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 Setiembre 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		25
Nota 18	Hechos relevantes		26
Nota 19	Nota sobre los instrumentos financieros		26
Nota 20	Vencimiento de activos y pasivos		30
Nota 21	Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance		34
Nota 22	Fideicomisos y comisiones de confianza		34
Nota 23	Normas de contabilidad recientemente emitidas		34
Nota 24	Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera		36
Nota 25	Fecha de autorización de emisión		39

Cuadro A

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

	NOTA	2013	2012
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	3	**104,426,500**	**298,710,532**
Efectivo		865,000	4,465,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		103,561,500	294,245,532
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4	**177,750,248**	**1,728,884,728**
Inversiones disponibles para la venta		145,414,859	1,690,423,110
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		31,070,840	31,055,000
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en intrumentos financieros		1,264,549	7,406,618
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	5	**33,178,310**	**35,595,906**
Comisiones por cobrar		21,321,938	14,862,090
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		10,291,195	4,660,407
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		0	5,345,222
Otras cuentas por cobrar		1,565,177	10,728,187
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	6	**19,888,228**	**24,663,642**
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)		(26,746,308)	(21,778,894)
OTROS ACTIVOS	7 y 8	**56,587,864**	**50,570,308**
Gastos pagados por anticipado		44,660,828	36,512,773
Activos intangibles		10,902,036	13,032,535
Otros activos rentringidos		1,025,000	1,025,000
TOTAL ACTIVO		**¢ 391,831,150**	**2,138,425,116**
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9 y 10	**49,339,303**	**1,872,049,115**
Cuentas y comisiones por pagar diversas		49,300,432	1,872,049,115
Impuesto sobre la renta diferido		38,871	0
TOTAL PASIVO		**49,339,303**	**1,872,049,115**
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		**90,700**	**(12,472,184)**
Ajustes al valor de los activos		90,700	(12,472,184)
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		**75,287,961**	**95,548,453**
Utilidad neta del periodo		75,287,961	95,548,453
TOTAL PATRIMONIO	11	**342,491,847**	**266,376,001**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**¢ 391,831,150**	**2,138,425,116**

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

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

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
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de setiembre del 2013 y 2012
(Cifras en colones exactos)

	NOTA	2013	2012
INGRESOS FINANCIEROS	12	**6,458,141**	**96,926,150**
Ingresos financieros por disponibilidades		483,400	133,551
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		5,944,505	96,387,891
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		30,236	404,708
Otros ingresos financieros		0	0
GASTOS FINANCIEROS	13	**40,452**	**1,283,456**
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		40,452	1,283,456
Otros gastos financieros		0	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	12	**397,934,575**	**308,054,178**
Comisiones por servicios		305,110,326	305,766,384
Otros ingresos con partes relacionadas		90,485,005	0
Otros ingresos operativos		2,339,244	2,287,794
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	13	**8,894,117**	**11,006,304**
Comisiones por servicios		56,795	1,430,810
Gastos por provisiones		4,077,512	3,500,800
Gasto con partes relacionadas		2,281,030	2,297,790
Otros gastos operativos		2,478,780	3,776,904
GASTOS DE ADMINISTRACION	13	**320,170,186**	**297,142,115**
Gastos de personal		257,785,952	227,601,218
Gastos por servicios externos		40,610,365	53,445,958
Gastos de movilidad y comunicaciones		13,830,847	11,428,308
Gastos de infraestructura		552,307	869,039
Gastos generales		7,390,715	3,797,592
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		¢ **75,287,961**	**95,548,453**

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Administrador General

Cuadro C

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

Flujo de efectivo de las actividades de operación		**2013**	**2012**
Resultados del período	¢	75,287,961	95,548,453
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		5,320,873	40,920,134
		5,320,873	**40,920,134**
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Productos por cobrar		771,880	13,909,264
Otros activos		(6,965,177)	(9,054,502)
		(6,193,298)	**4,854,761**
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		15,084,308	234,064,131
Otros pasivos		(10,318)	(41,943)
		15,073,990	**234,022,188**
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		**89,489,526**	**375,345,536**
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		103,441	491,265,953
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		**(14,359)**	**491,145,053**
Flujo de efectivo durante el periodo		89,475,167	830,490,588
Efectivo y equivalentes al inicio del año		160,366,189	690,984,044
Efectivo y equivalentes al final del periodo	3 ¢	**249,841,356**	**1,521,474,632**

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos 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 setiembre 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)**	**195,619,520**
Resultado del período				95,548,453		95,548,453
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					(14,223,866)	(14,223,866)
Ajuste por impuesto sobre renta diferido					4,267,160	4,267,160
Saldo al 30 de setiembre 2012	**31,000,000**	**120,304,738**	**5,379,471**	**122,163,976**	**(12,472,184)**	**266,376,001**

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	108,061,276	5,145	269,058,301
Resultado del período				75,287,961		75,287,961
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					122,221	122,221
Ajuste por impuesto sobre renta diferido					(36,666)	(36,666)
Saldo al 30 de setiembre del 2013	31,000,000	120,304,738	6,200,000	184,896,409	90,700	342,491,847

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 setiembre 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 setiembre 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_TrimSet13.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 periodo 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 periodo en que ocurrieron. Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 las tasas de cambio para la compra y la venta del dólar estadounidense eran de ¢493.51 y ¢505.57 y de ¢492.42 y ¢503.31 respectivamente por cada US$1.00.

b. Activos denominados en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre 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

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

Al 30 de setiembre 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		103,561,500	294,245,532
		104,426,500	**298,710,532**
Inversiones con vencimiento menor a 60 días		145.414.856	1,222,764,100
Total	¢	**249,841,356**	**1,521,474,632**

Nota 4 Inversiones en instrumentos financieros

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

		2013	2012
Disponibles para la venta	¢	145.414.859	1,690,423,110
Instrumentos vencidos y restringidos		31,070,840	31,055,000
Productos por cobrar		1,264,549	7,406,618
Total	¢	**177,750,248**	**1,728,884,728**

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de setiembre 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 setiembre del 2013 y 2012, desglosadas por moneda.

Detalle de las inversiones al 30 de Setiembre 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	5.66%	A la vista	111,012,295
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	5.76%	A la vista	478,267,333
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	6.04%	A la vista	166,762,620
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				**756,042,248**
B-Títulos valores				
Banco Crédito Agrícola de Cartago	Certificado de depósito a plazo	7.94%	Dic/12	6,999,510
Banco Central de Costa Rica	Recompra	7.24%	Oct/12	11,581,118
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria	8.00%	Nov/12	21,885,630
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria	8.46%	Jun/15	95,587,000
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria	8.71%	Mar/16	94,650,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad 0 cupón	0.00%	Oct/12	79,564,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad 0 cupón	0.00%	Oct/12	149,182,500
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad 0 cupón	8.14%	Oct/12	169,073,500
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	8.04%	Mar/14	68,262,600
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	8.23%	Mar/14	97,518,000
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	10.44%	Ene/15	33,295,150
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	10.52%	Ene/15	71,346,750
TOTAL TITULOS VALORES				**898,945,758**
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				**1,654,988,005**
DOLARES				
A-Fondos de Inversión				
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero dólares	1.89%	A la vista	35,435,105
TOTAL FONDOS DE INVERSION DOLARES				**35,435,105**

B-Titulos valores	
TOTAL TITULOS VALORES	**0**
TOTAL INVERSIONES EN DOLARES	**35,435,105**

TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	**1,690,423,110**

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	2,055,000
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				**31,055,000**

CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5,139,833
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	2,266,785
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES	**7,406,618**

Total inversiones al 30 de setiembre del 2012	**1,728,884,728**

Detalle de las Inversiones al 30 de setiembre 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	3.06%	A la vista	41,753,680
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	3.49%	A la vista	22,154,739
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	2.70%	A la vista	36,602,589
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				**100,511,009**
B-Títulos valores				
Banco Central de Costa Rica	Bono de estabilización monetaria 0 cupón	6.67%	Nov/13	29,838,900
Banco Popular de Desarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	8.72%	Oct/13	15,064,950
TOTAL TITULOS VALORES				**44,903,850**
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				**145,414,859**
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				**145,414,859**

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
Gobierno de Costa Rica	Título de propiedad	8.82%	Ago/15	2,070,840
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				**31,070,840**

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	953,091
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES	**1,264,549**

Total Inversiones al 30 de setiembre del 2013	**177,750,248**

Nota 5 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

		2013	2012
Comisiones por cobrar al INS	¢	13,047,159	10,403,907
Cuentas por cobrar INS-comisiones bono		8,274,779	4,099,938
Cuentas por cobrar INS-comisiones dólares		0	358,245
Cuentas por cobrar a Caja de Ande		10,291,195	4,660,407
Otras cuentas por cobrar varias		1,473,365	10,728,187
Otras operaciones		91,812	0
Impuesto sobre la renta diferido		0	5,345,222
Total	¢	**33,178,310**	**35,595,906**

Nota 6 Vehículos, mobiliario y equipo

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

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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		3,170,692	277,108	275,199	3,722,999
Ajustes a las Revaluaciones					0
Ajustes Varios					0
Retiros					0
Al 30 de setiembre 2013		23,716,017	1,480,661	1,549,630	26,746,308
Saldo al 30-09-2013	¢	**18,559,879**	**366,729**	**961,620**	**19,888,228**

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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		3,170,693	277,108	283,929	3,731,730
Ajustes a las Revaluaciones		0	0	0	0
Ajustes Varios		0	0	0	0
Retiros		0	0	82,778	82,778
Al 30 de setiembre 2012		19,488,428	1,111,183	1,179,282	21,778,894
Saldo al 30-09-2012	¢	**22,787,468**	**736,207**	**1,139,968**	**24,663,642**

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 setiembre el saldo era el siguiente:

Detalle		2013	2012
Retenciones del 2%	¢	27,897,962	19,795,920
Adelanto del impuesto sobre la renta		14,943,805	14,830,543
TOTAL	¢	**42,841,767**	**34,626,463**

Nota 8 Otros activos

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

		2013	2012
Seguro de fidelidad	¢	238,014	238,016
Seguro valores en tránsito		112,505	112,505
Seguro riesgos del trabajo		465,346	599,986
Seguro equipo electrónico		18,960	18,960
Seguro de automóviles		578,453	564,846
Seguro responsabilidad civil		364,951	311,165
Suscripciones en general		40,832	40,832
Subtotal		**1,819,061**	**1,886,310**
Software en uso		1,512,700	3,643,199
Licencia comercialización de seguros		9,389,336	9,389,336
Otros activos restringidos (1)		1,025,000	1,025,000
Total	¢	**13,746,097**	**15,943,845**

(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 setiembre es el siguiente:

		2013	2012
Aportaciones obreras	¢	1,587,141	1,453,595
Aportaciones patronales		4,463,981	4,148,373
Impuestos retenidos por pagar		0	1,085,807
Otras cuentas por pagar varias		16,199,346	280,818
Cuentas por pagar primas al INS (1)		0	1,367,593,234
Cuentas por pagar primas bono (1)		0	444,155,192
Cuentas por pagar seguro crediticio(1)		0	24,692,607
Devoluciones por pagar asegurados		650,747	10,764,236
Provisiones		6,000,000	0
Impuesto sobre la renta diferido		38,871	0
Total	¢	**28,940,086**	**1,854,173,862**

(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 setiembre la Sociedad Agencia de Seguros tiene los siguientes gastos acumulados por pagar a los empleados:

		2013	2012
Vacaciones acumuladas por pagar	¢	6,290,127	5,116,484
Aguinaldo acumulado por pagar		14,109,090	12,758,769
Total	¢	**20,399,217**	**17,875,253**

Nota 11 Patrimonio

Al 30 de setiembre 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		90,700	(12,472,184)
Utilidades acumuladas		109,608,448	26,615,523
Utilidad del período		75,287,961	95,548,453
Total	¢	**342,491,847**	**226,376,001**

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 setiembre 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 setiembre la composición de esta partida contable es la siguiente:

			2013	2012
INGRESOS FINANCIEROS		¢	**6,458,141**	**96,926,150**
Ingresos financieros por disponibilidades			483,400	133,551
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros			5,944,505	96,387,891
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)			30,236	404,708
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			**397,934,575**	**308,054,178**
Comisiones por servicios			305,110,326	305,766,384
Otros ingresos con partes relacionadas	Ver Nota 15.4		90,485,005	0
Otros ingresos operativos			2,339,244	2,287,794
TOTAL INGRESOS		¢	**404,392,716**	**404,980,328**

Nota 13 Gastos

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

			2013	2012
GASTOS FINANCIEROS		¢	**40,452**	**1,283,456**
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)			40,452	1,283,456
Otros gastos financieros			0	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			**8,894,117**	**11,006,304**
Comisiones por servicios			56,795	1,430,810
Provisiones			4,077,512	3,500,800
Partes relacionadas	Ver Nota15.3		2,281,030	2,297,790
Otros gastos operativos			2,478,780	3,776,904
GASTOS DE ADMINISTRACION			**320,170,186**	**297,142,115**
Gastos de personal (1)			257,785,952	227,601,218
Gastos por servicios externos			40,610,365	53,445,958
Gastos de movilidad y comunicaciones			13,830,847	11,428,308
Gastos de infraestructura			552,307	869,039
Gastos generales			7,390,715	3,797,592
TOTAL GASTOS			**329,104,755**	**309,431,875**

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

		2013	2012
Gastos de personal:			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢	148,625,157	135,992,336
Remuneraciones a directores y fiscales		30,467,380	27,791,154
Tiempo extraordinario		412,971	1,001,224
Viáticos		3,354,640	3,270,405
Décimo tercer sueldo		12,773,422	11,636,344
Vacaciones		7,903,833	5,817,621

Cargas sociales patronales		34,762,724	31,668,055
Vestimentas		387,339	1,673,248
Capacitación		12,142,524	2,528,477
Seguros para el personal		1,588,977	1,333,152
Fondo de capitalización laboral		5,366,985	4,889,201
	¢	**257,785,952**	**227,601,217**

Nota 14 Contingencias y pasivos contingentes

Al 30 de setiembre 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 setiembre del 2012 y 2013, el monto pagado fue de ¢2,297,790.00 y ¢2,281,030.00 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 setiembre del 2013 la suma devengada es por un monto de ¢ 90,485,005.00

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 400-01-189-000031 con el Banco Nacional, adquirido el 05/07/2013 y vence el 06/07/2015 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 setiembre 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 setiembre del 2013

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

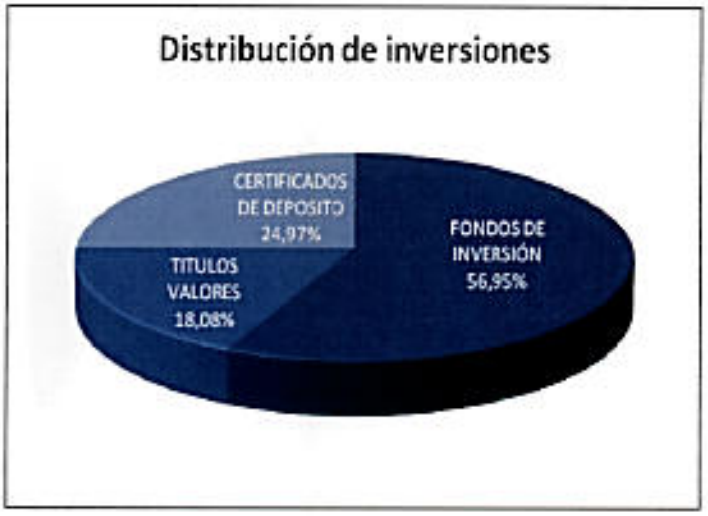
Los pasivos se componen de ¢49.3 millones a corto plazo con un vencimiento menor a un año y ¢0.00 en otros pasivos. Los pasivos disminuyeron en ¢0.20 millones de colones con respecto al mes anterior.

Los activos por otro lado se desglosan en activo circulante ¢315.30 millones, en activo fijo ¢19.80 millones y otros activos ¢56.50 millones de colones, los activos aumentaron en ¢6.7 millones de colones con respecto al mes anterior.

Según el balance contable los activos están fondeados en un 87.41% por el patrimonio y un 12.59% por el pasivo.

Riesgo de Precios.

Las inversiones ascienden a ¢176.40 millones aumentando en ¢0.27 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 ¢0.278 millones de colones. El riesgo se mantuvo igual con respecto al mes anterior y en colones aumento en ¢0.001 millones comparándolo con el mes Agosto 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.

Limites.

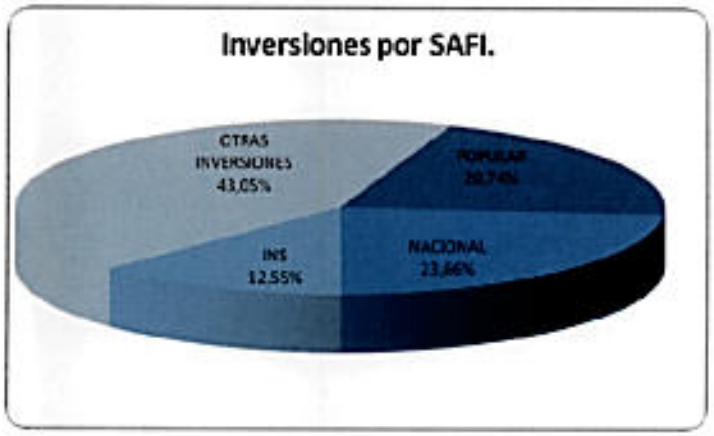
Limites en moneda.

No se registran saldos en dólares.

Recompras.
Para este mes no se presentaron recompras.

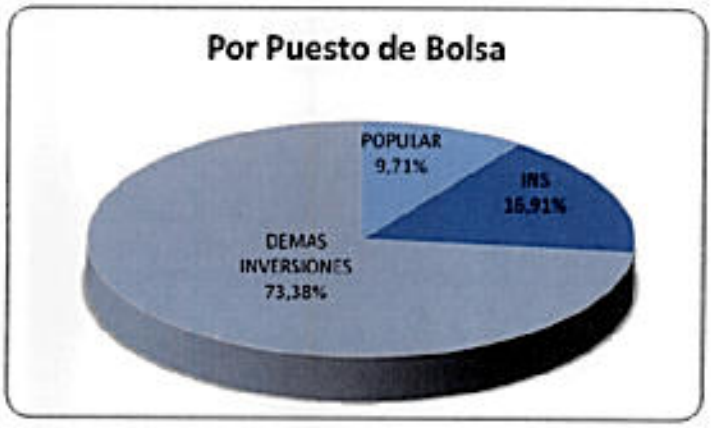
Manejo de inversiones por puesto SAFI.

El límite permitido por SAFI según la política es mantener un máximo de 20% del total de la cartera en un solo puesto y al cierre del mes de Setiembre se tenía un 56.95% 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 20.74% 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 16.91% y el Popular Valores Puesto de Bolsa con un 9.71% 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 setiembre de 2013 y 2012

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

CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Reporte de Brechas Setiembre 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	¢	15,431,250	30,000,000	88,228	88,228	34,976,865	0	¢	80,584,571
Cartera de créditos MN		0	0	0	0	0	0		0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢	15,431,250	30,000,000	88,228	88,228	34,976,865	0	¢	80,584,571

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

PASIVOS **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 Setiembre 2012

ACTIVOS
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	¢ 411,608,687	34,028,420	36,786,308	32,435,448	204,735,336	339,575,436	¢ 1,059,169,635
Cartera de créditos MN	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 411,608,687	34,028,420	36,786,308	32,435,448	204,735,336	339,575,436	¢ 1,059,169,635

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

PASIVOS
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 30 de setiembre 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	¢	104,426	0	0	0	0	0	0	0	104,426
Inversiones		100,511	15,376	29,839	0	0	0	32,024	0	177,750
	¢	**204,937**	**15,376**	**29,839**	**0**	**0**	**0**	**32,024**	**0**	**282,176**

		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**

Calce de Plazo al 30 de setiembre del 2012

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	¢	288,578	0	0	0	0	0	0	0	288,578
Inversiones		756,042	409,424	21,886	7,038	19,845	11,387	467,828	0	1,693,450
	¢	**1,044,620**	**409,424**	**21,886**	**7,038**	**19,845**	**11,387**	**467,828**	**0**	**1,982,028**

		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	¢	10,132	0	0	0	0	0	0	0	10,132
Inversiones		35,435	0	0	0	0	0	0	0	35,435
	¢	**45,567**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**45,567**

Nota 21 Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al 30 de setiembre del 2013, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. no tenía instrumentos fuera del balance general.

Nota 22 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de setiembre de 2013, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 23 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 especifico. 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 24 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. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del periodo referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales) como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales no contemplan estos cambios.

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 25 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 01 de octubre del 2013.

La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.