14) Activos y pasivos fiscales

(a) Importes reconocidos en resultado

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto sobre la Renta (corriente)	15,805,212	5,644,008
Impuesto sobre la Renta (años 2020/2021)	24,871,870	-
Retención definitiva IR	<u>7,424,824</u>	<u>9,411,819</u>
Subtotal	48,101,906	15,055,827
Gasto por impuesto diferido		
Originación de diferencias temporales	<u>1,696,820</u>	<u>1,969,151</u>
Subtotal	<u>1,696,820</u>	<u>1,969,151</u>
Saldo final	<u>49,798,726</u>	<u>17,024,978</u>

(b) Gasto por impuesto sobre la renta

A continuación, se presenta una conciliación del cálculo del impuesto sobre la renta y el gasto al 31 de diciembre de 2022:

	<u>2022</u>
Ingresos brutos anuales	477,109,361
Otros Ingresos	49,731,054
Tasa impositiva de pago mínimo definitivo (3 %)	<u>15,805,212</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>15,805,212</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(14) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(b) Gasto por impuesto sobre la renta (continuación)

A continuación, se presenta una conciliación del cálculo del impuesto sobre la renta y el gasto al 31 de diciembre de 2022:

	2022	%
Utilidad antes del IR	64,485,591	-
IR sobre los resultados gravables	19,345,677	30.0
Gastos no deducibles	2,263,438	3.51
Ingresos exentos de impuestos	(311,681)	(0.48)
Efecto de arrastre en períodos anteriores	(1,364,653)	(2.12)
Gasto por depreciación fiscal	(941,962)	(1.46)
Retención definitiva de IR	(18,333,127)	(28.43)
Gasto por IR	<u>657,692</u>	<u>1.02</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el 30 % aplicable a la renta neta gravable. El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 3 %, 2 % o 1 % para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente.

De conformidad con la legislación vigente, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que se determina como el monto mayor que resulte de comparar el treinta por ciento (30 %) de las utilidades mensuales y aplicar a la renta bruta gravable mensual las alícuotas correspondientes señaladas en el párrafo anterior.

Durante el período de julio 2020, La Compañía inició a interponer demandas de lo contencioso administrativo en la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia, referidos al cobro anticipado e inconstitucional del anticipo del IR mediante el Pago Mínimo Definitivo (PMD). Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía estimaba pagar la suma equivalente en dólares de USD 530,178, de los cuales USD 207,679 corresponden al año 2020; USD 322,499 al año 2021, si las demandas de lo contencioso administrativo no procedían.

En agosto del año 2022, la Administración de la Compañía reevaluó las demandas interpuestas con un cambio en la probabilidad de éxito, así como el efecto de economía procesal al concluir las demandas de forma anticipada. Producto de esto, con fecha 25 de agosto de 2022, la Entidad, de común acuerdo con la Dirección General de Ingresos, decidió concluir los procesos de litigio que llevaba en sede judicial ante las salas de la Corte Suprema de Justicia, desistiendo formalmente de ellos.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(14) Activos y pasivos fiscales

(b) Gasto por impuesto sobre la renta (continuación)

En consecuencia, se efectuó el pago mínimo definitivo del IR de períodos 2020-2021, hasta julio 2022, pendientes a esa fecha, con base en la alícuota del 3 % que establece la Ley N.º 822 Ley de Concertación Tributaria y sus reformas, por un monto de C\$ 24,871,870, El gasto fue reconocido en los resultados del período 2022, equivalentes al año 2020 C\$13,875,225 y al 2021 C\$10,996,645

El monto pagado fue de C\$24,871,870 de julio 2020 a julio 2021, y el monto que se registro en gasto fue de 2020. C\$13,875,225, año 2021 C\$10,996,645 y a julio 2022 C\$3,423,499, recordemos que a pesar de que pagábamos en base al 1% la provisión se realizaba el que resultase mayor entre el 1% del ingreso bruto o el 30% de la utilidad.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de su comienzo exigible. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V del Título I de la Ley 822, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones, así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.

A la fecha de presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, la Compañía debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, la Compañía sólo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(14) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

El siguiente es un movimiento en el saldo del impuesto diferido:

	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2022	
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reservas por obligaciones laborales y otros beneficios	1,862,134	953,324	-	-	2,815,458
Activos materiales	7,095,637	999,122	-	-	8,094,759
<i>Software</i>	2,604,200	(255,626)	-	-	2,348,574
Impuestos pasivos	11,561,971	1,696,820	-	-	13,258,791

	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2021	
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reservas por obligaciones laborales y otros beneficios	1,037,509	824,625	-	-	1,862,134
Activos materiales	6,096,515	999,122	-	-	7,095,637
<i>Software</i>	2,458,796	145,404	-	-	2,604,200
Impuestos pasivos	9,592,820	1,969,151	-	-	11,561,971

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(15) Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de los otros activos, neto:

	2022	2021
Gastos pagados por anticipado		
Anticipo mensual 1 % del IR anual	13,878,202	18,713,813
Contratos no proporcionales	7,933,909	7,031,540
Proyecto BPM/Filenet	-	949,496
Biblioteca y obras de arte	1,618,718	1,618,718
Depósitos en garantía	356,938	876,999
Proveeduría	1,137,438	941,692
Otros	747,557	1,452,841
Subtotal gastos pagados por anticipado	<u>25,672,762</u>	<u>31,585,099</u>
Cargos diferidos		
Primas de seguros y fianzas	1,156,454	1,390,283
Subtotal cargos diferidos	<u>1,156,454</u>	<u>1,390,283</u>
Arrendamiento de vivienda con opción de compra		
Terrenos (módulo)	2,834,722	2,834,722
Menos:		
Depreciación acumulada de inversiones inmobiliarias	661,435	566,945
Subtotal de arrendamiento de vivienda con opción de compra	<u>2,173,287</u>	<u>2,267,777</u>
Total de otros activos	<u>29,002,503</u>	<u>35,243,159</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(16) Pasivos financieros a costo amortizado

(a) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

		Al 31 de diciembre de 2022					
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(i) Obligaciones a plazo mayor a un año							
Banco de América Central, S. A.	Préstamos	USD	5.10	2/2/2024	Cartera de créditos	-	45,693,712
						-	45,693,712
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							201,568
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							45,895,280

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2023:

Año	Monto
2023	38,990,494
2024	6,703,218
	<u>45,693,712</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(a) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

		Al 31 de diciembre de 2021					
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(i)	Obligaciones a plazo mayor a un año						
	Banco de América Central, S. A.	Préstamos	USD	4.9	16/01/2022	Cartera de créditos	-
						-	75,064,382
							75,064,382
	Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						153,256
	Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						75,217,638

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2022:

Año	Monto
2022	33,495,344
2023	38,311,814
2024	3,257,224
	<u>75,064,382</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(17) Reservas técnicas

	2022	2021
Reservas de contingencias	361,871,533	325,572,913
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	374,014,444	186,135,896
Reservas para riesgos catastróficos	136,544,006	125,876,328
Reserva de riesgo en curso	81,194,223	92,439,286
Reserva matemática	41,736,397	37,683,736
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	18,700,724	9,306,797
	<u>1,014,061,327</u>	<u>777,014,956</u>

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

	2021	2021
Patrimoniales	336,792,178	111,678,187
Vida	23,042,899	59,875,879
Obligatorios	8,030,699	7,762,891
Colectivo	3,389,049	3,763,638
Fianza	1,283,240	2,214,134
Micro seguros	36,231	106,563
Otros	1,440,148	734,604
	<u>374,014,444</u>	<u>186,135,896</u>

Un detalle de la integración por ramo de las reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados se presenta a continuación:

	2022	2021
Patrimoniales	16,839,610	5,583,910
Vida	1,152,145	2,993,794
Obligatorios	401,534	388,144
Micro seguros	1,812	5,328
Colectivo	169,454	188,183
Fianza	64,162	110,708
Otros	72,007	36,730
	<u>18,700,724</u>	<u>9,306,797</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(18) Otros pasivos y provisiones

Un detalle de otros pasivos y provisiones se presenta a continuación:

	2022	2021
Gastos de cobranza	15,924,007	16,699,174
Depósitos en investigación	5,571,465	3,910,194
Indemnización laboral (a)	9,210,232	11,365,089
Provisión para bonificaciones	7,273,961	7,104,200
Vacaciones y aguinaldo (b)	1,492,120	2,103,290
Comisión de reaseguro	4,429,456	3,261,492
Aportaciones patronales por pagar, INSS	1,397,953	1,278,135
Aportaciones por pagar, INATEC	95,021	86,610
Otros acreedores	13,168,374	11,435,971
Otros pasivos	1,160,168	1,710,232
	<u>59,722,757</u>	<u>58,954,387</u>

(a) Indemnización laboral

El siguiente es el movimiento de la provisión de indemnización laboral:

	2022	2021
Conciliación de la obligación por beneficios definidos (OBD)		
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	11,365,089	13,760,616
Más: acumulaciones	3,671,078	3,923,667
Menos: cancelaciones	(2,648,188)	(3,570,779)
Aumento (disminución) por cálculo actuarial	(3,177,747)	(2,748,415)
Obligación por beneficios definidos al final del período	<u>9,210,232</u>	<u>11,365,089</u>

Las hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios se muestran a continuación:

	2022	2021
Tasa de descuento	13.31% y 15.31%	10.60% y 12.60%
Tasa de incremento de salarios	4.00% y 10.00%	4.00% y 10.00%

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(18) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(b) Vacaciones y aguinaldo

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	1,740,925	362,365	2,103,290
Provisión generada en el año	4,761,788	4,785,434	9,547,222
Provisión utilizada en el año	(5,406,661)	(4,751,731)	(10,158,392)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,096,052</u>	<u>396,068</u>	<u>1,492,120</u>
	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	1,654,554	370,781	2,025,335
Provisión generada en el año	4,576,267	4,600,526	9,176,793
Provisión utilizada en el año	(4,489,896)	(4,608,942)	(9,098,838)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>1,740,925</u>	<u>362,365</u>	<u>2,103,290</u>

(19) Patrimonio

(a) Capital

El capital social de la Compañía asciende a C\$ 146,987,400 (2021: C\$ 146,987,400) por encima de lo requerido en la Resolución CD-SIBOIF-1215-1-NOV17-2020, de fecha 17 de noviembre de 2020 y de conformidad con lo establecido en la Ley General 733/2010. Durante el 2021 se realizó una capitalización de C\$ 7,000,875

(b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2022, se incrementó la reserva legal de conformidad con lo establecido en la Ley General 733/2010, cerrando con un monto de C\$ 122,388,965 (2021: C\$ 120,185,936). 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 lo anterior, al 31 de diciembre 2022, la reserva patrimonial constituida por la Compañía fue de C\$ 2,203,030 (2021: C\$ 8,163,825).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(20) Ingresos por primas

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

	2022				
	Primas emitidas	Devoluciones y cancelaciones	Primas netas emitidas	Primas cedidas	Primas retenidas
Personas					
Vida	490,981,111	(21,021,900)	469,959,211	(433,188,086)	36,771,125
Accidentes	26,113,841	(4,494,312)	21,619,529	(20,064,641)	1,554,888
Salud	37,043,966	(4,193,822)	32,850,144	(29,808,698)	3,041,446
Otros	794,593	(154,283)	640,310	(576,385)	63,925
Patrimoniales					
Incendio y líneas aliadas	1,023,369,154	(167,008,964)	856,360,190	(729,014,421)	127,345,769
Automóvil	257,436,661	(41,310,777)	216,125,884	(194,028,504)	22,097,380
Misceláneos	263,644,159	(44,228,763)	219,415,396	(209,337,919)	10,077,477
Ingeniería	43,316,444	(5,746,676)	37,569,768	(28,619,185)	8,950,583
Transporte	79,769,275	(8,671,351)	71,097,924	(67,140,111)	3,957,813
Seguro bancario	17,981,271	-	17,981,271	(17,981,271)	-
Responsabilidad civil	74,935,448	(9,285,168)	65,650,280	(63,583,511)	2,066,769
Fidelidad comprensiva	6,325,982	(883,074)	5,442,908	(3,253,932)	2,188,976
Obligatorios	96,613,150	(8,533,420)	88,079,730	(79,344,133)	8,735,597
Fianzas	20,439,086	(570,259)	19,868,827	(18,005,603)	1,863,224
	<u>2,438,764,141</u>	<u>(316,102,769)</u>	<u>2,122,661,372</u>	<u>(1,893,946,400)</u>	<u>228,714,972</u>
	2021				
	Primas emitidas	Devoluciones y cancelaciones	Primas netas emitidas	Primas cedidas	Primas retenidas
Personas					
Vida	417,844,928	(21,868,645)	395,976,283	(286,024,557)	109,951,726
Accidentes	20,368,832	(1,498,228)	18,870,604	(17,658,804)	1,211,800
Salud	26,936,319	(1,243,832)	25,692,487	(24,592,591)	1,099,896
Otros	1,096,224	(344,825)	751,399	(673,790)	77,609
Patrimoniales					
Incendio y líneas aliadas	1,079,307,285	(335,599,667)	743,707,618	(620,967,373)	122,740,245
Automóvil	228,521,288	(41,192,642)	187,328,646	(168,887,580)	18,441,066
Misceláneos	264,734,330	(33,014,982)	231,719,348	(220,758,795)	10,960,553
Ingeniería	36,233,831	(7,587,988)	28,645,843	(14,838,978)	13,806,865
Transporte	60,195,618	(8,156,830)	52,038,788	(48,825,515)	3,213,273
Seguro bancario	16,197,829	-	16,197,829	(16,197,829)	-
Responsabilidad civil	67,297,513	(4,069,198)	63,228,315	(61,385,088)	1,843,227
Fidelidad comprensiva	6,100,897	(516,421)	5,584,476	(2,009,145)	3,575,331
Obligatorios	86,342,284	(8,245,805)	78,096,479	(70,363,681)	7,732,798
Fianzas	6,697,812	(738,494)	5,959,318	(4,133,197)	1,826,121
	<u>2,317,874,990</u>	<u>(464,077,557)</u>	<u>1,853,797,433</u>	<u>(1,557,316,923)</u>	<u>296,480,510</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(21) Ajustes netos por mantenimiento de valor

	2022	2021
Ingresos por mantenimiento de valor		
Inversiones	22,717,316	22,029,714
Reaseguro	4,166,246	4,629,011
Cuentas por cobrar	8,174,896	8,651,644
Efectivo	1,095,132	566,393
Cartera de crédito	87,178	82,591
Otros activos	292,769	269,818
	<u>36,533,537</u>	<u>36,229,171</u>
	2022	2021
Gastos por mantenimiento de valor		
Reservas técnicas y matemáticas	15,484,542	15,659,963
Reaseguro	6,985,750	6,685,338
Pasivos financieros	1,330,419	1,623,563
Acreedores contractuales	834,471	906,217
Acreedores diversos	668,166	871,422
Otros pasivos	1,109,614	1,252,942
	<u>26,412,962</u>	<u>26,999,445</u>

(22) Comisiones y participación de utilidades del reaseguro cedido

	2022	2021
Comisiones		
Incendio y líneas aliadas	77,245,223	64,894,151
Automóvil	56,268,780	43,851,461
Obligatorios	22,985,642	18,336,257
Vida	28,568,947	20,384,763
Responsabilidad civil	11,908,981	11,515,159
Misceláneos	8,213,826	23,111,773
Transporte	15,038,756	11,492,487
Ingeniería	6,386,711	3,385,963
Accidentes	4,805,402	3,699,345
Fianzas	4,409,780	1,286,147
Seguro bancario	1,324,881	1,527,975
Micro seguro vida	168,619	175,355
Fidelidad comprensiva	613,364	240,677
Salud	6,027,654	5,147,246
Pasan...	<u>243,966,566</u>	<u>209,048,759</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(22) Comisiones y participación de utilidades del reaseguro cedido (continuación)

	2022	2021
...Vienen	<u>243,966,566</u>	<u>209,048,759</u>
Participación de utilidades		
Computación y equipo electrónico	(74,420)	365,634
Transporte	654,322	157,341
Vida Individual	1,702,144	-
Todo Riesgo de Construcción	236,696	-
Fianzas	<u>1,909,081</u>	<u>3,785,572</u>
	<u>4,427,823</u>	<u>4,308,547</u>
	<u><u>248,394,389</u></u>	<u><u>213,357,306</u></u>

(23) Ingresos y gastos por intereses

(a) Ingresos financieros

	2022	2021
Ingresos		
Inversiones	69,597,441	64,585,582
Efectivo	875,287	1,242,623
Cartera de crédito	336,852	317,405
Intereses préstamos	<u>612</u>	<u>4,069</u>
	<u><u>70,810,192</u></u>	<u><u>66,149,679</u></u>

(b) Gastos financieros

	2022	2021
Gastos		
Préstamos por pagar a largo plazo	(3,124,764)	(4,239,607)
Otros gastos financieros	<u>(852,472)</u>	<u>(1,174,577)</u>
	<u><u>(3,977,236)</u></u>	<u><u>(5,414,184)</u></u>

(24) Gastos de administración

	2022	2021
Gastos de personal		
Sueldos	39,162,102	37,789,622
Instituto nicaragüense de seguro social (INSS)	9,773,590	8,586,346
Bonificación	4,594,267	5,954,954
Seguros del personal	3,754,972	3,747,681
Aguinaldos	3,700,957	3,390,905
Indemnización	<u>472,593</u>	<u>2,716,688</u>
Pasan...	<u><u>61,458,481</u></u>	<u><u>62,186,196</u></u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(24) Gastos de administración (continuación)

	2022	2021
...vienen	61,458,481	62,186,196
Viáticos	1,210,956	1,220,248
Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC)	867,536	746,683
Viajes	1,908,655	417,567
Uniformes	79,000	285,971
Capacitación	346,312	472,739
Vacaciones	8,162	300,136
Otros	2,376,287	1,422,783
	<u>68,255,389</u>	<u>67,052,323</u>
Gastos generales		
Impuestos municipales	19,033,926	17,661,603
Alquileres	12,121,031	10,840,297
Gastos de cobranza	5,877,193	4,394,310
Dietas	6,661,455	6,531,189
Servicios públicos	4,847,810	5,732,962
Contribuciones	4,057,534	3,705,269
Papelería	2,284,221	1,750,092
Suscripciones y afiliaciones	250,256	957,724
Seguros	1,348,466	1,027,592
Gastos de publicidad	18,833	63,421
Otros servicios	3,911,394	3,901,568
Otros gastos	4,132,772	3,505,517
	<u>64,544,891</u>	<u>60,071,544</u>
Gastos por servicios externos		
Honorarios profesionales	<u>13,865,380</u>	<u>18,812,049</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Comunicación	3,709,458	4,091,299
Combustible y lubricantes	687,825	535,089
Seguros de vehículos	173,447	1,280,784
Mantenimiento y reparación de vehículos	113,476	130,410
	<u>4,684,206</u>	<u>6,037,582</u>
Pasan...	<u>151,349,866</u>	<u>151,973,498</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(24) Gastos de administración (continuación)

	2022	2021
... Vienen	<u>151,349,866</u>	<u>151,973,498</u>
Gastos de infraestructura		
Reparación y mantenimiento	<u>9,951,782</u>	<u>9,409,107</u>
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de mobiliario y equipos	8,064,802	8,100,845
Depreciación de edificio	7,844,127	7,844,127
Amortización de <i>software</i>	6,415,480	6,723,320
Depreciación de vehículos	171,799	749,640
Depreciación equipos de computación	<u>412,397</u>	<u>560,729</u>
	<u>22,908,605</u>	<u>23,978,661</u>
	<u><u>184,210,253</u></u>	<u><u>185,361,266</u></u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2022 fue de 139 (2021: 139).

(a) Arrendamientos de inmuebles

Los edificios utilizados por la Compañía, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo.

Los gastos de arrendamiento de la Compañía, para los próximos cinco años, se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2021	3,034,430
2022	3,315,581
2023	3,315,581
2024	3,315,581
Mayor a 2025	<u>3,315,581</u>
Total, de los pagos mínimos	<u><u>16,296,754</u></u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(25) Costos de siniestralidad

Un resumen de los costos de siniestralidad se detalla a continuación:

Ramos	2022			
	Siniestralidad neta	recuperado por reaseguro y reafianzamiento cedido	Siniestros retenidos	Total
Seguros de personas				
Vida	77,628,187	(74,391,099)	3,237,088	3,237,088
Accidentes	4,817,230	(4,422,987)	394,243	394,243
Salud	17,029,587	(16,621,733)	407,854	407,854
Otros	142,758	(128,880)	13,878	13,878
Seguros patrimoniales				
Incendio y líneas aliadas	231,559,088	(222,585,474)	8,973,614	8,973,614
Automóvil	107,855,575	(97,667,876)	10,187,699	10,187,699
Misceláneos	12,132,479	(11,565,688)	566,791	566,791
Ingeniería	15,361,219	(10,162,798)	5,198,421	5,198,421
Transporte	25,990,543	(25,239,678)	750,865	750,865
Responsabilidad civil	2,534,939	(2,317,635)	217,304	217,304
Fidelidad comprensiva	(2,093,015)	(109,786)	(2,202,801)	(2,202,801)
Obligatorios	60,378,147	(54,177,823)	6,200,324	6,200,324
Fianzas	(916,808)	679,222	(237,586)	(237,586)
	<u>552,419,929</u>	<u>(518,712,235)</u>	<u>33,707,694</u>	<u>33,707,694</u>
Ramos	2021			
	Siniestralidad neta	Neto recuperado por reaseguro y reafianzamiento cedido	Siniestros retenidos	Total
Seguros de personas				
Vida	187,681,853	(155,697,837)	31,984,016	31,984,016
Accidentes	6,073,809	(3,940,437)	2,133,372	2,133,372
Salud	10,454,600	(10,203,433)	251,167	251,167
Otros	36,306	-	36,306	36,306
Seguros patrimoniales				
Incendio y líneas aliadas	(16,216,559)	17,989,933	1,773,374	1,773,374
Automóvil	99,364,083	(89,543,493)	9,820,590	9,820,590
Misceláneos	15,229,677	(11,392,710)	3,836,967	3,836,967
Ingeniería	2,750,907	(2,129,603)	621,304	621,304
Transporte	4,439,309	(4,169,794)	269,515	269,515
Responsabilidad civil	1,333,689	(21,971)	1,311,718	1,311,718
Fidelidad comprensiva	(970,784)	(41,994)	(1,012,778)	(1,012,778)
Obligatorios	58,415,924	(52,234,987)	6,180,937	6,180,937
Fianzas	287,981	(664,940)	(376,959)	(376,959)
	<u>368,880,795</u>	<u>(312,051,266)</u>	<u>56,829,529</u>	<u>56,829,529</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(26) Costos de emisión

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

	2022			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredoras	141,291,904	-	-	141,291,904
Costos de exceso de pérdidas	-	-	30,562,223	30,562,223
Campaña promoción y ventas	-	19,223,419	-	19,223,419
Remuneración y beneficios al personal	-	19,641,826	-	19,641,826
Otros gastos varios de adquisición	-	35,215,930	-	35,215,930
	<u>141,291,904</u>	<u>74,081,175</u>	<u>30,562,223</u>	<u>245,935,302</u>
	2021			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredoras	111,329,280	-	-	111,329,280
Costos de exceso de pérdidas	-	-	29,993,565	29,993,565
Campaña promoción y ventas	-	9,485,928	-	9,485,928
Remuneración y beneficios al personal	-	18,842,485	-	18,842,485
Otros gastos varios de adquisición	-	92,255,672	-	92,255,672
	<u>111,329,280</u>	<u>120,584,085</u>	<u>29,993,565</u>	<u>261,906,930</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(27) Incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha incumplido con las obligaciones por pasivos financieros.

(28) Contribuciones por leyes especiales

En cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que lo determina el Consejo Directivo de la Superintendencia.

Un resumen de estas contribuciones se presenta a continuación:

	2022	2021
Cuotas pagadas a la Superintendencia	2,221,554	1,999,113
	<u>2,221,554</u>	<u>1,999,113</u>

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con personal clave se presentan a continuación:

	2022				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Primas por cobrar	-	-	-	37,735	37,735
	-	-	-	37,735	37,735
Pasivos					
Otras cuentas por pagar	-	-	-	9,953	9,953
	-	-	-	9,953	9,953
Resultados					
Remuneraciones	-	20,195,889	-	-	20,195,889
Dieta	6,661,455	-	-	-	6,661,455
Primas netas emitidas	-	-	-	-	
	6,661,455	20,195,889	-	-	26,857,344

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

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

	2021				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Primas por cobrar	-	-	-	46,308	46,308
	-	-	-	46,308	46,308
Pasivos					
Otras cuentas por pagar	-	-	-	7,965	7,965
	-	-	-	7,965	7,965
Resultados					
Remuneraciones	-	18,978,693	-	-	18,978,693
Dieta	6,530,885	-	-	-	6,530,885
Primas netas emitidas	-	-	-	(432,901)	(432,901)
	6,530,885	18,978,693	-	(432,901)	25,076,677

Los saldos y transacciones entre compañías relacionadas se presentan a continuación:

	2022	2021
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,772,021	4,221,809
Inversiones	43,477,680	68,413,446
Primas por cobrar	5,377,226	4,791,490
Otras cuentas por cobrar	106,945,822	125,263,877
Intereses por cobrar	427,825	1,057,647
	175,000,574	203,748,269
Pasivos		
Obligaciones	3,724,987	4,200,009
	3,724,987	4,200,009
Resultados		
Ingreso por intereses	4,321,395	5,680,617
Primas emitidas	(780,328,545)	(699,894,544)
Comisiones reaseguro	89,240,823	115,035,504
Siniestros pagados	202,590,315	181,143,917
Otros gastos de adquisición	(12,778,560)	(46,822,315)
	(496,954,572)	(444,856,821)

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(30) Cuentas contingentes y de orden

Cuentas de orden

	2022	2021
Responsabilidades en vigor	438,511,623,942	655,236,951,188
Riesgos cedidos en reaseguro	396,699,225,150	582,351,625,735
Responsabilidad por fianzas otorgadas	626,596,956	224,842,281
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	551,876,741	161,458,216
Garantías y contragarantías recibidas	1,130,304,015	836,459,562
Primas por cobrar retiradas del activo	71,943	70,533
Cuentas de registros diversas	3,798,831	1,562,126
	<u>837,523,497,578</u>	<u>1,238,812,969,641</u>

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables

La Compañía está sujeta a regulaciones establecidas por la Superintendencia, sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

A continuación, se presenta un detalle de las principales leyes y regulaciones:

- Constitución política de la República de Nicaragua
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561)
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas
- Código Civil de la República de Nicaragua
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902)
- Código de Comercio de la República de Nicaragua
- Código del Trabajo (Ley n.º 185)
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936)
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842)
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977)

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Ley de Prevención, Investigación y Persecución del Crimen Organizado y de la Administración de los Bienes Incautados, Decomisados y Abandonados (Ley n.º 735)
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641)
- Código Procesal Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 406)
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732)
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824)
- Normas Emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

Por la falta de cumplimiento de las condiciones antes mencionadas, la Superintendencia puede iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

La Administración de la Compañía considera que está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(32) Hechos posteriores al cierre

- (a) Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 27 de marzo de 2023.
- (b) El 2 de febrero de 2023, la Compañía recibió de parte de la Dirección General de Ingresos (DGI) el acta de cargos ACCA 2023/01/0100649 que contiene los resultados de la auditoría fiscal del año 2018. Esta acta incluye un ajuste al impuesto sobre la renta por C\$ 158,144,688 más una multa por contravención de C\$ 39,536,172 para un total a pagar de C\$ 197,680,861. Los principales conceptos del acta de cargos fueron transacciones sin soportes y primas cedidas no generadoras de renta.

La Compañía por su parte, interpuso el 20 de febrero de 2023 su respuesta al acta de cargos con los argumentos correspondientes, considerando razones jurídicas y técnicas. Con fecha 20 de marzo el director de Grandes Contribuyentes resolvió mantener los ajustes integrados en el acta de cargos por C\$ 197,680,861.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros la Administración se encontraba en la preparación del recurso de reposición con lo que inicia la impugnación en la vía administrativa.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(32) Hechos posteriores al cierre (continuación)

La Administración ha estimado que la probabilidad de éxito es más que probable, ya que recurrirán a todos los recursos administrativos y judiciales correspondientes para demostrar que el tratamiento impositivo aplicado es correcto y que este sea aceptado por la DGI; por consiguiente, la Administración ha determinado que no se requiere reconocer una provisión por los conceptos del acta de cargos recibida.

(33) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2022, 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 estado de situación financiera previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(34) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2022, 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 estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.