Caja de ANDE Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Seguros
y a la Junta Directiva de
Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, y de la estructura de control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

KPMG, S.A., una sociedad anónima costarricense, es firma miembro de KPMG International Cooperative, una cooperativa suiza.

Opinión
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A., al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, relacionadas con la información financiera.

Base de Contabilidad
Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2-a a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros. Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines.

Otros asuntos
Los estados financieros de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 11 de febrero de 2015.

Mynor Pacheco S.

KPMG

19 de febrero de 2016

San José, Costa Rica
Mynor Pacheco S.
Miembro No. 4596
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2016

Timbre de ¢1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros,S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014
Activo			
Disponibilidades		**145.138.156**	**84.521.255**
Efectivo		1.715.000	865.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		143.423.156	83.656.255
Inversiones en instrumentos financieros	3	**384.019.910**	**300.899.376**
Inversiones disponibles para la venta		351.005.431	259.807.681
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		30.000.000	31.025.180
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversión en instrumentos financieros		3.014.479	10.066.515
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		**58.509.483**	**29.570.768**
Comisiones por cobrar		28.978.774	7.275.681
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2.s	26.768.400	21.703.206
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		-	133.161
Otras cuentas por cobrar		2.762.309	458.720
Bienes muebles e inmuebles	4	**43.814.900**	**34.596.074**
Equipo y mobiliario		3.441.663	3.303.229
Equipo de computación		615.870	1.623.870
Vehículos		67.741.270	60.883.815
(Depreciación acumulada de bienes muebles)		(27.983.903)	(31.214.840)
Otros activos	5	**28.969.832**	**36.621.805**
Gastos pagados por anticipado		12.088.455	24.443.996
Bienes diversos		4.404.514	521.500
Activos intangible, neto		11.080.863	10.631.309
Otros activos restringidos		1.396.000	1.025.000
Total activo		**660.452.281**	**486.209.278**

	Notas	2015	2014
Pasivo		**96.006.693**	**68.304.150**
Cuentas por pagar y provisiones	6	**96.006.693**	**68.304.150**
Cuentas y comisiones por pagar diversas		95.648.043	68.269.832
Cuentas por pagar servicios bursatiles		-	30.009
Impuesto de la renta diferido	10	358.650	4.309
Patrimonio		**564.445.588**	**417.905.128**
Capital social y capital mínimo funcionamiento	7	**31.000.000**	**31.000.000**
Capital pagado		31.000.000	31.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		**120.304.738**	**120.304.738**
Aportes para incremento de capital		120.304.738	120.304.738
Ajustes al patrimonio		**836.849**	**(300.648)**
Ajustes al valor de los activos		836.849	(300.648)
Reservas patrimoniales		**6.200.000**	**6.200.000**
Reserva legal	2.p	6.200.000	6.200.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**260.701.038**	**159.491.582**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		260.701.038	159.491.582
Resultados del período		**145.402.963**	**101.209.456**
Utilidad del año		145.402.963	101.209.456
Total pasivo y patrimonio		**660.452.281**	**486.209.278**

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contador

Licda. Mirna Villalobos Sfeller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros,S.A.
Estado de Resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2015	Cifras reclasificadas 2014
Ingresos financieros		**21.429.739**	**13.593.439**
Ingresos financieros por disponibilidades		575.870	1.359.792
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		20.329.773	11.320.316
Ganancias por diferencial cambiario, neto		524.096	913.331
Gastos financieros		**13.211**	**285.444**
Pérdidas por diferencial cambiario		13.211	285.444
Resultado financiero		**21.416.528**	**13.307.995**
Ingresos operativos diversos		**885.684.437**	**738.079.140**
Comisiones por servicios	2.m	578.547.524	487.298.660
Ingresos con partes relacionadas		288.115.323	247.709.326
Otros ingresos operativos		19.021.590	3.071.154
Gastos operativos diversos		**68.397.296**	**52.518.827**
Comisiones por servicios		503.800	276.642
Gastos con partes relacionadas	2.s	51.840.000	46.637.030
Otros gastos operativos		16.053.496	5.605.155
Gastos de administración		**638.671.154**	**559.049.242**
Gastos de personal	9	534.366.938	471.174.758
Gastos por servicios externos		65.896.092	58.789.382
Gastos de movilidad y comunicaciones		23.286.985	16.830.947
Gastos de infraestructura		891.828	916.336
Gastos generales		14.229.311	11.337.819
Utilidad neta antes de impuestos		**200.032.515**	**139.819.066**
Impuestos sobre la utilidad		**54.629.552**	**38.609.610**
Impuesto sobre la renta	10	54.629.552	38.609.610
Utilidad neta del año		**145.402.963**	**101.209.456**
Otros resultados integrales, neto de impuestos			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto		1.137.497	(194.711)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto		-	(15.254)
Total otros resultados integrales		1.137.497	(209.965)
Total resultado integral		**146.540.460**	**100.999.491**

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contador

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros,S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
					Utilidad del año	
Saldo al 31 de diciembre 2013	31.000.000	120.304.738	(90.683)	6.200.000	159.491.582	316.905.637
Otros resultados integrales						
Resultado del año	-	-	-	-	101.209.456	101.209.456
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-		(209.965)	-	-	(209.965)
Total del resultado integral del año	-	-	(209.965)	-	101.209.456	100.999.491
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**31.000.000**	**120.304.738**	**(300.648)**	**6.200.000**	**260.701.038**	**417.905.128**
Otros resultados integrales						
Resultado del año	-	-	-	-	145.402.963	145.402.963
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	1.137.497	-	-	1.137.497
Total del resultado integral del año	-	-	1.137.497	-	145.402.963	146.540.460
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**31.000.000**	**120.304.738**	**836.849**	**6.200.000**	**406.104.001**	**564.445.588**

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contador

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia Seguros,S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		145.402.963	101.209.456
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ingreso por intereses		(20.329.773)	(11.320.316)
Depreciaciones y amortizaciones		8.302.076	6.140.444
Gasto de impuesto sobre la renta corriente		54.629.552	38.609.610
Perdida por retiro de activo fijo		151.789	61.758
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas por cobrar		(28.938.715)	13.665.220
Otros activos		8.101.527	3.112.880
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		27.056.308	23.053.474
Intereses recibidos		27.381.809	3.141.715
Impuestos pagados		(53.983.317)	(31.694.837)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		**167.774.219**	**145.979.404**
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(553.179.190)	(344.052.016)
Disminución en instrumentos financieros		501.335.767	169.342.411
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(16.538.879)	(20.698.808)
Adquisición de activos intangibles		(1.583.366)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(69.965.668)**	**(195.408.413)**
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		97.808.551	(49.429.009)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		119.337.096	168.766.105
Resultado del año	2.e	**217.145.647**	**119.337.096**

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contador

Licda. Mirian Quesada Steller
Auditoría Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(1) Información general

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (la Compañía) es una entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica, su actividad principal es la comercialización de seguros, la misma se encuentra debidamente autorizada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), mediante la licencia SA-08-162; su cédula jurídica es 3-101-106923-12, tiene domicilio en la ciudad de San José, avenidas Central y Segunda, calle trece, primer piso del edificio de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores (Caja de Ande).

Se creó como resultado de la decisión tomada por Caja de ANDE de adquirir una comercializadora de seguros en operación, la cual había sido constituida en 1990. Dicha negociación se finiquitó en el segundo semestre de 2002 y se procedió a la modificación de la razón social a partir de mayo de 2003.

Al 31 de diciembre de 2015 contaba con 26 empleados (23 empleados en el 2014) y posee una junta directiva integrada por 8 miembros (6 miembros en el 2014).

No tiene cajeros automáticos, ni sucursales o agencias.

La dirección electrónica de la compañía, se ubica como un link a la página principal de Caja de ANDE, el sitio Web es: www.cajadeande.fi.cr/seccion/40-comercializadora-de-seguros.aspx

(2) Base de preparación de los estados financieros y principales políticas de contabilidad

(a) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los estados financieros han sido autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 19 de febrero de 2016.

(Continúa)

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten a la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

(c) Moneda y transacciones en moneda extranjera

Registros contables

Los registros contables de la Compañía Seguros se llevan en colones costarricenses (¢), moneda en curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras se registran a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos en monedas extranjeras son ajustados al final de cada período contable a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas en la liquidación de activos y obligaciones en monedas extranjeras y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas en los resultados del período en que ocurrieron. Al 31 de diciembre de 2015, las tasas de cambio para la compra y la venta del dólar estadounidense eran de ¢531,94 y ¢544,87 (¢533.31 y ¢545.53 en el 2014) y, respectivamente por cada US$1.

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan y sus notas se expresan en, la moneda que ha sido establecida para las entidades reguladas como su moneda de registro y presentación.

Regulaciones cambiarias y restricciones sobre moneda extranjera en Costa Rica

Las transacciones en moneda extranjera, se deben realizar por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen comprar y vender las divisas.

De conformidad con el artículo 7 del Plan de Cuentas para las entidades de seguros, para el registro contable de operaciones con moneda extranjera se utiliza el tipo de cambio de compra de referencia que fije el BCCR, para el último día de cada mes.

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios que para la compañía estaría representado por: las disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

i. Clasificación

La normativa actual permite registrar las inversiones en instrumentos financieros en instrumentos de negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación, valuadas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionadas por entidades especializadas en este tipo de servicios.

Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado.

ii. Reconocimiento instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al valor razonable, incluidos los costos de transacción. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones

(Continúa)

iii. Medición en instrumentos financieros

El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones para negociación se reconocen directamente en los resultados.

El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones en fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valuados a mercado a través de resultados.

Las recompras no se valúan a precio de mercado por su característica de corto plazo.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado, por ser de corto plazo.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo.

iv. *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta son registradas en el patrimonio como ganancias o pérdidas no realizadas. Cuando se venden, vencen o recuperan estos activos financieros se registra en resultados del periodo la ganancia o pérdida neta que se encontraba en la cuenta patrimonial.

vi. Dar de baja un instrumento financiero

Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

(Continúa)

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada o haya expirado.

vii. Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance general, siempre que la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. El efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos en caja y en bancos y en inversiones con vencimiento igual o menor a 60 días.

Con el propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo y equivalentes se integran de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Disponibilidades	¢ 145.138.156	84.521.255
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos	72.007.491	34.815.841
	¢ 217.145.647	119.337.096

(f) Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos a plazo se registran tomando en cuenta dos aspectos básicos:

i. Negociables

Son valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente para obtener beneficios en el corto plazo.

(Continúa)

ii. Disponibles para la venta

Las inversiones adquiridas con la intención de ser mantenidas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambio en la tasa de interés, tipo de cambio o precios de acciones se clasifican como disponibles para la venta.

(g) Bienes muebles e inmuebles

Los bienes muebles se registran originalmente al costo. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados.

i. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de bienes muebles que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por reposición, se capitalizan.

Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de bienes muebles. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados integrales como gastos a medida en que se incurren.

ii. Depreciación

La depreciación, se registra a las tasas correspondientes para distribuir el costo sobre la vida útil estimada de los activos, y se calcula por el método de línea recta. Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículo	10 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes muebles son determinadas al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

(h) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos (programas informáticos y licencias) se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iii. Amortización

La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de amortización utilizadas son las siguientes:

Software	3 años

(i) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estime el importe recuperable de los activos. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

(Continúa)

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

(j) Cuentas por pagar y otros pasivos

Las cuentas por pagar y otros pasivos son registradas a su costo amortizado.

(k) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado financiero, cuando se adquiere una obligación legal contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(l) Beneficios a empleados

i. *Cesantía*

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía igual a 20 días de salario por cada año de servicio continuo hasta un máximo de 8 años, para todo empleado que es despedido sin justa causa, por muerte o pensión. La Compañía gira a la Asociación de Empleados de la Caja de Ande y Afines (ASECA), un 2% de cesantía calculado sobre los salarios devengados por cada uno de ellos, en el caso de los funcionarios asociados que ahorran 3% y 5%, la Compañía les aporta un 5,33% lo anterior con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto.

Adicionalmente se cumple con el aporte de 3% al Fondo de Capitalización Laboral establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

ii. Aguinaldo

El aguinaldo corresponde a un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre de cada año, excepto cuando el empleado renuncia o es despedido, en este caso se gira en el momento en que se realice la liquidación de extremos laborales. La Compañía Sociedad Agencia de Seguros registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

iii. Vacaciones

La Compañía registra las vacaciones mensualmente en un pasivo denominado vacaciones acumuladas, para mostrar esta obligación en sus estados financieros, la misma se debita de acuerdo al disfrute de las mismas por sus empleados.

(m) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por comisiones, intereses y otros se registran conforme son devengados.

Los ingresos por comisiones corresponden en su totalidad a las comisiones por colocación de seguros.

El ingreso por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés.

Gastos operativos y administración

Los gastos operativos y de administración se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien.

(Continúa)

(n) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable ajustada por los ingresos no gravables y los gastos no deducibles. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza por el método pasivo y se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

(o) Utilidad por acción

Mide el desempeño de la Compañía sobre el período concluido. Esta se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el promedio de acciones comunes en circulación al cierre de los estados financieros, excluyendo cualquier acción mantenida en tesorería.

(p) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente la Compañía registra una reserva con cargo a utilidades acumuladas igual al 5% de la utilidad neta hasta alcanzar el 20% del capital social.

(q) Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable, son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones de la Compañía, en un instrumento financiero. Estas estimaciones, son subjetivas por naturaleza, e involucran incertidumbre y juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados por la Compañía, al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

El valor en libros del efectivo, depósitos en bancos, cuentas por cobrar y por pagar, se aproxima a su valor razonable, por su vencimiento a corto plazo.

Las inversiones en instrumentos financieros, reflejan su valor razonable dado que está basado en cotizaciones de precios de mercado a la fecha de los estados financieros. Las inversiones que se mantienen al costo amortizado corresponden a inversiones en certificados de depósito o inversiones de corto plazo y que no cuentan con una cotización precios de mercado por ser de corto plazo.

(r) Activos restringidos

Al 31 de diciembre de 2015, los activos restringidos se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Instrumentos financieros restringidos	5.000.000	Arrendamiento con Caja de ANDE
Instrumentos financieros restringidos	12.000.000	Comercialización con el INS
Instrumentos financieros restringidos	12.000.000	Comercialización con el INS
Instrumentos financieros restringidos	1.000.000	Comercialización con el INS
Otros activos restringidos	1.396.000	Depósitos en garantía
	¢ 31.396.000	

Al 31 de diciembre de 2014 los activos restringidos de la Sociedad Agencia de Seguros se detallan como sigue:

Activo restringido	Monto	Causa de la restricción
Instrumentos financieros restringidos	2.025.180	Arrendamiento con Caja de ANDE
Instrumentos financieros restringidos	18.000.000	Comercialización con el INS
Instrumentos financieros restringidos	10.000.000	Comercialización con el INS
Instrumentos financieros restringidos	1.000.000	Comercialización con el INS
Otros activos restrigidos	1.025.000	Depósitos en garantía
	¢ 32.050.180	

(s) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre partes relacionas se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
Activos:		2015	2014
Cuentas por cobrar	¢	26.768.400	21.703.206
Ingresos:			
Ingresos operativos	¢	288.115.323	247.709.326
Gastos:			
Gastos operativos	¢	51.840.000	46.637.030

Al 31 de diciembre de 2015, las remuneraciones al personal clave de Caja de Ande Seguros asciende a ¢60.871.596 (¢51.877.438 en el 2014).

Mediante acuerdo de Junta Directiva N°6712 del 22 de noviembre de 2012 Caja de ANDE estableció contrato con la Compañía por servicios de seguros, estableciendo una tarifa mensual aplicable a cada clase de producto, para que la Compañía lleve a cabo servicios de seguros y la administración de la cartera de pólizas que respaldan los créditos otorgados. La cuenta de partes relacionadas registra el monto mensual por cobrar generado por los servicios de seguros.

(Continúa)

(3) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se clasifican como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Valores disponibles para la venta cuyo emisor es del país:		
Fondos de inversión a la vista, con tasas de interes brutas entre 3,66% y 3,77% (para 2014 con tasas de interes entre 3,27% y 3,72%)	¢ 28.863.441	23.292.956
Certificados de deposito a plazos, con vencimiento en marzo 2017, tasas de interes brutas entre 6,23% y 7,00% % (para 2014 con vencimiento en setiembre de 2015 y tasas de interes entre 6,99% y 6,56%)	322.141.990	236.514.725
Instrumentos financieros restringidos:		
Certificados de deposito a plazo emitidos por instituciones financieras del país, con vencimiento en agosto de 2017, tasas de interes brutas de entre 7,00% y 7,10% (para 2014 con vencimiento en agosto de 2015 y tasas de interes entre 7,40% y 15,64%)	30.000.000	31.025.180
Productos por cobrar	3.014.479	10.066.515
	¢ 384.019.910	300.899.376

(Continúa)

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2015, los bienes muebles e inmuebles, se detallan como sigue:

		Vehiculo	Equipo de computo	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	60.883.815	1.623.870	3.303.229	65.810.914
Adiciones del año		15.558.290	-	980.589	16.538.879
Retiros del año		(8.700.835)	(1.008.000)	(842.155)	(10.550.990)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		67.741.270	615.870	3.441.663	71.798.803
Depreciación acumulada - costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014		(29.010.556)	(1.160.000)	(1.044.284)	(31.214.840)
Gasto por depreciación del año		(6.453.224)	(222.089)	(492.951)	(7.168.264)
Retiros del año		8.700.835	1.008.000	690.366	10.399.201
Saldo al 31 de diciembre de 2015		(26.762.945)	(374.089)	(846.869)	(27.983.903)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	¢	40.978.325	241.781	2.594.794	43.814.900

Al 31 de diciembre de 2014, los bienes muebles e inmuebles, se detallan como sigue:

		Vehiculo	Equipo de Computo	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	42.275.896	2.077.360	2.701.240	47.054.496
Adiciones del año		18.607.919	385.900	1.704.989	20.698.808
Retiros del año		-	(839.390)	(1.103.000)	(1.942.390)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		60.883.815	1.623.870	3.303.229	65.810.914
Depreciación acumulada - costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2013		(24.772.915)	(1.579.419)	(1.650.920)	(28.003.254)
Gasto por depreciación del año		(4.237.641)	(419.971)	(434.606)	(5.092.218)
Retiros del año		-	839.390	1.041.242	1.880.632
Saldo al 31 de diciembre de 2014		(29.010.556)	(1.160.000)	(1.044.284)	(31.214.840)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	¢	31.873.259	463.870	2.258.945	34.596.074

(Continúa)

(5) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Activos intangibles			
Software, neto	¢	1.691.527	1.241.973
Licencias, neto		9.389.336	9.389.336
Otros activos			
Gastos pagados por anticipado		12.088.455	24.443.996
Biblioteca y obras de arte		521.500	521.500
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		3.883.014	-
Otros activos restringidos		1.396.000	1.025.000
Subtotal de otros activos		17.888.969	25.990.496
Total otros activos	¢	28.969.832	36.621.805

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del Contrato Banca Seguros por ¢1.000.000, una garantía por el Contrato de Comercialización por ¢100.000, garantía por el Contrato de Autoexpedibles ¢271.000 y una garantía de línea celular por ¢25.000.

Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del Contrato Banca Seguros por ¢1.000.000 y una garantía de línea celular por ¢25.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de activo intangible es como sigue

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Costo:			
Saldo al inicio del año	¢	17.278.561	17.439.701
Adiciones		1.583.366	-
Retiros del año		-	(161.140)
Saldo al final del año		18.861.927	17.278.561
Amortización:			
Saldo al inicio del año		(6.647.252)	(5.655.764)
Gasto del año		(1.133.812)	(1.152.628)
Retiros del año		-	161.140
Saldo al final del año		(7.781.064)	(6.647.252)
	¢	11.080.863	10.631.309

(Continúa)

(6) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Las cuentas y comisiones por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Aportes patronales por pagar	¢ 6.638.756	5.680.309
Aportaciones laborales	2.402.925	1.997.213
Impuestos retenidos por pagar	358.650	4.309
Obligaciones patronales por pagar	12.637.189	10.749.366
Cuentas por pagar al INS	22.756.504	-
Impuestos por pagar	25.672.343	25.026.108
Cuentas por pagar servicios bursátiles	-	30.009
Devoluciones por pagar asegurados	232.830	411.773
Cuentas por pagar diversas	25.307.496	24.405.063
	¢ 96.006.693	68.304.150

(7) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social de ¢31.000.000 está representado por 10 acciones comunes y nominativas de ¢3.100.000 cada una, suscritas y pagadas por la Cajade Ande.

(8) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que asciende a la suma de ¢145.402.963 (¢101.209.456 en el 2014). La cantidad de acciones comunes en circulación corresponden a 10 al 31 de diciembre de 2015 y 2014

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad del año	¢ 145.402.963	101.209.456
Utilidad disponible para accionistas comunes	145.402.963	101.209.456
Acciones en circulación promedio	10	10
Utilidad neta por acción	¢ 14.540.296	10.120.946

(Continúa)

Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Sueldos y bonificaciones	¢	277.903.474	240.465.820
Cargas sociales y otros		253.088.419	228.430.221
Seguros para el personal		2.975.845	2.098.717
Otros gastos de personal		399.200	180.000
	¢	534.366.938	471.174.758

(10) Impuesto sobre la renta

La determinación del impuesto sobre la renta se calcula aplicando la tasa del impuesto correspondiente del 30% sobre la utilidad gravable, y se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢	60.009.755	41.945.720
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables		(6.098.932)	(3.396.095)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles		718.729	59.985
Total gasto de impuesto sobre la renta	¢	54.629.552	38.609.610

(Continúa)

Según se indica en el Inciso g) del Artículo 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento, el Instituto Nacional de Seguros está obligado a retener en la fuente el 2% de las sumas que pague o acredite a personas físicas o jurídicas con domicilio en el país; lo anterior se aplica sobre la cantidad pagada. Este monto se registra en la cuenta Retenciones del 2% del impuesto sobre la renta.

Con respecto al adelanto del impuesto sobre la renta, éste se rige por el artículo 22 de la ley en mención que trata sobre pagos parciales. La Compañía Agencia de Seguros es una sociedad anónima y comercializa seguros del INS; es por esa razón que se cumple con los pagos parciales del impuesto sobre la renta

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

	31 de diciembre de			
	2015		2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	358.650	-	4.309
¢	-	358.650	-	4.309

Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. El movimiento de la diferencia temporal es como sigue:

	2014	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	2015
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta ¢	4.309	-	354.341	358.650

	2013	Incluido en el estado resultados	Incluido en el patrimonio	2014
Ganancias (pérdidas) no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta ¢	-	-	4.309	4.309

(Continúa)

(11) Administración de riesgos

La Compañía, está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos los más importantes:

i. Riesgos de mercado
ii. Riesgo de liquidez
iii. Riesgo crédito
iv. Riesgo operativo
v. Administración de capital
vi. Riesgo lavado de activos
vii. Riesgo legal

i. Riesgo de mercado

La Compañía, asume exposiciones a riesgos de mercado. Los riesgos de mercado nacen por posiciones en productos de tipos de interés y divisas, los cuales están expuestos a movimientos del mercado, por fluctuaciones en tasas de interés y en los tipos de cambio, los cuales afectan su posición financiera y sus flujos de efectivo. El monitoreo de los riesgos de mercado asumidos por la empresa está a cargo en primera instancia del área de riesgos de mercado, seguida de la alta dirección así como los principales comités Corporativos como es el caso del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Administración de Riesgos (RMC).

Considerando el perfil de riesgo de la compañía, se tiene exposición, principalmente, a los siguientes tipos de riesgo de mercado:

- Riesgo de precios
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo cambiario

Se dispone de metodologías para cuantificar las exposiciones por cada factor de riesgo.

- Riesgo de precios

Las inversiones ascienden a ¢381.005.431 aumentando en ¢90.172.570, con respecto a las inversiones del 2014. Las inversiones están distribuidas de la siguiente manera. CDP 92,42% y fondos de inversión un 7,58%.

El Valor en Riesgo de las inversiones sujetas a variación de precios es de 0,22% equivalente a ¢0,055 millones de colones. El riesgo, porcentualmente aumentó en 0,01%, respecto al mes anterior y en colones disminuyó en 0,023 millones comparándolo con el mes de noviembre.

El riesgo de precios es la posibilidad de pérdida en caso de una disminución en los precios de los títulos valores o de las participaciones en los fondos de inversión.

En el cumplimiento del límite de riesgos se mantiene por debajo del 5% establecido en un 0,21%.

- Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

Al 31 de diciembre, los activos expuestos principalmente al riesgo de tasas de interés se detalla como sigue:

	2015	%	2014	%
Instrumentos renta fija	¢ 30.000.000	8%	31.025.180	11%
Instrumentos renta ajustable	351.005.431	92%	259.807.681	89%
	¢ 381.005.431	100%	290.832.861	100%

- Riesgo cambiario

Al 31 de diciembre 2015 se tienen en activos un monto de ¢1.943.453 equivalente a US $3.654 al tipo de cambio de compra del 31 de diciembre de 2015 de ¢531,94 el riesgo cambiario es de un 2% del patrimonio y el riesgo de posición es de 5%.

El límite de riesgo cambiario aceptado es de un 5% del patrimonio y se tiene un nivel de riesgo de 2% manteniéndose debajo de ese límite.

(Continúa)

El detalle de los activos denominados en US dólares es como sigue:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Equivalente en colones	Equivalente en dólares	Equivalente en colones	Equivalente en dólares
Activo				
Disponibilidades	¢ 1.725.443	US$ 3.244	¢ 2.930.506	US$ 5.495
Otras cuentas y productos por cobrar	218.010	410	393.492	738
	¢ 1.943.453	US$ 3.654	¢ 3.323.999	US$ 6.233

ii. Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) es como sigue:

Moneda nacional	A la vista	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Más de 365 días	Total
Disponibilidades	¢ 143.413	-	-	-	-	-	143.413
Inversiones	28.863	43.641	12.590	12.468	262.379	24.078	384.019
Total recuperación de activos	172.276	43.641	12.590	12.468	262.379	24.078	527.432
Calce en moneda nacional	¢ 172.276	43.641	12.590	12.468	262.379	24.078	527.432
Moneda extranjera							
Disponibilidades	¢ 1.725	-	-	-	-	-	1.725
Total recuperación de activos	1.725	-	-	-	-	-	1.725
Calce en moneda extranjera	¢ 1.725	-	-	-	-	-	1.725

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos (en miles de colones) es como sigue:

Moneda nacional	A la vista	de 1 a 30 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Total
Disponibilidades	¢ 81.590	-	-	-	-	81.590
Inversiones	23.293	11.939	20.230	10.981	234.457	300.900
Total recuperación de activos	104.883	11.939	20.230	10.981	234.457	382.490
Calce en moneda nacional	¢ 104.883	11.939	20.230	10.981	234.457	382.490
Moneda extranjera						
Disponibilidades	¢ 2.931	-	-	-	-	2.931
Total recuperación de activos	2.931	-	-	-	-	2.931
Calce en moneda extranjera	¢ 2.931	-	-	-	-	2.931

(Continúa)

iii. Riesgo de crédito

La Compañía, está expuesta a riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída.

El riesgo de crédito se relaciona principalmente en instrumentos financieros. La administración del riesgo de crédito en las inversiones está representada por el monto de los activos del balance.

Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 diciembre de 2015 y 2014, los instrumentos financieros de la Compañía con exposición al riesgo crediticio se encuentran al día y sin estimación. Adicionalmente el 100% de la cartera de inversiones se concentran en emisores domiciliados en Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en valores restringidos están colocadas en entidades financieras del estado. A continuación se presenta un detalle de calificación por riesgo de las inversiones:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Calificación AA+	¢	368.717.204	46.033.521
No calificadas		12.288.227	244.799.340
		381.005.431	290.832.861
Productos por cobrar		3.014.479	10.066.515
Total inversiones en instrumentos financieros	¢	384.019.910	300.899.376

iv. Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que la Compañía opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de la Compañía.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

i. Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
ii. Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
iii. Cumplimiento con las disposiciones legales.
iv. Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
v. Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
vi. Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
vii. Planeamiento para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
viii. Capacitación del personal de la Compañía.
ix. Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

v. Administración del capital

De acuerdo al Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del Instituto Nacional de Seguros, Artículo 9 Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso i) se debe, "mantener un capital social suscrito y pagado no menor a ¢15.812.968 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo)". Para todos los casos, las unidades de desarrollo se deben considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo de 2006. Para ambos años, la Compañía mantiene un capital suscrito y pagado mayor al monto requerido.

(12) Arrendamiento operativo

Los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Menos de un año	¢	51.840.000	46.637.030
Entre uno y cinco años		259.200.000	233.185.152
	¢	311.040.000	279.822.182

(13) Contratos

(a) Contrato de intermediación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros (INS)

El 21 de noviembre de 2007, se firmó un contrato de Intermediación de Seguros con el INS que empezó a regir el 1 de enero de 2008. Entre los principales aspectos contempla lo siguiente:

El contrato regula la promoción, prospección, gestión de ventas, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas que realice la Compañía.

La Compañía queda autorizada para la comercialización de todos los productos y servicios que ofrece el INS bajo las características, condiciones y propiedades técnicas, jurídicas y económicas que el INS determine y de acuerdo con un plan de ventas elaborado por la Compañía, que cada año de operación debe ser negociado y aprobado por el INS.

La Compañía debe cumplir mínimos de ventas establecidos por el INS, calculados de acuerdo con los lineamientos definidos para cada periodo.

Por la venta, mantenimiento, renovación, liquidación y cobro de los productos y servicios la Compañía recibirá las comisiones previamente negociadas y aprobadas.

La Compañía y sus agentes de seguros se comprometen a no promover la venta de productos o representar intereses de otras empresas de seguros o financieras sin la debida autorización del INS.

(Continúa)

Regula la propiedad intelectual de las herramientas desarrolladas o adquiridas por la Compañía como herramientas técnicas e informáticas para la gestión administrativa y financiera de la Compañía, las cuales serán propiedad exclusiva del intermediario; así como otras utilizadas en la gestión de actividades vinculadas a la relación comercial con el INS.

(b) Contrato de Operador de Seguros Autoexpedibles con el Instituto Nacional de Seguros

Este contrato establece las funciones principales en la comercialización de seguros autoexpedibles, como lo son; promoción, gestión, cobro y colocación de seguros autoexpedibles, registrados por el INS ante la SUGESE, se renueva de forma automática cada año, hasta un máximo de cuatro años.

(c) Contrato de arrendamiento entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.

Corresponde a un contrato formalizado entre Caja de ANDE y la Compañía en el cual se establece que la Compañía le contratará el alquiler de activos, equipo de cómputo y sistemas informáticos, además el uso de las instalaciones. Tiene una vigencia anual renovable automáticamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto pagado fue de ¢51.840.000 y ¢46.637.030, respectivamente.

(d) Contrato de servicios de seguros entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Caja de ANDE estableció contratar a la Compañía, para que lleve a cabo los servicios de seguro y la administración de la cartera de pólizas que respaldan los créditos otorgados, esto en provecho de sus accionistas y en cumplimiento de los reglamentos y disposiciones legales establecidas para la actividad financiera y aseguradora. Es por ello que mediante acuerdo N°6712 del 22 de noviembre de 2012 de Caja de ANDE, y el contenido en el acta N° 527 del 10 de julio del 2012 de la Junta Directiva de la Compañía se aprobó el contrato de servicios de seguros entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A, estableciendo una tarifa mensual aplicable a cada clase de producto.

Este contrato rige desde el 01 de diciembre de 2012 y tiene una vigencia de dos años revisable anualmente.

(Continúa)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la suma recibida por este contrato es por un monto de ¢288.115.323 y ¢247.709.326, respectivamente.

(14) Cifras del 2014

Modificación del Estado de Resultados Integral

El CONASSIF mediante artículo 8 del acta de la sesión 1171-2015, celebrada el 1 de junio de 2015, realizó modificaciones al modelo No. 2: "Estados de Resultados Integral" del anexo 1 modelos de Estados Financieros del Acuerdo SUGEF 31-04, lo que ocasiona cambios de comparabilidad con el año inmediato anterior. La principal modificación realizada comprende la compensación para el rubro de diferencias de cambio, las ganancias o pérdidas (cuentas 518 y 418), ocurridas en el periodo, mostrando en el estado de resultados integral el rubro que sea mayor.

(15) Nuevos estándares e interpretaciones no adoptadas

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).