CAJA DE ANDE
SEGUROS
Sociedad Agencia de Seguros S.A.

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

Estados Financieros y
Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2013 y 2012

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		23
Nota 16	Activos restringidos		25
Nota 17	Impuesto sobre la renta		26
Nota 18	Hechos relevantes		26
Nota 19	Nota sobre los instrumentos financieros		27
Nota 20	Vencimiento de activos y pasivos		29
Nota 21	Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance		33
Nota 22	Fideicomisos y comisiones de confianza		33
Nota 23	Normas de contabilidad recientemente emitidas		33
Nota 24	Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera		35
Nota 25	Fecha de autorización de emisión		38

Cuadro A

CAJA DE ANDE SEGUROS

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio del 2013 y 2012
(Cifras en colones exactos)

	NOTA	2013	2012
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	3	**51,340,920**	**204,135,630**
Efectivo		865,000	4,465,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		50,475,920	199,670,630
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4	**176,121,994**	**1,876,710,489**
Inversiones disponibles para la venta		143,943,599	1,826,656,541
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		31,088,500	31,062,000
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en intrumentos financieros		1,089,895	18,991,948
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	5	**39,084,238**	**41,019,339**
Comisiones por cobrar		26,230,205	21,227,829
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10,079,050	3,812,112
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		0	6,196,233
Otras cuentas por cobrar		2,774,983	9,783,165
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	6	**21,132,459**	**25,907,160**
Equipos y mobiliario		2,511,250	2,319,250
Equipos de computacion		1,847,390	1,847,390
Vehículos		42,275,896	42,275,896
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(25,502,077)	(20,535,376)
OTROS ACTIVOS	7 y 8	**54,009,117**	**47,148,929**
Gastos pagados por anticipado		41,549,456	33,533,945
Activos intangibles		11,434,661	12,587,984
Otros activos rentringidos		1,025,000	1,025,000
TOTAL ACTIVO		**¢ 341,688,728**	**2,194,919,547**
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9 y 10	**22,040,942**	**1,965,778,488**
Cuentas y comisiones por pagar diversas		21,969,856	1,965,778,488
Impuesto sobre la renta diferido		71,086	0
TOTAL PASIVO		**22,040,942**	**1,965,778,488**
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		**165,867**	**(14,457,878)**
Ajustes al valor de los activos		165,867	(14,457,878)
RESERVAS PATRIMONIALES		**6,200,000**	**5,379,471**
Reserva legal		6,200,000	5,379,471
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		**109,608,448**	**26,615,523**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		109,608,448	26,615,523
RESULTADO DEL PERÍODO		**52,368,734**	**60,299,205**
Utilidad neta del período		52,368,734	60,299,205
TOTAL PATRIMONIO	11	**319,647,786**	**229,141,059**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**¢ 341,688,728**	**2,194,919,547**

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

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Rónald Muñoz Leitón
Administrador General

Cuadro B

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de junio del 2013 y 2012
(Cifras en colones exactos)

	NOTA	2013	2012
INGRESOS FINANCIEROS	12	**4,129,398**	**61,681,694**
Ingresos financieros por disponibilidades		249,802	101,848
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		3,862,942	61,399,584
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		16,654	180,262
Otros ingresos financieros		0	0
GASTOS FINANCIEROS	13	**1,005**	**1,077,075**
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1,005	1,077,075
Otros gastos financieros		0	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	12	**256,056,020**	**203,544,416**
Comisiones por servicios		193,856,433	201,329,109
Otros ingresos con partes relacionadas		59,860,375	0
Otros ingresos operativos		2,339,212	2,215,307
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	13	**5,237,979**	**6,684,570**
Comisiones por servicios		43,798	929,760
Gastos por provisiones		2,676,860	2,229,025
Gasto con partes relacionadas		1,521,495	1,541,285
Otros gastos operativos		995,826	1,984,500
GASTOS DE ADMINISTRACION	13	**202,577,700**	**197,165,259**
Gastos de personal		163,970,125	147,298,150
Gastos por servicios externos		24,770,306	39,721,060
Gastos de movilidad y comunicaciones		8,843,073	7,363,709
Gastos de infraestructura		364,973	682,418
Gastos generales		4,629,223	2,099,922
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		**¢ 52,368,734**	**60,299,206**

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Cuadro C

CAJA DE ANDE SEGUROS

CAJA DE ANDE SEGUROS, SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período terminado el 30 de junio del 2013
(Cifras en colones exactos)

		2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	52,368,734	60,299,206
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		3,544,017	3,143,991
		3,544,017	**3,143,991**
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Productos por cobrar		(4,959,394)	(2,248,488)
Otros activos		(3,853,805)	(5,098,499)
		(8,813,200)	**(7,346,988)**
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(12,246,267)	327,736,799
Otros pasivos		(10,318)	14,762
		(12,256,585)	**327,751,561**
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		**34,842,966**	**383,847,770**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución (aumento) de inmuebles, mobiliario y equipo		(117,800)	(120,900)
(Aumento) disminución de inversiones disponibles para la venta		(43,463,337)	79,694,362
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(43,581,137)**	**79,573,462**
Flujo de efectivo durante el período		(8,738,171)	463,421,232
Efectivo y equivalentes al inicio del año		160,366,189	690,984,044
Efectivo y equivalentes al final del período	3 ¢	**151,628,018**	**1,154,405,276**

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Valverde Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

CAJA DE ANDE SEGUROS

Cuadro D

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 30 de junio de 2013 y 2012
(Cifras en colones exactos)

2012	Capital pagado Ordinario	Aportes patrontales no capitalizados	Reserva Legal	Resultado acumulados del ejercicio anterior	Ajuste al patrimonio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	**31,000,000**	**120,304,738**	**6,121,234**	**40,709,026**	**(2,515,478)**	**195,619,521**
Resultado del período				60,299,205		60,299,205
Ajuste reserva legal			(741,763)			(741,763)
Aumento Capital pagado adicional						0
Utilidad acumulada-periodos anteriores				(14,093,503)		(14,093,503)
Ganancias y perdidas no realizadas					(17,060,572)	(17,060,572)
Ajuste por impuesto sobre renta diferido					5,118,172	5,118,172
Saldo al 30 de junio 2012	**31,000,000**	**120,304,738**	**5,379,471**	**86,914,728**	**(14,457,878)**	**229,141,059**

2013	Capital pagado Ordinario	Aportes patrontales no capitalizados	Reserva Legal	Resultado acumulados del ejercicio anterior	Ajuste al patrimonio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	31,000,000	120,304,738	9,667,142	108,081,276	5,145	269,058,301
Resultado del período				52,368,734		52,368,734
Aumento Capital pagado ordinario						0
Ajuste reserva legal			(3,467,142)			(3,467,142)
Aumento Capital pagado adicional						0
Utilidad acumulada-periodos anteriores				1,527,172		1,527,172
Ganancias y perdidas no realizadas					229,603	229,603
Ajuste por impuesto sobre renta diferido					(68,881)	(68,881)
Saldo al 30 de junio del 2013	31,000,000	120,304,738	6,200,000	161,977,181	165,867	319,647,786

Licda. 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 30 de junio del 2013 y 2012

(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 30 de junio del 2013 y 2012 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_TrimJun13.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 30 de junio de 2013 y 2012 las tasas de cambio para la compra y la venta del dólar estadounidense eran de ¢493.03 y ¢504.53 y de ¢492.57 y ¢503.85 respectivamente por cada US$1.00.

b. Activos denominados en monedas extranjeras

Al 30 de junio del 2013 la Sociedad Agencia de Seguros no posee activos denominados en dólares.

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.

Cambio de política:

Al 31 de diciembre del 2012 se realiza cambio de política en las inversiones disponibles para la venta, lo anterior según acuerdos de la Junta Directiva de Caja de Ande y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, números N°6680 del 28 de agosto del 2012 de la Junta Directiva de Caja de ANDE, y el N°527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros.

También ver Notas N°4, N°9 y N°18.

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 y productos 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.

g. Vehículos, mobiliario y equipo

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

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 entrada 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

Por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4.16% del total de los salarios mensuales. La Sociedad Agencia de Seguros registra mensualmente un pasivo acumulado para mostrar esta obligación en sus estados financieros.

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

Al 30 de junio el efectivo de la Sociedad Agencia de Seguros es el siguiente:

		2013	2012
Efectivo	¢	865,000	4,465,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		50,475,920	199,670,630
		51,340,920	**204,135,630**
Inversiones con vencimiento menor a 60 días		100.287.098	950,269,646
Total	¢	**151,628,018**	**1,154,405,276**

Nota 4 Inversiones en instrumentos financieros

El monto de esta cuenta al 30 de junio está constituido de la siguiente manera:

		2013	2012
Disponibles para la venta	¢	143.943.599	1,826,656,541
Instrumentos vencidos y restringidos		31,088,500	31,062,000
Productos por cobrar		1,089,895	18,991,948
Total	¢	**176,121,994**	**1,876,710,489**

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio del 2013 presentan una disminución, desde diciembre 2012, por cambio de política emitidos por la Junta Directiva de Caja de Ande y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, mediante los acuerdos: N°6680 del 28 de agosto del 2012 de la Junta Directiva de Caja de ANDE, y el acuerdo N°527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros.

Ver Nota N°18, de Hechos Relevantes.

A continuación se presenta el detalle de las inversiones al 30 de junio del 2013 y 2012, desglosadas por moneda.

Detalle de las inversiones al 30 de Junio del 2012

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	5.13%	A la vista	109,246,816
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	5.35%	A la vista	326,621,384
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	4.61%	A la vista	8,055,124
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				**443,923,325**
B-Titulos valores				
Banco Crédito Agrícola de Cartago	Certificado de depósito a plazo	7.94%	Dic/12	6,994,960
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria	8.00%	Nov/12	21,466,835
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria	8.46%	Jun/15	94,934,000
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria	8.71%	Mar/16	94,331,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.74%	Jul/12	320,012,800
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	8.25%	Jul/12	106,009,540
Banco Popular y Desarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	8.50%	Ago/12	45,042,300
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad 0 cupón	0.00%	Oct/12	77,996,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad 0 cupón	0.00%	Oct/12	146,242,500
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad 0 cupón	8.14%	Oct/12	165,741,500
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	8.04%	Mar/14	67,769,800
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	8.23%	Mar/14	96,814,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	10.44%	Ene/15	33,121,550
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	10.52%	Ene/15	70,974,750
TOTAL TITULOS VALORES				**1,347,451,535**
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				**1,791,374,860**

DOLARES

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
A-Fondos de inversión				
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero dólares	1.07%	A la vista	35,281,681
TOTAL FONDOS DE INVERSION DOLARES				**35,281,681**
B-Titulos valores				
				0
TOTAL TITULOS VALORES				**0**
TOTAL INVERSIONES EN DOLARES				**35,281,681**

TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	**1,826,656,541**

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	7.20%	Mar/13	13,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.20%	Mar/13	5,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.52%	May/13	10,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	9.00%	Jul/13	1,000,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	15.64%	Ago/15	2,062,000
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				**31,062,000**

CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	17,138,825
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	1,853,122
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES	**18,991,948**

Total inversiones al 30 de junio del 2012	**1,876,710,489**

Detalle de las inversiones al 30 de junio del 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	3.91%	A la vista	41,412,488
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	3.75%	A la vista	21,966,378
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	3.89%	A la vista	35,908,233
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				**99,287,099**
B-Títulos valores				
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria 0 cupón	6.67%	Nov/13	29,400,600
Banco Popular de Desarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	8.72%	Oct/13	15,255,900
TOTAL TITULOS VALORES				**44,656,500**
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				**143,943,599**

DOLARES

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
A-Fondos de inversión				0
TOTAL FONDOS DE INVERSION DOLARES				**0**
B-Títulos valores				0
TOTAL TITULOS VALORES				**0**
TOTAL INVERSIONES EN DOLARES				**0**

TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	**143,943,599**

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	9.00%	Jul/13	1,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	4.40%	Mar/15	18,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.65%	May/15	10,000,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	15.64%	Ago/15	2,088,500
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				**31,088,500**

CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	311,458
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	778,437
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES	**1,089,895**

Total inversiones al 30 de junio del 2013	**176,121,994**

Nota 5 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de junio las cuentas por cobrar están constituidas según el detalle siguiente:

		2013	2012
Comisiones por cobrar al INS	¢	19,092,158	11,882,085
Cuentas por cobrar INS-comisiones bono		7,138,047	9,345,744
Cuentas por cobrar a Caja de Ande		10,079,050	3,812,112
Otras cuentas por cobrar varias		2,774,983	9,783,165
Impuesto sobre la renta diferido		0	6,196,233
Total	¢	**39,084,238**	**41,019,339**

Nota 6 Vehículos, mobiliario y equipo

Al 30 de junio los rubros principales de los activos fijos son los siguientes:

Al 30 de junio del 2013:

		Vehiculo	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	0	117,800	117,800
Ajustes a las Revaluaciones		0	0	0	0
Ajustes Varios		0	0	0	0
Retiros		0	0	0	0
Al 30 de junio 2013		42,275,896	1,847,390	2,511,250	46,634,536
Dep. Acumulada					
Al inicio del Año		20,545,325	1,203,553	1,274,431	23,023,308
Gastos del Año		2,113,795	184,739	180,234	2,478,768
Ajustes a las Revaluaciones					0
Ajustes Varios					0
Retiros					0
Al 30 de junio 2013		22,659,120	1,388,292	1,454,665	25,502,077
Saldo al 30-06-2013	¢	**19,616,776**	**459,099**	**1,056,585**	**21,132,459**

Al 30 de junio del 2012:

		Vehículo	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Total
Costo					
Al inicio del Año	¢	42,275,896	1,847,390	2,198,350	46,321,636
Adiciones		0	0	269,900	269,900
Ajustes a las Revaluaciones		0	0	0	0
Ajustes Varios		0	0	0	0
Retiros		0	0	149,000	149,000
Al 30 de junio 2012		42,275,896	1,847,390	2,319,250	46,442,536
				-	
Dep. Acumulada					
Al inicio del Año		16,317,735	834,075	978,131	18,129,940
Gastos del Año		2,113,795	184,739	189,679	2,488,213
Ajustes a las Revaluaciones		0	0	0	0
Ajustes Varios		0	0	0	0
Retiros		0	0	82,778	82,778
Al 30 de junio 2012		18,431,530	1,018,814	1,085,032	20,535,376
Saldo al 30-06-2012	**¢**	**23,844,366**	**828,576**	**1,234,218**	**25,907,160**

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.

Al 30 de junio el saldo era el siguiente:

Detalle		2013	2012
Retenciones del 2%	¢	25,493,442	17,820,441
Adelanto del impuesto sobre la renta		14,943,805	14,717,281
TOTAL	¢	**40,437,247**	**32,537,722**

Nota 8 Otros activos

El detalle de la cuenta de otros activos al 30 de junio es el siguiente:

		2013	2012
Seguro de fidelidad	¢	317,355	317,355
Seguro valores en tránsito		11,246	10,552
Seguro riesgos del trabajo		151,285	136,350
Seguro equipo electrónico		26,070	26,071
Seguro de automóviles		535,829	501,812
Seguro responsabilidad civil		66,348	0
Suscripciones en general		4,076	4,083
Subtotal		**1,112,209**	**996,223**
Software en uso		2,045,325	3,198,648
Licencia comercialización de seguros		9,389,336	9,389,336
Otros activos restringidos (1)		1,025,000	1,025,000
Total	¢	**12,459,661**	**13,612,984**

(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 por línea celular por ¢25,000.

Nota 9 Cuentas por pagar

El detalle de esta partida al 30 de junio es el siguiente:

		2013	2012
Aportaciones obreras	¢	1,457,987	1,408,097
Aportaciones patronales		4,673,258	4,018,529
Otras cuentas por pagar varias		188,428	56,705
Cuentas por pagar primas al INS (1)		0	1,323,746,455
Cuentas por pagar primas bono (1)		0	598,548,139
Cuentas por pagar seguro crediticio(1)		0	18,858,201
Devoluciones por pagar asegurados		1,156,026	6,070,620
Impuesto sobre la renta diferido		71,086	0
Total	¢	**7,546,785**	**1,952,706,746**

(1) El 7 de octubre de 2009 la Caja de Ande trasladó a la Sociedad Agencia de Seguros el fondo compuesto por las cuotas que se deducen a los asociados para el pago de sus seguros a su vencimiento en la compañía aseguradora. Dicho traslado se fundamenta en recomendaciones de los comité de auditoría y asesores de la Caja de Ande, esta misma situación también aplica para las cuotas deducidas mensualmente para el pago del bono de garantía y seguro crediticio sobre préstamos que los accionistas poseen con la Caja de ANDE.

Para el mes de diciembre del 2012, los fondos registrados en esta cuenta fueron trasladados a Caja de Ande, razón por la cual presentan saldos en cero, lo anterior es producto del cambio de política emitido por la Junta Directiva de Caja de Ande y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, mediante los acuerdos: N°6680 del 28 de agosto del 2012 de la Junta Directiva de Caja de ANDE, y el acuerdo N°527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros.

Ver nota N°18, de Hechos Relevantes

Nota 10 Gastos acumulados por pagar

Al 30 de junio la Sociedad Agencia de Seguros tiene los siguientes gastos acumulados por pagar a los empleados:

		2013	2012
Vacaciones acumuladas por pagar	¢	4,741,934	4,305,580
Aguinaldo acumulado por pagar		9,752,223	8,766,162
Total	¢	**14,494,157**	**13,071,742**

Nota 11 Patrimonio

Al 30 de junio 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 cada una íntegramente suscritas y pagadas por la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

		2013	2012
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	5,379,471
Ajustes al valor de los activos		165,866	(14,457,878)
Utilidades acumuladas		109,608,448	26,615,523
Utilidad del período		52,368,734	60,299,205
Total	¢	**319,647,786**	**229,141,059**

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 30 de junio del 2013 y 2012 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

En los periodos de un año terminados el 30 de junio la composición de esta partida contable es la siguiente:

		2013	2012
INGRESOS FINANCIEROS	¢	**4,129,398**	**61,681,694**
Ingresos financieros por disponibilidades		249,802	101,848
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		3,862,942	61,399,584
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		16,654	180,262
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		**256,056,020**	**203,544,416**
Comisiones por servicios		193,856,433	201,329,109
Otros ingresos con partes relacionadas	Ver Nota 15.4	59,860,375	0
Otros ingresos operativos		2,339,212	2,215,307
TOTAL INGRESOS	¢	**260,185,418**	**265,226,110**

Nota 13 Gastos

En los periodos de un año terminados el 30 de junio la composición de esta partida contable es la siguiente:

		2013	2012
GASTOS FINANCIEROS	¢	**1,005**	**1,077,075**
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1,005	1,077,075
Otros gastos financieros		0	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		**5,237,979**	**6,684,570**
Comisiones por servicios		43,798	929,760
Provisiones		2,676,860	2,229,025
Partes relacionadas	Ver Nota15.3	1,521,495	1,541,285
Otros gastos operativos		995,826	1,984,500
GASTOS DE ADMINISTRACION		**202,577,700**	**197,165,259**
Gastos de personal (1)		163,970,125	147,298,150
Gastos por servicios externos		24,770,306	39,721,060
Gastos de movilidad y comunicaciones		8,843,073	7,363,709
Gastos de infraestructura		364,973	682,418
Gastos generales		4,629,223	2,099,922
TOTAL GASTOS		**207,816,684**	**204,926,904**

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

		2013	2012
Gastos de personal:			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	96,968,066	88,884,747
Remuneraciones a directores y fiscales		19,795,780	18,527,436
Tiempo extraordinario		412,971	1,001,224
Viáticos		2,205,740	2,283,920
Décimo tercer sueldo		8,416,555	7,643,736
Vacaciones		4,806,003	3,823,714
Cargas sociales patronales		22,905,561	20,802,218
Vestimentas		205,635	0
Capacitación		3,611,952	251,000
Seguros para el personal		1,105,493	868,520
Fondo de capitalización laboral		3,536,369	3,211,635
	¢	**163,970,125**	**147,298,150**

Nota 14 Contingencias y pasivos contingentes

Al 30 de junio del 2013 y 2012 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 marzo del 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 30 de junio del 2012 y 2013, el monto pagado fue de ¢1,541,285.00 y ¢1,521,495.00 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 aseguradora. 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 30 de junio del 2013 la suma devengada es por un monto de ¢ 59,860,375.00

Ver Nota 12 de Ingresos.

Nota 16 Activos restringidos

Los activos restringidos de la Sociedad Agencia de Seguros al 30 de junio del 2013 son los siguientes:

1. El 14 de febrero de 2006 mediante el TPTBA # CRG0000B0566, se garantizó el contrato de arrendamiento con Caja de Ande por ¢2,115,400.04.

2. El CDP 400-01-189-000010 con el Banco Nacional, adquirido el 05/03/2013 y vence el 05/03/2015 garantiza el contrato de comercialización por un monto de ¢18,000,000.00.

3. El CDP 400-01-189-000024 con el Banco Nacional, adquirido el 23/05/2013 y vence el 25/05/2015 garantiza el contrato de comercialización por un monto de ¢10,000,000.00.

4. El CDP 400-01-130-2356 con el Banco Nacional, adquirido el 29/06/2010 y vence el 01/07/2013 garantiza el contrato de comercialización de seguros autoexpedibles por un monto de ¢1,000,000.00.

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 30 de junio del 2013 la Sociedad Agencia de Seguros tiene créditos fiscales por aplicar descritos en la nota 7.

Nota 18 Hechos Relevantes

Cambios en la Política

El 07 de octubre de 2009 Caja de Ande trasladó a la Sociedad Agencia de Seguros el fondo compuesto por las cuotas que se deducen a los asociados para el pago de sus seguros a su vencimiento en la compañía aseguradora. Dicho traslado se fundamenta en recomendaciones del comité de auditoría y asesores de la Caja de Ande, esta misma situación también aplica para las cuotas deducidas mensualmente para el pago del bono de garantía y seguro crediticio sobre préstamos que los accionistas poseen con la Caja de ANDE. Lo anterior se realizó mediante los acuerdos de Junta Directiva N°6308 del 30-07-2009 y el N°6332 del 08-10-2009 ambos de la Junta Directiva de Caja de ANDE.

El 10 de diciembre de 2012 se efectuó el traslado, de la Sociedad Agencia de Seguros a la Caja de ANDE, de los recursos que administraba la primera para efectos de los pagos de primas de pólizas de seguros al INS. La parte correspondiente de estos recursos que se encontraba invertida en títulos valores, se trasladó de acuerdo con su valor de mercado, mediante transacciones que quedaron debidamente registradas en la Bolsa Nacional de Valores y en los puestos de bolsa correspondientes. El traslado de estos recursos obedece a un cambio en la política de su administración, la cual fue aprobada por medio de acuerdos de las junta directivas de ambas entidades, a saber: acuerdo N° 6680 del 28 de agosto de 2012 de la Junta Directiva de la Caja de ANDE, y acuerdo N° 527 del 10 de julio de 2012 de la Junta Directiva de la Sociedad Agencia de Seguros.

Nota 19 Notas sobre los instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2013

En el análisis de riesgos financieros realizados a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. para el mes de Junio 2013 se determinó lo siguiente:

Los pasivos se componen de ¢22.4 millones a corto plazo con un vencimiento menor a un año y ¢0.00 en otros pasivos. Los pasivos aumentaron en ¢1.3 millones de colones con respecto al mes anterior.

Los activos por otro lado se desglosan en activo circulante ¢266.5 millones, en activo fijo ¢21.1 millones y otros activos ¢54 millones de colones, los activos aumentaron en ¢8.6 millones de colones con respecto al mes anterior.

Según el balance contable los activos están fondeados en un 93.11% por el patrimonio y un 6.45% por el pasivo.

Riesgo de Precios.

Las inversiones ascienden a ¢175.00 millones aumentando en ¢0.9 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 0.21% equivalente a ¢0.274 millones de colones. El riesgo se aumento en 0.06% con respecto al mes anterior y en colones aumento en ¢0.117 millones comparándolo con el mes Mayo 2013.

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 no se presentan saldos en dólares.

Límites.

Limites en moneda.

No se registran saldos en dólares.

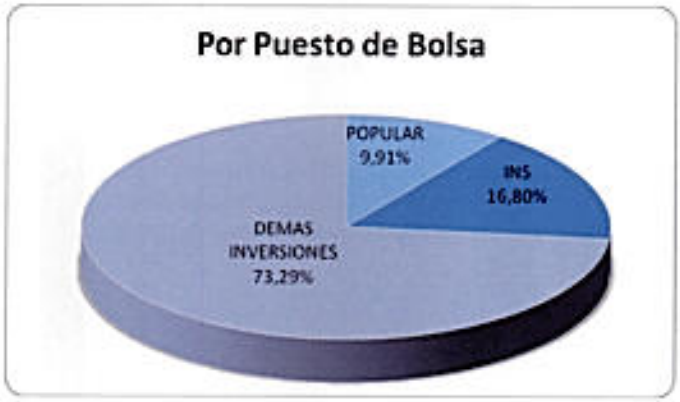
Recompras.
Para este mes no se presentaron recompras.

Manejo de inversiones por puesto SAFI.

El límite permitido por SAFI según la politica es mantener un máximo de 20% del total de la cartera en un solo puesto y al cierre del mes de Junio se tenia un 56.73% 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 12.55%, la del Banco Nacional con un 23.66% y la del popular con un 20.52% 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, INS Valores Puesto de Bolsa con un 16.80% y el Popular Valores Puesto de Bolsa con un 9.91% del total de las inversiones.



Riesgo de Liquidez.

No existen obligaciones a corto y largo plazo que estén financiados con las inversiones.

Nota 20 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos al 30 de junio de 2013 y 2012

Reporte de calce de plazos y brechas al 30 de junio de 2013 y 2012