CAJA DE ANDE SEGUROS
SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Estados Financieros y
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013

ÍNDICE DE CONTENIDO

		Cuadro	Página
ESTADOS FINANCIEROS			
Balance General		A	3
Estado de Resultados		B	4
Estado de Flujos de efectivo		C	5
Estado de cambios en el Patrimonio Neto		D	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS			
Nota 1	Constitución y operaciones		7
Nota 2	Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas		7
Nota 3	Efectivo y equivalentes de efectivo		13
Nota 4	Inversiones en instrumentos Financieros		13
Nota 5	Cuentas por cobrar		18
Nota 6	Vehículos, mobiliario y equipo		18
Nota 7	Impuestos sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		19
Nota 8	Otros activos		20
Nota 9	Cuentas por pagar		20
Nota 10	Gastos acumulados por pagar		21
Nota 11	Patrimonio		21
Nota 12	Ingresos		22
Nota 13	Gastos		22
Nota 14	Contingencias y pasivos contingentes		23
Nota 15	Contratos		24
Nota 16	Activos restringidos		25
Nota 17	Impuesto sobre la renta		26
Nota 18	Nota sobre los instrumentos financieros		26
Nota 19	Vencimiento de activos y pasivos		30
Nota 20	Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance		35
Nota 21	Fideicomisos y comisiones de confianza		35
Nota 22	Normas de contabilidad recientemente emitidas		35
Nota 23	Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera		37
Nota 24	Fecha de autorización de emisión		39

CAJA DE ANDE SEGUROS

Cuadro A

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013
(Cifras en colones exactos)

	NOTA	Diciembre-14	Diciembre-13
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	3	**84.521.255**	**72.827.597**
Efectivo		865.000	865.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		83.656.255	71.962.597
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4	**300.899.376**	**179.343.801**
Inversiones disponibles para la venta		259.807.681	146.392.407
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		31.025.180	31.063.480
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en intrumentos financieros		10.066.515	1.887.914
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	5	**29.570.767**	**43.235.988**
Comisiones por cobrar		7.275.681	26.721.246
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		21.703.206	12.199.872
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		133.161	38.864
Otras cuentas por cobrar		458.719	4.276.006
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	6	**34.596.074**	**19.051.243**
Equipos y mobiliario		3.303.229	2.701.240
Equipos de computacion		1.623.870	2.077.360
Vehículos		60.883.815	42.275.896
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(31.214.840)	(28.003.253)
OTROS ACTIVOS	7 y 8	**36.621.804**	**58.894.246**
Gastos pagados por anticipado		24.443.996	46.085.309
Bienes Diversos		521.500	0
Activos intangibles		10.631.309	11.783.937
Otros activos rentringidos		1.025.000	1.025.000
TOTAL ACTIVO		**¢ 486.209.277**	**373.352.875**
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9 y 10	**68.304.149**	**37.625.028**
Cuentas y comisiones por pagar diversas		68.269.832	37.625.028
Cuentas por pagar sevicios bursatiles		30.008	
Impuesto sobre la renta diferido		4.309	0
TOTAL PASIVO		**68.304.149**	**37.625.028**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		**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 incrementos de capital		120.304.738	120.304.738
AJUSTES AL PATRIMONIO		**(300.648)**	**(90.683)**
Ajustes al valor de los activos		(300.648)	(90.683)
RESERVAS PATRIMONIALES		**6.200.000**	**6.200.000**
Reserva legal		6.200.000	6.200.000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		**159.491.581**	**109.608.448**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		159.491.581	109.608.448
RESULTADO DEL PERÍODO		**101.209.456**	**68.705.344**
Utilidad neta del periodo		101.209.456	68.705.344
TOTAL PATRIMONIO	11	**417.905.127**	**335.727.847**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**¢ 486.209.277**	**373.352.875**

COSTA RICA TIMBRE · COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA · 100 COLONES

COSTA RICA TIMBRE · COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA · 100 COLONES

COSTA RICA TIMBRE · COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA · 100 COLONES

Carol Sequeira Hernández
Contador

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Cuadro B

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013
(Cifras en colones exactos)

	NOTA	Diciembre-14	Diciembre-13	Trimestre del 1 de octubre al 31 de diciembre 2014	2013
IGRESOS FINANCIEROS	12	**13.593.439**	**8.707.256**	**4.939.948**	**2.249.115**
Ingresos financieros por disponibilidades		1.359.792	747.023	184.969	263.623
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		11.320.316	7.717.135	4.560.059	1.772.630
anancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		913.331	243.098	194.921	212.862
GASTOS FINANCIEROS	13	**285.444**	**47.303**	**184.758**	**6.851**
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		285.444	47.303	184.758	6.851
IGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	12	**738.079.140**	**531.674.031**	**200.583.354**	**133.739.456**
Comisiones por servicios		487.298.660	407.515.167	135.373.602	102.404.841
Otros ingresos con partes relacionadas		247.709.326	121.817.750	64.407.812	31.332.745
tros ingresos operativos		3.071.154	2.341.114	801.940	1.870
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	13	**52.518.827**	**11.600.473**	**16.217.570**	**2.706.356**
Comisiones por servicios		276.641	93.784	89.055	36.989
astos por provisiones		0	5.586.068	0	1.508.556
asto con partes relacionadas		46.637.030	3.039.435	12.960.000	758.405
tros gastos operativos		5.605.155	2.881.186	3.168.515	402.406
ASTOS DE ADMINISTRACION	13	**559.049.242**	**460.028.167**	**169.318.737**	**139.857.981**
astos de personal		471.174.758	374.914.538	143.868.243	117.128.586
astos por servicios externos		58.789.382	56.464.176	16.322.760	15.853.811
Gastos de movilidad y comunicaciones		16.830.946	18.357.692	3.766.906	4.526.845
Gastos de infraestructura		916.336	752.355	274.374	200.048
astos generales		11.337.819	9.539.406	5.086.453	2.148.691
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**¢ 139.819.067**	**68.705.344**	**19.802.238**	**(6.582.617)**
puesto sobre la renta		38.609.610	0	10.481.678	
RESULTADO DEL PERIODO		**¢ 101.209.456**	**68.705.344**	**9.320.560**	**(6.582.617)**
TROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		**(209.965)**	**(95.828)**	**(134.055)**	**(181.383)**
Ajuste por valuacion inversiones disponibles para la venta, Neto de impuesto		(194.712)	(115.991)	(130.565)	(178.978)
Ajuste por valuacion de instrumentos financieros restringidos, Neto de impuesto		(15.254)	20.164	(3.490)	(2.405)
ESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**¢ 100.999.491**	**68.609.516**	**9.186.505**	**(6.764.000)**

Carol Sequeira Hernández
Contador

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Rogald Muñoz León
Administrador General

Cuadro C

CAJA DE ANDE SEGUROS, SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013
(Cifras en colones exactos)

Flujo de efectivo de las actividades de operación		**Diciembre-14**	**Diciembre-13**
Resultados del período	¢	101.209.456	68.705.344
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		4.107.023	7.193.649
		4.107.023	**7.193.649**
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Productos por cobrar		5.580.917	(9.870.299)
Otros activos		21.377.006	(9.887.389)
		26.957.922	**(19.757.689)**
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		11.822.594	3.408.905
Otros pasivos		30.008	(10.318)
		11.852.602	**3.398.587**
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		**144.127.002**	**59.539.891**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución (aumento) de inmuebles, mobiliario y equipo		(18.756.418)	(537.760)
(Aumento) disminución de inversiones disponibles para la venta		(174.799.593)	(50.602.217)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(193.556.011)**	**(51.139.977)**
Flujo de efectivo durante el periodo		(49.429.008)	8.399.914
Efectivo y equivalentes al inicio del año		168.766.104	160.366.189
Efectivo y equivalentes al final del periodo (Nota 3)	¢	**119.337.096**	**168.766.103**

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Carol Sequeira Hernóndez
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Cuadro D

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013
(Cifras en colones exactos)

2013	Capital pagado Ordinario	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al patrimonio	Reserva Legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 01 de enero del 2013	**31.000.000**	**120.304.738**	**5.145**	**9.667.142**	**108.081.276**	**269.058.301**
Aumento Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0
Ajuste reserva legal	0	0	0	(3.467.142)	0	(3.467.142)
Utilidad acumulada-periodos anteriores	0	0	0	0	1.527.172	1.527.172
Resultado del periodo	0	0	0	0	68.705.344	68.705.344
Subtotal	**31.000.000**	**120.304.738**	**5.145**	**6.200.000**	**178.313.792**	**335.823.675**
Otros resultados Integrales						
Ganancias y pérdidas no realizadas	0	0	(136.897)	0	0	(136.897)
Ajuste por impuesto sobre renta diferido	0	0	41.069	0	0	41.069
Total Resultados Integrales	**0**	**0**	**(95.828)**	**0**	**0**	**(95.828)**
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**31.000.000**	**120.304.738**	**(90.683)**	**6.200.000**	**178.313.792**	**335.727.847**

2014	Capital pagado Ordinario	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al patrimonio	Reserva Legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 01 de enero del 2014	31.000.000	120.304.738	(90.683)	6.200.000	159.989.194	317.403.249
Aumento Capital pagado ordinario	0	0	0	0	0	0
Ajuste reserva legal	0	0	0	0	0	0
Utilidad acumulada-periodos anteriores	0	0	0	0	(497.613)	(497.613)
Resultado del periodo	0	0	0	0	101.209.456	101.209.456
Subtotal	**31.000.000**	**120.304.738**	**(90.683)**	**6.200.000**	**260.701.037**	**418.115.092**
Otros resultados Integrales						
Ganancias y pérdidas no realizadas	0	0	(299.953)	0	0	(299.953)
Ajuste por impuesto sobre renta diferido	0	0	89.988	0	0	89.988
Total Resultados Integrales	**0**	**0**	**(209.965)**	**0**	**0**	**(209.965)**
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**31.000.000**	**120.304.738**	**(300.648)**	**6.200.000**	**260.701.037**	**417.905.127**

Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

CAJA DE ANDE SEGUROS
SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013

(En colones sin céntimos)

Nota 1 Constitución y operaciones

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. 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, 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, tercer piso del edificio de la 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 del 2003.

Se inician operaciones comerciales a partir de marzo de 2003.

Al 31 de diciembre del 2014 contaba con veintitrés empleados y a diciembre 2013 contaba con veintiún empleados, posee una junta directiva integrada por seis miembros.

No tiene cajeros automáticos, ni sucursales o agencias.

La dirección electrónica de la entidad, se ubica como un link a la página principal de Caja de ANDE, el sitio Web es
http://www.cajadeande.fi.cr/pdfs/Comercializadora/Informes/EstadosFinancieros_TrimDic14.pdf

Nota 2 Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:

Los estados financieros de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y a la normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC). Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue

a. Moneda

Los registros contables de la Sociedad Agencia de 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 2014 y 2013 las tasas de cambio para la compra y la venta del dólar estadounidense eran de ¢533.31 y ¢545.53 y ¢495.01 y ¢507.80 respectivamente por cada US$1.00.

b. Activos denominados en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre del 2014 la Sociedad Agencia de Seguros posee un saldo de $5,494.94 en la cuenta bancaria #621637-2 en el Banco Nacional de Costa Rica y $737.83 en cuentas por cobrar.

c. 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 menor a 60 días.

d. Valuación de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas por comisiones devengadas como producto de la venta efectiva de contratos de seguros, de acuerdo con los porcentajes establecidos por el Instituto Nacional de Seguros. Son recuperables en el corto plazo, por lo que no se estiman cuentas irrecuperables.

e. Instrumentos financieros

Clasificación

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para 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. Como caso de excepción y para todas las monedas, sino se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con el que se valúa es 100% de su precio de compra.
Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado, el cual se aproxima al valor de mercado.

Medición

El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valuadas a mercado mediante el estado de resultados, se incluye 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.

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.

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.

Reconocimiento:

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Desreconocimiento:

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.

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

Instrumentos financieros derivados:

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial son llevados a su valor razonable. El tratamiento de cambios en valor razonable depende de la clasificación en las siguientes categorías: cobertura de valor razonable, cobertura de flujo de efectivo y derivados implícitos. La Sociedad Agencia de Seguros no mantiene instrumentos financieros derivados.

f. Cuentas por cobrar

Esta cuenta está constituida por los intereses ganados en las inversiones, que la empresa mantiene en operación, los cuales son recuperables de acuerdo con el vencimiento de los cupones de las diferentes participaciones. Se mantienen también cuentas por cobrar por comisiones generadas en la venta de seguros y cuentas por cobrar con partes relacionadas, específicamente a Caja de Ande, las cuales son recuperables a corto plazo.

g. Vehículos, mobiliario, equipo y activo intangible

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

La depreciación es calculada por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículo	10 años
Software	3 años

h. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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.

i. Reconocimiento de ingresos

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

j. Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicio de que pudo haberse deteriorado su valor. 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.

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.

k. Reconocimiento de las acumulaciones.

Se reconocen acumulaciones cuando se incurre en obligaciones legales o contractuales que hacen probables desembolsos como resultado de eventos pasados. Estas acumulaciones son aproximadas a su valor de cancelación, aunque se ajustan a la fecha del balance general.

l. Pasivos acumulados

Requerimientos de la legislación laboral

(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 Sociedad Agencia de Seguros 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 4%; y a los que ahorran de un 5% en adelante, la Sociedad Agencia 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 pago de 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 Sociedad Agencia de Seguros registra

mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(iii) Vacaciones

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

m. Reserva legal

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

n. Ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversiones

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 activos financieros se registra en resultados del período la ganancia o pérdida neta en la cuenta patrimonial.

o. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

p. Período económico

El período económico de la Sociedad Agencia de Seguros es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta el detalle del efectivo de la Sociedad Agencia de Seguros:

		Dic-14	Dic-13
Efectivo	¢	865,000	865,000
Depósitos vista en entidades financiera del país		83,656,255	71,962,597
Total Efectivo		**84,521,255**	**72,827,597**
Inversiones con vencimiento menor a 60 días		34,815,841	95,938,507
Total	¢	**119,337,096**	**168,766,104**

Nota 4 Inversiones en instrumentos financieros

El monto de esta cuenta para los periodos presentados está constituido de la siguiente manera:

		Dic-14	Dic-13
Disponibles para la venta	¢	259,807,681	146,392,407
Instrumentos vencidos y restringido		31,025,180	31,063,480
Productos por cobrar		10,066,514	1,887,914
Total	¢	**300,899,375**	**179,343,801**

A continuación se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, desglosadas por moneda.

Detalle de las inversiones al 31 de diciembre 2014

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA				
COLONES				
A-Fondos de Inversión				
BN sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Fondos depósito colones	3,27%	A la vista	11.017.841
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	3,72%	A la vista	6.259.435
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	3,45%	A la vista	6.015.680
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				**23.292.956**
B-Títulos valores				
Banco Central de Costa Rica	Título de propiedad	6,69%	Sep/15	107.872.800
Banco Central de Costa Rica	Título de propiedad	6,17%	Ene/15	11.522.885
Banco Central de Costa Rica	Título de propiedad	6,56%	Sep/15	117.119.040
TOTAL TITULOS VALORES				**236.514.725**
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				**259.807.681**

DOLARES

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
A-Fondos de inversión				
TOTAL FONDOS DE INVERSION DOLARES				**0**
B-Títulos valores				
TOTAL TITULOS VALORES				**0**
TOTAL INVERSIONES EN DOLARES				**0**
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA				**259.807.681**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS

COLONES

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.40%	Mar/15	18.000.000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.65%	May/15	10.000.000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.65%	Jul/15	1.000.000
Banco Central de Costa Rica	Título de propiedad	15.64%	Ago/15	2.025.180
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				**31.025.180**
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta				6.692.511
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos				3.374.003
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES				**10.066.514**
Total Inversiones al 31 de diciembre del 2014				**300.899.375**

Detalle de las inversiones al 31 de diciembre 2013

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA				
COLONES				
A-Fondos de inversión				
BN sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Fondos depósito colones	2.83%	A la vista	42,061,863
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	2.89%	A la vista	13,663,348
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	2.61%	A la vista	40,213,296
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				**95,938,507**
B-Títulos valores				
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria 0 cupón	4.62%	Ago/14	38,694,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	6.17%	Ene/15	11,759,900
TOTAL TITULOS VALORES				**50,453,900**
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				**146,392,407**
DOLARES				
A-Fondos de inversión				
TOTAL FONDOS DE INVERSION DOLARES				**0**
B-Títulos valores				
TOTAL TITULOS VALORES				**0**
TOTAL INVERSIONES EN DOLARES				**0**
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA				**146,392,407**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS

COLONES

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.65%	Jul/15	1,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.40%	May/15	18,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.65%	Mar/15	10,000,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	15.64%	Ago/15	2,063,480
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				**31,063,480**

CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	415,926
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	1,471,988
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES	**1,887,914**
Total inversiones al 31 de diciembre del 2013	**179,343,801**

Nota 5 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Para los periodos presentados las cuentas por cobrar están constituidas según el detalle siguiente:

		Dic-14	Dic-13
Comisiones por cobrar al INS	¢	5,920,176	13,376,883
Cuentas por cobrar INS-comisiones bono		1,355,505	13,344,363
Cuentas por cobrar a Caja de Ande		21,703,206	12,199,872
Otras cuentas por cobrar varias		458,719	4,272,233
Otras operaciones		0	3,773
Impuesto sobre la renta diferido		133,161	38,864
Total	¢	**29,570,767**	**43,235,988**

Nota 6 Vehículos, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2014

		Vehículo	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Total
Costo					
Al inicio del Año	¢	42,275,896	2,077,360	2,701,240	47,054,496
Adiciones		18,607,919	385,900	1,704,989	20,698,808
Ajustes a las Revaluaciones		0	0	0	0
Ajustes Varios		0	0	0	0
Retiros		0	839,390	1,103,000	1,942,390
Al 31 de diciembre 2014		60,883,815	1,623,870	3,303,229	65,810,914
Depreciación Acumulada					
Al inicio del Año		24,772,915	1,579,419	1,650,920	28,003,254
Gastos del Año		4,237,641	419,971	434,606	5,092,218
Ajustes a las Revaluaciones		0	0	0	0
Ajustes Varios		0	0	0	0
Retiros		0	839,390	1,041,242	1,880,632
Al 31 de diciembre 2014		29,010,556	1,160,000	1,044,284	31,214,840
Saldo al 31-12-2014	¢	**31,873,259**	**463,870**	**2,258,945**	**34,596,074**

Al 31 de diciembre 2013

	Vehículo	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Total
Costo				
Al inicio del Año	¢ 42,275,896	1,847,390	2,393,450	46,516,736
Adiciones	0	229,970	307,790	537,760
Ajustes a las Revaluaciones	0	0	0	0
Ajustes Varios	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0
Al 31 de diciembre 2013	42,275,896	2,077,360	2,701,240	47,054,496
Depreciación Acumulada				
Al inicio del Año	20,545,325	1,203,553	1,274,431	23,023,308
Gastos del Año	4,227,590	375,866	376,489	4,979,945
Ajustes a las Revaluaciones	0	0	0	0
Ajustes Varios	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0
Al 31 de diciembre 2013	24,772,915	1,579,419	1,650,920	28,003,253
Saldo al 31-12-2013	¢ **17,502,981**	**497,941**	**1,050,320**	**19,051,243**

Nota 7 Impuestos sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar.

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 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, Esta situación 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 Sociedad Agencia de Seguros es una sociedad anónima y comercializa seguros del INS; es por esa razón que se aplica el impuesto sobre la renta.

A continuación se presenta el detalle de esta cuenta:

Detalle		Dic-14	Dic-13
Retenciones del 2%	¢	22,969,812	29,946,065
Adelanto del impuesto sobre la renta		0	14,943,805
TOTAL	¢	**22,969,812**	**44,889,870**

Nota 8 Otros activos

El detalle de la cuenta de otros activos para los periodos presentados es el siguiente:

		Dic-14	Dic-13
Seguro de fidelidad	¢	158,673	158,673
Seguro valores en tránsito		78,752	78,752
Seguro riesgos del trabajo		100,120	116,335
Seguro equipo electrónico		11,851	11,850
Seguro de automóviles		826,704	535,829
Seguro responsabilidad civil		265,420	265,420
Suscripciones en general		32,664	28,580
Subtotal		**1,474,184**	**1,195,439**
Software en uso		1,241,973	2,394,601
Licencia comercialización de seguros		9,389,336	9,389,336
Biblioteca y Obras de arte		521,500	0
Otros activos restringidos (1)		1,025,000	1,025,000
Total	¢	**13,651,993**	**14,004,376**

(1) Los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del contrato Banca Seguros mediante el oficio Comer-4751-08 por ¢1,000,000 y una garantía de línea celular por ¢25,000.

Nota 9 Cuentas por pagar

Se presenta a continuación el detalle de esta partida:

		Dic-14	Dic-13
Aportaciones obreras	¢	1,997,213	1,672,108
Aportaciones patronales		5,680,309	4,773,672
Otras cuentas por pagar varias		24,405,063	21,691,034
Devoluciones por pagar asegurados		411,773	468,567
Impuesto sobre la renta diferido		4,309	0
Servicios Bursátiles		30,008	0
Impuestos por pagar		25,026,108	0
Total	¢	**57,554,783**	**28,605,381**

Nota 10 Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 la Sociedad Agencia de Seguros tiene los siguientes gastos acumulados por pagar a los empleados:

		Dic-14	Dic-13
Vacaciones acumuladas por pagar	¢	8,964,082	7,500,710
Aguinaldo acumulado por pagar		1,785,284	1,518,937
Total	¢	**10,749,366**	**9,019,647**

Nota 11 Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 la composición del capital contable es la siguiente: el capital social es ¢31, 000,000.00 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3,100,000.00 cada una íntegramente suscritas y pagadas por la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

		Dict-14	Dic-13
Capital social común	¢	31,000,000	31,000,000
Aportes para incrementos de capital (1)		120,304,738	120,304,738
Reserva legal		6,200,000	6,200,000
Ajustes al valor de los activos		-300,648	-90,683
Utilidades acumuladas		159,491,581	109,608,448
Utilidad del período		101,209,456	68,705,344
Total	¢	**417,905,127**	**335,727,847**

La NIC 1 sugiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los objetivos, las políticas y los procesos que sigue para gestionar el capital. Al 31 diciembre del 2013 y 2014 la Sociedad Agencia de Seguros ha cumplido con los requerimientos de capital necesarios para la buena marcha del negocio.

(1) La Junta Directiva de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, en sesión N. 6482 celebrada el 16 de diciembre del 2010, acordó autorizar a Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. como aporte de capital las utilidades retenidas registradas a diciembre del 2009, por un monto de ¢81.469.447.

Nota 12 Ingresos

Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 la composición de esta partida contable es la siguiente:

		Dic-14	Dic-13
INGRESOS FINANCIEROS	¢	**13,593,439**	**8,707,256**
Ingresos financieros por disponibilidades		1,359,792	747,023
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		11,320,316	7,717,135
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		913,331	243,098
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		**738,079,140**	**531,674,031**
Comisiones por servicios		487,298,660	407,515,167
Otros ingresos con partes relacionadas	Ver Nota 15.4	247,709,326	121,817,750
Otros ingresos operativos		3,071,154	2,341,114
TOTAL INGRESOS	¢	**751,672,579**	**540,381,287**

Nota 13 Gastos

Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 la composición de esta partida contable es la siguiente:

		Dic-14	Dic-13
GASTOS FINANCIEROS	¢	**285,444**	**47,303**
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		285,444	47,303
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		**52,518,826**	**11,600,473**
Comisiones por servicios		276,641	93,784
Provisiones		0	5,586,068
Partes relacionadas Ver Nota15.3		46,637,030	3,039,435
Otros gastos operativos		5,605,155	2,881,186
GASTOS DE ADMINISTRACION		**559,049,241**	**460,028,167**
Gastos de personal (1)		471,174,758	374,914,538
Gastos por servicios externos		58,789,382	56,464,176
Gastos de movilidad y comunicaciones		16,830,946	18,357,692
Gastos de infraestructura		916,336	752,355
Gastos generales		11,337,819	9,539,406
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		**38,609,610**	**0**
Impuesto sobre la renta		38,609,610	0
TOTAL GASTOS		**650,463,121**	**471,675,943**

(1) Dicha cuenta se detalla de la siguiente manera:

	Dic-14	Dic-13
Gastos de personal:		
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 240,465,820	199,134,801
Remuneraciones a directores y fiscales	51,877,438	48,618,785
Tiempo extraordinario	2,178,868	1,094,023
Viáticos	8,021,408	4,351,440
Décimo tercer sueldo	21,251,015	17,335,724
Vacaciones	18,461,390	13,354,057
Incentivos	20,310,037	18,173,371
Auxilio de cesantía	7,163,871	0
Cargas sociales patronales	57,452,706	47,160,304
Vestimentas	1,504,426	387,339
Capacitación	31,338,970	15,986,139
Seguros para el personal	2,098,717	2,037,519
Fondo de capitalización laboral	8,870,092	7,281,036
Otros gastos de personal	180,000	0
	¢ 471,174,758	**374,914,538**

Nota 14 Contingencias y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre del 2014 la Sociedad Agencia de Seguros no tiene conocimiento de juicios, demandas o reclamaciones en su contra de índole fiscal, laboral, judicial o de otra clase.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Sociedad Agencia de Seguros por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014, 2013, 2012, 2011, 2010, 2009, 2008, 2007 y 2006, con base en criterios distintos de los aplicados por la Sociedad Agencia de Seguros al calcular esos impuestos.

Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado a los empleados en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión, bajo condiciones normales los pagos por el concepto indicado no han de ser importantes.

La Sociedad Agencia de Seguros está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos requerir reclasificaciones de sus declaraciones.

Nota 15 Contratos

1. Contrato de Intermediación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros

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:
La Sociedad Agencia de Seguros es intermediaria de seguros, El contrato regula la promoción, prospección, gestión de ventas, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas que realice la Sociedad Agencia de Seguros.

La Sociedad Agencia de Seguros 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 Sociedad Agencia de Seguros, que cada año de operación debe ser negociado y aprobado por el INS.
La Sociedad Agencia de Seguros 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 Sociedad Agencia de Seguros recibirá las comisiones previamente negociadas y aprobadas.

La Sociedad Agencia de Seguros 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.

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

2. 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 Superintendencia General de Seguros, se renueva de forma automática cada año, hasta un máximo de cuatro años.

3. 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 Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A, en el cual se establece que la Sociedad Agencia de Seguros 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 del 2014 y 31 de diciembre del 2013, el monto pagado fue de ¢46,637,030.40 y ¢3,039,435.00 respectivamente.

Ver Nota 13 de Gastos.

4. 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 Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, 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 de seguros. Es por ello que mediante acuerdo N°6712 del 22 de noviembre del 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 Sociedad Agencia de Seguros 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 del 2012 y tiene una vigencia de dos años revisable anualmente.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 la suma devengada es por un monto de ¢247,709,326.00 y ¢ 121,817,750.00 respectivamente

Ver Nota 12 de Ingresos.

Nota 16 Activos restringidos

Los activos restringidos de la Sociedad Agencia de Seguros para los periodos presentados se detallan a continuación:

Diciembre del 2014

Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero	Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto
Arrendamiento con Caja de ANDE	TPTBA # CRG0000B0566	14/02/2006	10/08/2015	2,115,400.04
Comercialización con el INS	CDP 400-01-189-000010 BNCR	05/03/2013	05/03/2015	18,000,000.00
Comercialización con el INS	CDP 400-01-189-000024 BNCR	23/05/2013	25/05/2015	10,000,000.00

Comercialización con el INS	CDP 400-01-189-000031 BNCR	05/07/2013	06/07/2015	1,000,000.00

Total de Activos Restringidos **31,115,400.04**

Diciembre del 2013

Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero	Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto
Arrendamiento con Caja de ANDE	TPTBA # CRG0000B0566	14/02/2006	10/08/2015	2,115,400.04
Comercialización con el INS	CDP 400-01-189-000010 BNCR	05/03/2013	05/03/2015	18,000,000.00
Comercialización con el INS	CDP 400-01-189-000024 BNCR	23/05/2013	25/05/2015	10,000,000.00
Comercialización con el INS	CDP 400-01-189-000031 BNCR	05/07/2013	06/07/2015	1,000,000.00

Total de Activos Restringidos **31,115,400.04**

Nota 17 Impuesto sobre la renta

La Sociedad Agencia de Seguros modificó el cierre de su período fiscal para que coincida con el cierre económico al 31 de diciembre de cada año a partir del año 2003; los cierres fiscales se realizan al 31 de diciembre cumpliendo con la modificación aprobada por la Dirección General de Tributación.

La determinación del impuesto sobre la renta se calcula aplicando la tasa del impuesto correspondiente del 30% sobre la utilidad gravable, al 31 de diciembre del 2014 la Sociedad Agencia de Seguros tiene créditos fiscales por aplicar descritos en la nota 7.

Nota 18 Notas sobre los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2014

En el análisis de riesgos financieros realizados a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. para el mes de Diciembre 2014 se determinó lo siguiente:

Los pasivos se componen de ¢68.30 millones a corto plazo con un vencimiento menor a un año y ¢0.00 en otros pasivos. Los pasivos disminuyeron en ¢19.00 millones de colones con respecto al mes anterior.

Los activos por otro lado se desglosan en activo circulante ¢414.90 millones, en activo fijo ¢34.50 millones y otros activos ¢36.6 millones de colones, los activos disminuyeron en ¢.30.90 millones de colones con respecto al mes anterior.
Según el balance contable los activos están fondeados en un 14.05% por el pasivo y un 85.95% por el patrimonio.

Riesgo de Precios.

Las inversiones ascienden a ¢290.80 disminuyendo en ¢1.40 millones, con respecto a las inversiones del mes anterior. Las inversiones están distribuidas de la siguiente manera.

El Valor en riesgo de las inversiones sujetas a variación de precios es de 0.82% equivalente a ¢2.147 millones de colones. El riesgo, porcentualmente hablando se mantuvo igual, respecto al mes anterior y en colones disminuyo en ¢0.011 millones comparándolo con el mes de Noviembre 2014.
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 las SAFI.

Riesgo Cambiario.

Para este mes se tienen en activos un monto de ¢3.323.998.56 equivalente a $6.232.77 al tipo de cambio compra del 31 de Diciembre de 2014 de ¢533.31 el riesgo cambiario es de un 0.05% del patrimonio y el riesgo de posición es de 0.04

Límites.

Limites en moneda.

No se registran inversiones en dólares.

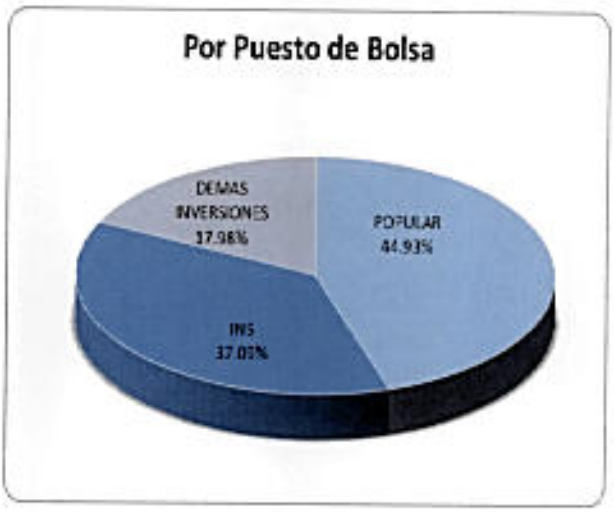
Recompras.

Para este mes no se presentaron recompras.

Manejo de inversiones por puesto SAFI.

El límite permitido por SAFI según la política es mantener un máximo de 20% del total de la cartera en un solo puesto y al cierre del mes de Octubre se tenía un 8.01% del total de la cartera en los diferentes fondos de inversión dividido en tres Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI), la del INS con un 2.15%, la del Banco Nacional con un 3.79% y la del Popular con un 2.07% del total invertido.

Inversiones Por Puesto.
El límite de inversiones por puesto de bolsa es de un 65% del total de la cartera en un solo puesto, actualmente las inversiones en títulos valores se mantienen en dos puestos de bolsa, Popular Valores Puesto de Bolsa con un 44.93% y el puesto de bolsa del INS 37.09% el restante 17.98% no está en puestos de bolsa.



Riesgo de Liquidez.
No hay obligaciones por pagar que dependan de las inversiones

Nota 19 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013.

Reporte de calce de plazos y brechas al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013.

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Reporte de Brechas Diciembre 2014

Moneda Nacional	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De 361 a 720 días**	**Más de 720 días**	**Total**
Inversiones MN	¢ 11.989.325	32.129.038	11.226.999	233.800.688	0	0	¢ 289.146.050
Cartera de créditos MN	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 11.989.325	32.129.038	11.226.999	233.800.688	0	0	¢ 289.146.050

PASIVOS **Moneda Nacional**	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De 361 a 720 días**	**Más de 720 días**	**Total**
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

ACTIVOS **Moneda Extranjera**	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De 361 a 720 días**	**Más de 720 días**	**Total**
Inversiones ME	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

Moneda Extranjera	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De 361 a 720 días**	**Más de 720 días**	**Total**
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Reporte de Brechas Diciembre 2013

Moneda Nacional

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	¢ 489,325	88,458	0	40,577,783	46,966,650	0	¢ 88,122,216
Cartera de créditos MN	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 489,325	88,458	0	40,577,783	46,966,650	0	¢ 88,122,216

PASIVOS

Moneda Nacional

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

ACTIVOS

Moneda Extranjera

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	¢ 0		0	0	0	0	¢ 0
Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

Moneda Extranjera

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	¢ 0	0	0	0	0	0	¢ 0

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Calce de Plazo al 31 de Diciembre del 2014

Activos

		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
COLONES (Miles)										
Disponibilidades	¢	84.521	0	0	0	0	0	0	0	84.521
Inversiones		23.293	11.939	0	20.230	10.981	234.457	0	0	300.900
	¢	**107.814**	**11.939**	**0**	**20.230**	**10.981**	**234.457**	**0**	**0**	**385.421**

		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
DOLARES										
Disponibilidades	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
Calce de Plazo al 31 de diciembre del 2013
Activos

		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
COLONES (Miles)										
Disponibilidades	¢	72,828	0	0	0	0	0	0	0	72,828
Inversiones		95,939	0	0	0	0	38,694	44,711	0	179,344
	¢	**168,767**	**0**	**0**	**0**	**0**	**38,694**	**44,711**	**0**	**252,172**

		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
DOLARES										
Disponibilidades	¢	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Nota 20 Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al 31 de diciembre del 2014, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. no tenía instrumentos fuera del balance general.

Nota 21 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2014, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 22 Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación. Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de acticos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Nota 23 Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL, la SUPEN, la SUGESE y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios a las NIIF que han regido posteriormente.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos, como lo es el valor del dinero en el tiempo que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, planta y equipo

Para el periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.
La SUGEF permite a los bancos del Estado capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF, Asimismo, en caso de requerir registrar deterioro en el valor de los activos revaluados el

efecto se debe incluir en resultados, cuando lo requerido por la NIC 36 es disminuir el superávit por revaluación.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por CONASSIF permiten que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

Como valor de costo original de estos bienes se registra el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.

La NIC 17 requiere que se registre el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícitos en la operación, o su valor de mercado.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados en las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo.

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación de 25% o más, se consoliden, La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos de 25% de participación o no requerir la consolidación con más de 25% de participación, dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan al valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

La NIC 37 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones

automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos financieros reconocimiento y medición

El CONASSIF requiere que las inversiones en instrumentos financieros se mantengan como disponibles para la venta, La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La SUPEN no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación excepto los que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere reclasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia, lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable de los fondos inmobiliarios o fondos de desarrollo inmobiliario se incluyen en una cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconocen como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetos a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC 40 requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas

La SUGEF requiere estimar en 100% el valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido adquiridos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valúen al costo o valor neto de realización, el menor.

Nota 24 Fecha de autorización de emisión

La emisión de los estados financieros de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. fue autorizada por el área Financiera-Contable el 05 de enero del 2015.
La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.