

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

Informe financiero

31 de diciembre de 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2021

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de otro resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-71

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 2021, 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 2021, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y otros 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.



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

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

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

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

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



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

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

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

REspinoza

Roberta Espinoza Angulo
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
31 de marzo de 2022



KPMG

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

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2021

(Expresado en córdobas)

	Nota	2021	2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	262,537,879	62,660,643
Inversiones al valor razonable	7	75,078,841	-
Inversiones al costo amortizado	8	885,582,609	1,050,272,211
Primas por cobrar, netas	9	379,291,484	419,146,638
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	10	245,814,779	248,222,195
Otras cuentas por cobrar	11	2,106,158	5,651,873
Activo material	12	236,045,713	253,928,103
Activo intangible	13	15,279,738	11,481,199
Otros activos	15	35,243,159	27,964,952
Total de activos		2,136,980,360	2,079,327,814
Pasivos			
Reservas técnicas			
Reservas de riesgos en curso	17	92,439,286	113,090,666
Reservas matemáticas	17	37,683,736	34,799,154
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	17	186,135,896	248,820,702
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	17	9,306,797	15,923,486
Reservas de contingencias	17	325,572,913	287,595,685
Reservas para riesgos catastróficos	17	125,876,328	114,584,713
		777,014,956	814,814,406
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		226,414,748	203,281,962
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas			
Primas en depósitos		58,510,078	41,087,953
Depósitos en garantía por fianzas expedidas		45,609,050	48,936,737
Acreedores por primas a devolver		889,338	-
Comisiones a intermediarios de seguros		25,123,055	22,447,085
		130,131,521	112,471,775
Pasivos financieros a costo amortizado			
Préstamos por pagar	16	75,217,638	81,974,335
Pasivos fiscales		78,860,995	68,468,186
Provisiones laborales	18	20,572,579	21,175,458
Otros pasivos	18	38,381,808	41,181,077
Total de pasivos		1,346,594,245	1,343,367,199
Capital			
Fondos propios			
Capital social pagado		146,987,400	139,986,525
Reservas patrimoniales		120,185,935	112,022,110
Resultados acumulados		450,417,581	465,009,405
Resultados del ejercicio		54,425,500	572,876
		772,016,416	717,590,916
Ajustes de transición		18,369,699	18,369,699
Total de capital		790,386,115	735,960,615
Total pasivo más capital		2,136,980,360	2,079,327,814
Cuentas de orden			
Responsabilidades en vigor	30	655,236,951,188	697,129,002,905
Riesgos cedidos en reaseguro	30	582,351,625,735	601,411,165,439
Responsabilidad por fianzas otorgadas	30	224,842,281	287,075,884
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	30	161,458,216	231,632,562
Garantías y contragarantías recibidas	30	836,459,562	814,623,785
Primas por cobrar retiradas del activo	30	70,533	69,150
Cuentas de registros diversos	30	1,562,126	1,495,562
		1,238,812,969,641	1,299,875,065,287
Cuentas de orden por contra		(1,238,812,969,641)	(1,299,875,065,287)

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 Aguerrí
Gerente general


Jaime Urroz
Director de Finanzas y Administración


Kennya Gamez
Contador general

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

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresado en córdobas)

	Notas	2021	2020
Ingresos por primas			
Primas netas emitidas	20	1.853.797.433	1.576.290.154
Primas emitidas		2.317.874.990	2.640.133.978
Devoluciones y cancelaciones		464.077.557	1.063.843.824
Primas cedidas	20	1.557.316.923	1.143.397.580
Primas retenidas		296.480.510	432.892.574
Variación de reservas		20.360.962	(6.903.841)
Variación neta de reservas técnicas de riesgo en curso		(20.598.160)	(2.556.501)
Matemática y por cuenta de inversión		2.177.126	130.333
Prima no devengada		(22.775.286)	(2.686.834)
Variación neta de reservas técnicas de previsión		40.959.122	(4.347.340)
Reserva de previsión		31.998.012	(5.241.329)
Reserva catastrófica		8.961.110	893.989
Margen para siniestro y gastos		276.119.548	439.796.415
Costo de siniestralidad			
Siniestros totales	2	370.607.894	537.333.318
Salvamentos y recuperaciones	25	1.727.099	1.245.376
Costo de siniestralidad, neto	25	368.880.795	536.087.942
Neto recuperado por reaseguro y reafianzamiento cedido	25	312.051.266	380.628.653
Siniestros retenidos		56.829.529	155.459.289
Gastos operacionales		419.123.030	549.009.200
Costos de emisión		261.906.930	365.414.488
Costo de adquisición	26	111.329.280	106.566.827
Otros gastos de adquisición	26	120.584.085	228.564.774
Costos de exceso de pérdida	26	29.993.565	30.282.887
Gastos de operación (netos)		157.216.100	183.594.712
Gastos de administración		185.361.266	205.618.722
Derechos de emisión		28.145.166	22.024.010
Comisiones y participación de utilidades de reaseguro cedido		213.357.306	209.203.988
Pérdida (utilidad) técnica		13.524.295	(55.468.086)
Productos y gastos financieros, netos		60.735.495	50.709.038
Productos financieros	23	62.009.782	57.849.605
Otros productos financieros	23	4.139.897	15.101
Gastos financieros	23	4.239.607	6.229.634
Otros gastos financieros	23	1.174.577	926.034
Resultado por valoración de Instrumentos Financieros y Venta de Activos		(12.143.242)	-
Ganancia por valoración y venta de activos		1.802.668	-
Pérdida por valoración y venta de activos		13.945.910	-
Resultado por variaciones en tipo de cambio		9.229.726	13.992.562
Ingresos por tipo de cambio	21	36.229.171	50.812.399
Egresos por tipo de cambio	21	26.999.445	36.819.837
Otros productos y gastos, netos		104.204	164.924
Otros productos		13.081.256	14.360.329
Otros gastos		12.977.052	14.195.405
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		71.450.478	9.398.438
Impuesto sobre la renta	14	17.024.978	8.825.562
Resultado del ejercicio		54.425.500	572.876

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

Jaimé Urroz
Director de Finanzas y Administración

Kennya Gamez
Coatador general

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

Estado de otro resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresado en córdobas)

	2021	2020
Resultado del ejercicio	54.425.500	572.876
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	54.425.500	572.876

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.



 Alberth Aguerrri
 Gerente general



 Jaime Urroz
 Director de Finanzas y Administración



 Kenya Gamez
 Contador general

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

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(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 2020	19	139,986,525	-	111,936,179	-	369,051,699	96,043,637	717,018,040	-	18,369,699	735,387,739
Resultado del ejercicio							572,876	572,876	-	-	572,876
Otro resultado integral									-	-	-
Total resultados integrales							572,876	572,876	-	-	572,876
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				85,931		(85,931)		-			-
Capitalización de utilidades acumuladas						96,043,637	(96,043,637)	-			-
Otros cambios en el patrimonio								-			-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	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									-	-	-
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	19	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

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 Aguerri
Gerente general




Jaime Urroz
Director de Finanzas y Administración




Kenya Gamez
Contador general



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

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresado en córdobas)

	Nota	2021	2020
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		54.425,500	572,876
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisión para primas por cobrar		10,364,544	5,667,655
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12	17,255,342	17,697,925
Depreciación de bienes diversos		94,491	94,492
Amortización de <i>software</i>	13	5,562,620	6,125,911
Gasto por impuesto sobre la renta	14	17,024,978	8,825,562
Total ajustes		50,301,975	38,411,545
Variación neta de reservas técnicas			
De riesgos en curso		(20,651,380)	551,932
Matemáticas		2,884,582	1,095,661
Para siniestros pendientes de liquidación y/o pago		(62,684,805)	(214,199,022)
Para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados		(6,616,689)	(7,227,386)
De contingencia		37,977,228	3,243,383
Para riesgos catastróficos		11,291,615	4,149,956
Total variaciones		(37,799,449)	(212,385,476)
Disminución (aumento) neto en activos de operación			
Primas por cobrar		29,490,610	137,941,327
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del activo)		2,407,416	226,525,105
Otras cuentas por cobrar		3,545,715	7,292,373
Otros activos		(7,372,698)	7,172,703
		28,071,043	378,931,508
Disminución (aumento) neto en pasivos de operación			
Obligaciones por operaciones de seguros y fianzas		17,659,746	(10,234,047)
Instituciones reaseguradores y reafianzadores (del pasivo)		23,132,786	(33,467,735)
Pasivos fiscales		(6,632,170)	(58,196,344)
Provisiones laborales		(602,877)	(2,892,899)
Otros pasivos		(2,709,269)	(23,435,086)
		30,758,216	(128,226,111)
Total efectivo generado por aumento (disminución) de actividades de operación		58,829,259	250,705,397
Efectivo neto por actividades de operación		125,757,285	77,304,342
Actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(764,943,840)	(1,072,726,138)
Instrumento con cambio en el Resultado		(87,242,922)	
Adquisición de activo material	12	(268,052)	(1,102,106)
Adquisición de activo intangible	13	(9,361,159)	(3,472,238)
		(861,815,973)	(1,077,300,482)
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		929,633,441	969,981,030
Instrumento con cambio en el Resultado		12,164,081	
Venta de activos materiales		895,100	8,719
Venta de activos intangibles		-	-
		942,692,622	969,989,749
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		80,876,649	(107,310,733)
Actividades de financiación			
Pagos			
Pago de deuda		(6,756,698)	(5,049,434)
Efectivo neto (utilizado en) por actividades de financiamiento		(6,756,698)	(5,049,434)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo		199,877,236	(35,055,825)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		62,660,643	97,716,468
Total efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		262,537,879	62,660,643

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 Aguerri
Gerente general

Jaime Urroz
Director de Finanzas y Administración

Kenny Gámez
Contador general

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(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 2021, 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 2021

(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 2021, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 35.5210 (2020: C\$ 34.8245) por USD 1.

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

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.

(c) 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
- 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 2021

(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 2021

(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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

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

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 2021

(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 2021

(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 VR CR.

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 VR CR 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 2021

(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 2021

(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.

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;

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

- 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 existen 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(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)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(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.

(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.

(d) Ingresos por intereses y comisiones

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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.
- (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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(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 2021

(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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Reservas técnicas y matemáticas (continuación)

(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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Reservas técnicas y matemáticas (continuación)

(iv) Reservas de contingencias (continuación)

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 2021, 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.

(i) Propiedades, planta y equipo, neto

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

a) 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.

b) 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.

c) 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	25 a 30
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 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

d) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, éstas 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.

e) 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

a) 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.

b) 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 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Inversiones inmobiliarias (continuación)

b) 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	25 a 30

c) 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.

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>
Software y licencias	5 - 20
Otros activos intangibles	1 - 5

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(I) 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(l) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Reconocimiento y medición (continuación)

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.

(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 estos 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Otros activos (continuación)

Reconocimiento y medición (continuación)

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.

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(i) Indemnización por antigüedad (continuación)

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.

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(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.

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(t) 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.

(u) 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 reaflanzamiento. 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 aflanzamiento 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(2) Principales políticas contables (continuación)

(v) 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

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 sujeto 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(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.

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 establecen 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 2021

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (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 apoyado 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 no existieron cambios en políticas contables significativas, de acuerdo con la importancia relativa.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(5) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	262,537,879	262,537,879	62,660,643	62,660,643
Inversiones a costo amortizado (b)	998,983,100	725,394,730	1,027,311,851	1,009,637,789
Primas por cobrar (a)	382,056,939	382,056,939	420,787,544	420,787,544
Total activos	1,643,577,918	1,369,989,548	1,510,760,038	1,493,085,976
	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (c)	75,064,382	90,363,330	81,735,939	87,803,310
Total pasivos	75,064,382	90,363,330	81,735,939	87,803,310

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

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

(c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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>2021</u>	<u>2020</u>
Moneda nacional		
Caja	28,000	28,000
Instituciones financieras	<u>5,378,772</u>	<u>1,479,966</u>
	5,406,772	1,507,966
Moneda extranjera		
Caja	28,417	27,860
Instituciones financieras	118,591,049	61,124,817
Equivalente de efectivo	<u>138,511,641</u>	<u>-</u>
	<u>257,131,107</u>	<u>61,152,677</u>
	<u>262,537,879</u>	<u>62,660,643</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2021 incluyen saldos en moneda extranjera por USD 7,238,848 (C\$ 257,131,120) [(2020: USD 1,756,025 (C\$ 61,152,677))].

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(7) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

	2021	2020
Participaciones de fondos de inversión extranjeros		
M. E.		
Fondo de inversión de renta fija constituido en el exterior	75,078,841	-
	75,078,841	-

(i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	2021	2020
Saldo al 1 de enero	-	-
Más:		
Compras	87,242,922	-
Variación valor razonable	1,816,755	
Menos:		
Variación valor razonable	(13,980,836)	-
Saldo al 31 de diciembre	75,078,841	-

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(8) Inversiones a costo amortizado

(i) Inversiones a costo amortizado, neto

	2021	2020
Instrumentos de deuda gubernamental		
Instrumentos del gobierno central (B.P.I y Bonos MHCP), con tasa promedio de 9.31 % anual con vencimiento entre 2022 y 2028 (2020: BPI tasa promedio de 7.38 % anual con vencimiento entre 2021 y 2028).	329,477,656	95,388,767
Instrumentos de deuda de instituciones financieras		
Certificados a plazo fijo, depósitos en instituciones financieras del país, devengan tasas de interés promedio de 5.42 % anual con último vencimiento en diciembre de 2023 (2020: tasa de interés promedio de 5.38 % con vencimiento en diciembre de 2023).	333,755,316	900,909,815
Instrumentos de deuda de empresas privadas		
Bonos privados emitidos por instituciones financieras del país, con tasa promedio de 7 % (2020: tasa promedio del 9 %) y vencimiento en 2021.	26,640,750	17,412,250
Valores de renta fija emitidos por instituciones financieras en el exterior, con tasa promedio de 3.95 % y vencimiento en diciembre de 2030 (2020, tasa promedio 3.4 %).	170,597,736	13,601,019
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	20,841,245	19,074,692
Provisión para inversiones	-	-
	881,312,703	1,046,386,543

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(8) Inversiones a costo amortizado (continuación)

(ii) Inversiones a costo amortizado, neto

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al 1 de enero	1,046,386,543	944,427,568
Más:		
Adiciones	764,559,601	1,071,940,005
Menos:		
Pagos	(923,517,996)	(965,838,708)
Intereses	(6,115,445)	(4,142,322)
Saldo al 31 de diciembre	<u>881,312,703</u>	<u>1,046,386,543</u>

(iii) Cartera de créditos, neta

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variación</u>
Créditos sobre valores garantizados de pólizas de vida	4,269,906	3,885,668	384,238
	<u>4,269,906</u>	<u>3,885,668</u>	<u>384,238</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(9) Primas por cobrar

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

	2021	2020	Variación	% de variación
Seguros de personas				
Vida	23,265,840	23,015,744	250,096	1%
Accidentes	4,350,965	3,305,567	1,045,398	32%
Salud	12,183,575	1,037,493	11,146,082	1074%
Otros (microseguros)	490,296	704,604	(214,308)	-30%
Seguros patrimoniales				
Incendio y líneas aliadas	149,960,508	199,018,445	(49,057,937)	-25%
Automóvil	82,955,908	84,973,255	(2,017,347)	-2%
Misceláneos	2,932,819	2,913,287	19,532	1%
Ingeniería	14,050,419	10,389,726	3,660,693	35%
Transporte	12,598,849	10,209,348	2,389,501	23%
Responsabilidad civil	22,001,587	18,643,200	3,358,387	18%
Fidelidad comprensiva	2,283,377	2,236,385	46,992	2%
Obligatorios	14,847,563	15,367,724	(520,161)	-3%
Fianzas	203,172	2,068,446	(1,865,274)	-90%
Impuestos	39,932,061	46,904,320	(6,972,259)	-15%
	<u>382,056,939</u>	<u>420,787,544</u>	<u>(38,730,605)</u>	<u>-9%</u>
Provisión	(2,765,455)	(1,640,906)	(1,124,549)	69%
	<u><u>379,291,484</u></u>	<u><u>419,146,638</u></u>	<u><u>(39,855,154)</u></u>	<u><u>-10%</u></u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(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	2021				Total
	Participación por siniestros pendientes	Participación en reservas de riesgo en curso	Siniestros pagados por cobrar	Otras cuentas por cobrar	
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 Rueversicherung	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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(10) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (continuación)

Nombre del reasegurador / reafianzador	2020				Total
	Participación por siniestros pendientes	Participación en reservas de riesgo en curso	Siniestros pagados por cobrar	Comisiones por reaseguros cedido	
Aig Norte America	33,599,130	-	(1,894,125)	-	31,705,005
ACE Seguros	-	-	(68,639)	-	(68,639)
Aon Benfield	330,743	-	(1,594,126)	-	(1,263,383)
Aseguradora Agrícola Comercial	15,877,479	-	1,311,999	-	17,189,478
Allianz Global Corporate	193,844	-	-	-	193,844
Assa Panamá	25,507,666	-	74,907	-	25,582,573
Assa El Salvador	-	-	289,043	-	289,043
Assa Seguros de Vida	-	-	549,531	-	549,531
Axa Corporation Solutions	1,330,956	-	1,849,564	-	3,180,520
Best Meridian	-	-	19,397	-	19,397
Catlin Underwriting	52,632	-	50,325	-	102,957
Chubb Group of Insurance	4,180,191	-	(914,491)	-	3,265,700
Everest Reinsurance Company	1,237,678	-	2,622,862	-	3,860,540
FM Global	55,443	-	-	-	55,443
Gen Re	-	-	33,976	-	33,976
Generali SPA	72,207	-	433,217	-	505,424
Guy Carpenter	-	-	2,714,744	-	2,714,744
Hartford Fire Insurance	43,878	-	-	-	43,878
Hannover Re	1,712,614	-	228,067	-	1,940,681
HDI- Gerling	37,183,947	-	(268,079)	-	36,915,868
JLT Colombia	10,220,662	-	1,045	-	10,221,707
Lion Reinsurance Company	39,592,961	-	23,093,718	-	62,686,679
Mapfre Re	1,668,438	-	353,505	-	2,021,943
Mitsui Sumitomo Insurance	-	-	376,836	-	376,836
Muenchener Rucversicherungs	1,323,844	-	466,270	-	1,790,114
Reaseguradora América	7,475,414	-	6,178,771	-	13,654,185
Reaseguradora Patria S. A. B	-	-	3,316,825	-	3,316,825
Royal Sun Alliance Insurance PLC	562,512	-	32,631	-	595,143
Scor Reinsurance	1,016,996	-	89,800	-	1,106,796
Seguros Comerciales Bolivar	43,649	-	12,292	-	55,941
Seguros e Inversiones	1,429,121	-	6,403,655	-	7,832,776
Seguros G&T Guatemala	-	-	57,034	-	57,034
Star Indemnity and Liability	1,843,026	-	-	-	1,843,026
Swiss Re America Corporation	2,380,187	-	506,500	-	2,886,687
Transatlantic Reinsurance Co.	3,753,083	-	2,985,739	-	6,738,822
Validus Reaseguros Inc.	185,273	-	1,448,970	-	1,634,243
Willis Limited	-	-	3,109,723	-	3,109,723
XL Insurance	87,758	-	91,519	-	179,277
Zurich Insurance Company	2,896,080	-	(1,598,222)	-	1,297,858
Total	195,857,412	-	52,364,783	-	248,222,195

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 2021

(11) Otras cuentas por cobrar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deudores diversos	803,368	1,336,596
Otras cuentas por cobrar POS	59,617	1,513,362
Préstamos y otras cuentas por cobrar al personal	865,198	235,264
Anticipos a proveedores	241,820	55,310
Deudores por cheques devueltos	1,066	11,938
Cuentas por cobrar agentes	1,028	-
Primas documentadas	134,061	2,499,403
	<u>2,106,158</u>	<u>5,651,873</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(12) Activo material

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)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-
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 2021

(12) Activo material (continuación)

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

Año 2020	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total propiedades, planta y equipo
Costo						
Saldo inicial	11,588,064	235,283,338	40,049,919	280,734	7,340,199	294,542,254
Adiciones	-	-	17,826	1,084,280	-	1,102,106
Bajas	-	-	(23,637)	(270,819)	(821,792)	(1,116,248)
Reclasificación	-	25,287	-	-	-	25,287
Saldo final	<u>11,588,064</u>	<u>235,308,625</u>	<u>40,044,108</u>	<u>1,094,195</u>	<u>6,518,407</u>	<u>294,553,399</u>
Depreciación acumulada						
Saldo inicial	-	9,356,579	10,396,537	217,885	4,063,899	24,034,900
Adiciones	-	7,843,829	8,134,286	347,646	1,372,164	17,697,925
Bajas	-	-	(14,918)	(270,819)	(821,792)	(1,107,529)
Saldo final	<u>-</u>	<u>17,200,408</u>	<u>18,515,905</u>	<u>294,712</u>	<u>4,614,271</u>	<u>40,625,296</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>11,588,064</u>	<u>218,108,217</u>	<u>21,528,203</u>	<u>799,483</u>	<u>1,904,136</u>	<u>253,928,103</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(13) Activos intangibles, neto

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costo:		
Saldo al 1 de enero	22,267,362	24,794,150
Adquisiciones del año	9,361,159	3,472,238
Descartes	<u>(5,247,122)</u>	<u>(5,999,026)</u>
Saldo al 31 de diciembre	26,381,399	22,267,362
 Amortización acumulada:		
Saldo al 1 de enero	10,786,163	10,659,631
Amortización	5,562,620	6,125,911
Descartes	<u>(5,247,122)</u>	<u>(5,999,379)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>11,101,661</u>	<u>10,786,163</u>
	<u>15,279,738</u>	<u>11,481,199</u>

(14) Activos y pasivos fiscales

a) Importes reconocidos en resultado

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	15,055,827	6,854,850
Subtotal	<u>15,055,827</u>	<u>6,854,850</u>
 Gasto por impuesto diferido		
Origenación de diferencias temporales	1,969,151	1,970,712
Subtotal	<u>1,969,151</u>	<u>1,970,712</u>
Saldo final	<u>17,024,978</u>	<u>8,825,562</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 2021:

	<u>2021</u>
Ingresos brutos anuales	509,837,815
Otros Ingresos	44,548,905
Tasa impositiva de pago mínimo definitivo (1 %)	5,543,867
Exceso IR período anterior	-
Retención definitiva IR	-
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>5,543,867</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(14) Activos y pasivos fiscales

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 2021:

	<u>2021</u>	<u>%</u>
Utilidad antes del IR	71,450,478	-
IR sobre los resultados gravables	21,435,143	30.0
Gastos no deducibles	2,164,833	3.03
Ingresos exentos de impuestos	(327,431)	(0.46)
Efecto de arrastre en períodos anteriores	(1,911,038)	(2.67)
Gasto por depreciación fiscal	(1,180,190)	(1.65)
Retención definitiva de IR	<u>(14,537,309)</u>	<u>(20.35)</u>
Gasto por IR	<u>5,644,008</u>	<u>7.90</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.

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 2021

(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 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	-	-	1,865,134
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	-	-	11,564,971
	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2020	
	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	839,618	197,891	-	-	1,037,509
Activos materiales	5,097,430	999,085	-	-	6,096,515
<i>Software</i>	1,685,060	773,736	-	-	2,458,796
Impuestos pasivos	7,622,108	1,970,712	-	-	9,592,820

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(15) Otros activos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos pagados por anticipado		
Anticipo mensual 1 % del IR anual	18,713,813	13,384,290
Contratos no proporcionales	7,031,540	5,135,404
Proyecto BPM/Filenet	949,496	2,042,434
Biblioteca y obras de arte	1,618,718	1,618,718
Depósitos en garantía	876,999	920,387
Proveeduría	941,692	870,415
Otros	1,452,841	842,460
Subtotal gastos pagados por anticipado	<u>31,585,099</u>	<u>24,814,108</u>
Cargos diferidos		
Primas de seguros y fianzas	1,390,283	788,576
Subtotal cargos diferidos	<u>1,390,283</u>	<u>788,576</u>
Arrendamiento de vivienda con opción de compra		
Terrenos (módulo)	2,834,722	2,834,722
Menos:		
Depreciación acumulada de inversiones inmobiliarias	566,945	472,454
Subtotal de arrendamiento de vivienda con opción de compra	<u>2,267,777</u>	<u>2,362,268</u>
Total de otros activos	<u><u>35,243,159</u></u>	<u><u>27,964,952</u></u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(16) Pasivos financieros a costo amortizado

a) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Al 31 de diciembre de 2021							
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a plazo mayor a un año							
Banco de América Central, S. A.	Préstamos	USD	4.9	16 de enero de 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
2025	-
Posterior al 2025	-
	<u>75,064,382</u>

ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

		Al 31 de diciembre de 2020						
		Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a)	Obligaciones a plazo mayor a un año							
	Banco de América Central, S. A.	Préstamos	USD	7 %	16 de enero de 2022	Cartera de créditos	-	81,735,938
							-	81,735,938
	Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							238,397
	Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							81,974,335

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2021:

Año	Monto
2021	8,200,434
2022	73,535,504
2023	-
2024	-
2025	-
Posterior al 2024	-
	<u>81,735,938</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(17) Reservas técnicas

	2021	2020
Reservas técnicas de previsión	325,572,913	287,595,685
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	186,135,896	248,820,702
Reservas para riesgos catastróficos	125,876,328	114,584,713
Reserva de riesgo en curso	92,439,286	113,090,666
Reserva matemática	37,683,736	34,799,154
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	9,306,797	15,923,486
	<u>777,014,956</u>	<u>814,814,406</u>

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

	2021	2020
Patrimoniales	111,678,187	197,915,310
Vida	59,875,879	38,937,913
Obligatorios	7,762,891	7,456,535
Colectivo	3,763,638	2,797,425
Fianza	2,214,134	1,270,224
Micro seguros	106,563	313,421
Otros	734,604	129,874
	<u>186,135,896</u>	<u>248,820,702</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:

	2021	2020
Patrimoniales	5,583,910	9,895,767
Vida	2,993,794	5,429,346
Obligatorios	388,144	372,827
Micro seguros	5,328	15,671
Colectivo	188,183	139,871
Fianza	110,708	63,511
Otros	36,730	6,493
	<u>9,306,797</u>	<u>15,923,486</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(18) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de cobranza	16,699,174	25,275,104
Depósitos en investigación	3,910,194	2,280,394
Indemnización laboral (a)	11,365,089	13,760,616
Provisión para bonificaciones	7,104,200	5,389,507
Vacaciones y aguinaldo (b)	2,103,290	2,025,335
Comisión de reaseguro	3,261,492	3,334,077
Aportaciones patronales por pagar, INSS	1,278,135	1,286,544
Aportaciones por pagar, INATEC	86,610	87,330
Otros acreedores	11,435,971	8,446,342
Otros pasivos	1,710,232	471,286
	<u>58,954,387</u>	<u>62,356,535</u>

(a) Indemnización laboral

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación de la obligación por beneficios definidos (OBD)		
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	13,760,616	14,147,494
Más: acumulaciones	3,923,667	2,516,093
Menos: cancelaciones	(3,570,779)	(2,243,333)
Aumento (disminución) por cálculo actuarial	(2,748,415)	(659,638)
Obligación por beneficios definidos al final del período	<u>11,365,089</u>	<u>13,760,616</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tasa de descuento	10.60% y 12.60%	10.30 % y 13.30 %
Tasa de incremento de salarios	4.00% y 10.00%	5.75 % y 12.50 %

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(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 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>
	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	2,768,450	384,794	3,153,244
Provisión generada en el año	4,622,844	4,585,777	9,208,621
Provisión utilizada en el año	(5,736,740)	(4,599,790)	(10,336,530)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>1,654,554</u>	<u>370,781</u>	<u>2,025,335</u>

(19) Patrimonio

(i) Capital

El capital social de la Compañía asciende a C\$ 146,987,400 (2020: C\$ 139,986,525) 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

(ii) Reservas

Al 31 de diciembre de 2021, se incrementó la reserva legal de conformidad con lo establecido en la Ley General 733/2010, cerrando con un monto de C\$ 120,185,936 (2020: C\$ 112,022,111). 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 2021, la reserva patrimonial constituida por la Compañía fue de C\$ 8,163,825 (2020: C\$ 85,931).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(21) Ajustes netos por mantenimiento de valor

	2021	2020
Ingresos por mantenimiento de valor		
Inversiones	22,029,714	28,658,166
Reaseguro	4,629,011	7,425,120
Cuentas por cobrar	8,651,644	12,022,337
Efectivo	566,393	2,233,712
Cartera de crédito	82,591	93,924
Otros activos	269,818	379,140
	<u>36,229,171</u>	<u>50,812,399</u>
	2021	2020
Gastos por mantenimiento de valor		
Reservas técnicas y matemáticas	15,659,963	24,028,535
Reaseguro	6,685,338	5,738,885
Pasivos financieros	1,623,563	2,517,127
Acreedores contractuales	906,217	1,718,661
Acreedores diversos	871,422	1,239,020
Otros pasivos	1,252,942	1,577,609
	<u>26,999,445</u>	<u>36,819,837</u>

(22) Comisiones y participación de utilidades del reaseguro cedido

	2021	2020
Comisiones		
Incendio y líneas aliadas	64,894,151	67,797,655
Automóvil	43,851,461	44,478,953
Obligatorios	18,336,257	17,891,334
Vida	20,384,763	14,411,722
Responsabilidad civil	11,515,159	10,449,434
Misceláneos	23,111,773	32,637,180
Transporte	11,492,487	9,858,130
Ingeniería	3,385,963	3,464,732
Accidentes	3,699,345	3,511,156
Fianzas	1,286,147	1,190,296
Seguro bancario	1,527,975	1,242,191
Micro seguro vida	175,355	205,169
Fidelidad comprensiva	240,677	376,679
Salud	5,147,246	1,134,267
Responsabilidad civil de licencia	-	166
Pasan...	<u>209,048,759</u>	<u>208,649,064</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

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

	2021	2020
...Vienen	209,048,759	208,649,064
Participación de utilidades		
Computación y equipo electrónico	365,634	162,538
Transporte	157,341	
Fianzas	3,785,572	392,386
	4,308,547	554,924
	213,357,306	209,203,988

(23) Ingresos y gastos por intereses

(a) Ingresos financieros

	2021	2020
Ingresos		
Inversiones	64,585,582	56,371,634
Efectivo	1,242,623	1,354,098
Cartera de crédito	317,405	123,873
Intereses préstamos	4,069	15,101
	66,149,679	57,864,706

(b) Gastos financieros

	2021	2020
Gastos		
Préstamos por pagar a largo plazo	(4,239,607)	(6,229,634)
Otros gastos financieros	(1,174,577)	(926,034)
	(5,414,184)	(7,155,668)

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(24) Gastos de administración

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de personal		
Sueldos	37,789,622	40,516,787
Instituto nicaragüense de seguro social (INSS)	8,586,346	9,152,564
Bonificación	5,954,954	6,370,127
Seguros del personal	3,747,681	3,783,086
Aguinaldos	3,390,905	3,302,935
Indemnización	2,716,688	1,927,126
Viáticos	1,220,248	1,299,210
Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC)	746,683	717,877
Viajes	417,567	443,944
Uniformes	285,971	-
Capacitación	472,739	34,547
Vacaciones	300,136	-
Otros	1,422,783	1,413,613
	<u>67,052,323</u>	<u>68,961,816</u>
Gastos generales		
Impuestos municipales	17,661,603	37,441,266
Alquileres	10,840,297	9,816,063
Gastos de cobranza	4,394,310	6,781,464
Dietas	6,531,189	6,301,013
Servicios públicos	5,732,962	5,320,058
Contribuciones	3,705,269	4,130,162
Papelería	1,750,092	1,979,576
Suscripciones y afiliaciones	957,724	963,042
Seguros	1,027,592	676,360
Gastos de publicidad	63,421	58,159
Otros servicios	3,901,568	3,754,711
Otros gastos	3,505,517	4,703,774
	<u>60,071,544</u>	<u>81,925,648</u>
Gastos por servicios externos		
Honorarios profesionales	<u>18,812,049</u>	<u>12,043,126</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Comunicación	4,091,299	4,318,609
Combustible y lubricantes	535,089	883,867
Seguros de vehículos	1,280,784	538,805
Mantenimiento y reparación de vehículos	130,410	239,150
	<u>6,037,582</u>	<u>5,980,431</u>
Pasan...	<u>151,973,498</u>	<u>168,911,021</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(24) Gastos de administración (continuación)

	2021	2020
...Vienen	151,973,498	168,911,021
Gastos de infraestructura		
Reparación y mantenimiento	9,409,107	11,936,523
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de mobiliario y equipos	8,100,845	8,134,286
Depreciación de edificio	7,844,127	7,843,829
Amortización de <i>software</i>	6,723,320	7,073,253
Depreciación de vehículos	749,640	1,372,164
Depreciación equipos de computación	560,729	347,646
	23,978,661	24,771,178
	185,361,266	205,618,722

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2021 fue de 139 (2020: 145).

(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:

Año	Monto
2021	3,034,430
2022	3,034,430
2023	3,034,430
2024	3,034,430
Mayor a 2025	3,034,430
Total, de los pagos mínimos	15,172,150

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(25) Costos de siniestralidad

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

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
Seguro bancario	-	-	-	-
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>
Ramos	2020			
	Siniestralidad neta	Neto recuperado por reaseguro y reafianzamiento cedido	Siniestros retenidos	Total
Seguros de personas				
Vida	153,283,194	(34,399,064)	118,884,130	118,884,130
Accidentes	6,765,688	(6,484,824)	280,864	280,864
Salud	1,952,469	(1,697,850)	254,619	254,619
Otros	655,076	(588,828)	66,248	66,248
Seguros patrimoniales				
Incendio y líneas aliadas	154,053,651	(136,185,840)	17,867,811	17,867,811
Automóvil	84,763,454	(79,840,972)	4,922,482	4,922,482
Misceláneos	9,097,910	(8,526,433)	571,477	571,477
Ingeniería	54,601,611	(49,759,581)	4,842,030	4,842,030
Transporte	9,624,720	(9,696,617)	(71,897)	(71,897)
Seguro bancario	7,928,120	(20,016,449)	(12,088,329)	(12,088,329)
Responsabilidad civil	(6,496,072)	6,275,904	(220,168)	(220,168)
Fidelidad comprensiva	935,286	12,067,095	13,002,381	13,002,381
Obligatorios	57,521,438	(51,657,209)	5,864,229	5,864,229
Fianzas	1,401,397	(117,985)	1,283,412	1,283,412
	<u>536,087,942</u>	<u>(380,628,653)</u>	<u>155,459,289</u>	<u>155,459,289</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(26) Costos de emisión

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

	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>
	2020			
	Costo de adquisición	Otros gastos de adquisición	Costo de exceso de pérdida	Total
Comisiones corredoras	106,566,827	-	-	106,566,827
Costos de exceso de pérdidas	-	-	30,282,887	30,282,887
Campaña promoción y ventas	-	8,118,885	-	8,118,885
Remuneración y beneficios al personal	-	18,891,579	-	18,891,579
Otros gastos varios de adquisición	-	201,554,310	-	201,554,310
	<u>106,566,827</u>	<u>228,564,774</u>	<u>30,282,887</u>	<u>365,414,488</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(27) Incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2021, 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:

	2021	2020
Cuotas pagadas a la Superintendencia	1,999,113	2,462,530
	1,999,113	2,462,530

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

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

	2020				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Primas por cobrar	-	106,324	-	21,286	127,610
	-	106,324	-	21,286	127,610
Pasivos					
Obligaciones	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Resultados					
Remuneraciones	-	21,369,771	-	-	21,369,771
Dieta	6,301,013	-	-	-	6,301,013
Primas netas emitidas	-	(126,078)	-	(385,895)	(511,973)
	6,301,013	21,243,693	-	(385,895)	27,158,811

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

	2021	2020
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,221,809	14,937,622
Inversiones	68,413,446	369,836,190
Primas por cobrar	4,791,490	8,457,225
Otras cuentas por cobrar	125,263,877	87,851,171
Intereses por cobrar	1,057,647	2,475,982
	<u>203,748,269</u>	<u>483,558,190</u>
Pasivos		
Obligaciones	4,200,009	463,763
	<u>4,200,009</u>	<u>463,763</u>
Resultados		
Ingreso por intereses	5,680,617	5,029,842
Primas emitidas	(699,894,544)	(264,852,607)
Comisiones reaseguro	115,035,504	69,142,164
Siniestros pagados	181,143,917	94,550,789
Otros gastos de adquisición	(46,822,315)	(56,035,478)
	<u>(444,856,821)</u>	<u>(152,165,290)</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(30) Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas de orden

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Responsabilidades en vigor	655,236,951,188	697,129,002,905
Riesgos cedidos en reaseguro	582,351,625,735	601,411,165,439
Responsabilidad por fianzas otorgadas	224,842,281	287,075,884
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	161,458,216	231,632,562
Garantías y contragarantías recibidas	836,459,562	814,623,785
Primas por cobrar retiradas del activo	70,533	69,150
Cuentas de registros diversas	1,562,126	1,495,562
	<u>1,238,812,969,641</u>	<u>1,299,875,065,287</u>

(b) Litigios

La Administración confirma que, al 31 de diciembre de 2021, la Compañía se encuentra en procesos de impugnación ante la Administración Tributaria y ante el Tribunal Aduanero y Tributario Administrativo, en relación con el cobro por parte de la Dirección General de Ingreso (DGI) del anticipo mensual del pago mínimo definitivo del impuesto sobre la renta con una alícuota del 3 %. Se han presentado recursos por cada uno de los meses, desde julio 2020 a diciembre de 2021 y han sido declarados inadmisibles por las autoridades mencionadas anteriormente. Si la defensa contra la acción no tiene éxito, la Compañía podría llegar a pagar la suma de C\$ 18,962,748.

La Compañía ha interpuesto demanda contencioso administrativo en la Sala Contencioso Administrativa de la Corte Suprema de Justicia, en espera de una última Resolución.

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables

La Compañía está sujeto 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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- 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 Usuarías (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)
- 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 2021.

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

(32) Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19

Durante el año 2021 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual ha provocado una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias.

Durante todo el año 2021 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración mantiene un permanente monitoreo de esta situación, para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos derivados de esta pandemia.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

(32) Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19 (continuación)

Entre los aspectos que la Compañía ha evaluado y monitoreado están los siguientes:

- La situación de liquidez.
- El impacto del deterioro de la economía en la calidad de los activos financieros.
- El incremento del riesgo crediticio en los diferentes segmentos económicos, debido al efecto adverso en los negocios de los clientes.
- El posible deterioro del valor de los activos materiales – propiedades, planta y equipo.
- Los compromisos contractuales asociados con los indicadores financieros específicos que pudiesen ser impactados.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no ha identificado indicadores de deterioro de sus instrumentos financieros y activos materiales. La Compañía continúa evaluando todos los aspectos antes mencionados.

(33) Hechos posteriores al cierre

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 23 de marzo de 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

(35) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2021, 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.