

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

Estados Financieros y
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

ÍNDICE DE CONTENIDO

	Cuadro	Página
<u>ESTADOS FINANCIEROS</u>		
Balance General	A	2
Estado de Resultados Integrales	B	3
Estado de Flujos de efectivo	C	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	D	5
<u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</u>		
Nota 1		6
Nota 2		6
Nota 3		11
Nota 4		12
Nota 5		13
Nota 6		14
Nota 7		14
Nota 8		15
Nota 9		16
Nota 10		16
Nota 11		16
Nota 12		17
Nota 13		17
Nota 14		18
Nota 15		19
Nota 16		20
Nota 17		21
Nota 18		22
Nota 19		27
Nota 20		31
Nota 21		31
Nota 22		31
Nota 23		31
Nota 24		39



CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
BALANCE GENERAL
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016
 (En colones sin céntimos)

<u>ACTIVO</u>	NOTA	diciembre-17	diciembre-16
DISPONIBILIDADES	3	€ 61.521.746	30.366.252
Efectivo		1.717.500	1.717.500
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		59.804.246	28.648.752
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4	1.102.067.998	597.427.203
Inversiones disponibles para la venta		1.039.170.007	559.519.786
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		47.000.000	30.000.000
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversión en instrumentos financieros		15.897.991	7.907.417
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	5	209.847.316	75.018.567
Comisiones por cobrar		154.626.815	46.143.638
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		53.578.285	28.328.588
Impuesto de la renta diferido		323.686	0
Otras cuentas por cobrar		1.318.530	546.341
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	6	94.470.455	82.953.678
Equipo y mobiliario		6.837.891	5.052.952
Equipo de computación		6.217.161	5.617.171
Vehículos		103.834.431	83.090.981
(Depreciación acumulada de bienes muebles)		(22.419.028)	(10.807.426)
OTROS ACTIVOS	7 y 8	46.204.457	35.807.024
Gastos pagados por anticipado		24.229.235	15.884.901
Cargos diferidos		2.256.105	0
Bienes diversos		5.137.260	571.500
Activos intangible, neto		14.506.857	17.621.005
Otros activos restringidos		75.000	1.729.619
TOTAL ACTIVO		1.514.111.971	821.572.724
 PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9 y 10	231.143.119	78.731.200
Cuentas y comisiones por pagar diversas		231.143.119	78.705.841
Provisiones		0	0
Impuesto de la renta diferido		0	25.359
TOTAL PASIVO		231.143.119	78.731.200
 PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	11	500.000.000	31.000.000
Capital pagado		500.000.000	31.000.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	11	120.304.738	120.304.738
Aportes para incremento de capital		120.304.738	120.304.738
AJUSTES AL PATRIMONIO		(755.266)	59.171
Ajustes al valor de los activos		(755.266)	59.171
RESERVAS PATRIMONIALES		6.200.000	6.200.000
Reserva legal		6.200.000	6.200.000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		116.277.614	406.104.001
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		116.277.614	406.104.001
RESULTADO DEL PERÍODO		540.941.766	179.173.614
Utilidad del año		540.941.766	179.173.614
TOTAL PATRIMONIO		1.282.968.852	742.841.524
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€	1.514.111.971	821.572.724

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Para el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	diciembre-17	diciembre-16
INGRESOS FINANCIEROS	12	€ 50.381.060	25.669.700
Ingresos financieros por disponibilidades		1.533.880	181.749
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		48.847.181	24.341.609
Ganancias por diferencial cambiario		0	1.146.343
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	12	1.694.202.043	1.027.321.636
Comisiones por servicios		1.046.241.763	661.775.542
Ingresos con partes relacionadas		595.731.137	330.441.242
Otros ingresos operativos		52.229.143	35.104.852
GASTOS FINANCIEROS	12 Y 13	427.649	158.260
Pérdida por diferencial cambiaria		427.649	158.260
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	13	65.204.997	62.344.096
Comisiones por servicios		997.388	591.648
Cargos de bienes diversos		89.914	0
Gastos con partes relacionadas		58.560.000	51.840.000
Otros gastos operativos		5.557.695	9.912.447
GASTOS DE ADMINISTRACION	13	924.778.084	743.685.506
Gastos de personal		798.576.544	628.312.208
Gastos por servicios externos		62.640.853	70.352.533
Gastos de movilidad y comunicaciones		27.643.655	23.950.600
Gastos de infraestructura		2.628.210	1.742.945
Gastos generales		33.288.822	19.327.220
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		754.172.374	246.803.476
Impuesto sobre la renta	17	213.230.608	67.629.862
RESULTADO DEL PERIODO		€ 540.941.766	179.173.614
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		(814.438)	(777.678)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto		(814.438)	(777.678)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		€ 540.127.328	178.395.936

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016
 (En colones sin céntimos)

	NOTAS	diciembre-17	diciembre-16
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	540.941.766	179.173.614
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		14.803.547	(15.957.538)
		<u>14.803.547</u>	<u>(15.957.538)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Productos por cobrar		(142.495.636)	(21.402.022)
Otros activos		(13.589.377)	(8.056.132)
		<u>(156.085.014)</u>	<u>(29.458.153)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		152.437.277	(16.942.202)
Otros pasivos		0	0
		<u>152.437.277</u>	<u>(16.942.202)</u>
Flujos netos de efectivo provisto de actividades de operación		<u>552.097.576</u>	<u>116.815.721</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
(Aumento) de inmuebles, mobiliario y equipo		(23.128.379)	(21.962.302)
Aumento de inversiones disponibles para la venta		(410.361.979)	(129.521.924)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión		<u>(433.490.357)</u>	<u>(151.484.226)</u>
Variación en efectivo y equivalentes durante el periodo		118.607.219	(34.668.505)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		182.477.142	217.145.647
Efectivo y equivalentes al final del periodo	3 ¢	<u>301.084.361</u>	<u>182.477.142</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

 Carol Sequeira Hernández
 Contadora

 Licda. Mirna Villalobos Steller
 Auditora Interna

 Msc. Ronald Muñoz Leitón
 Administrador General

Para el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016
(Cifras en colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
¢	31.000.000	120.304.738	836.849	6.200.000	406.104.001	564.445.588
	0	0	0	0	179.173.614	179.173.614
	31.000.000	120.304.738	836.849	6.200.000	585.277.615	743.619.202
lo	0	0	(1.110.968)	0	0	(1.110.968)
	0	0	333.291	0	0	333.291
	0	0	(777.678)	0	0	(777.678)
	31.000.000	120.304.738	59.171	6.200.000	585.277.615	742.841.524
	31.000.000	120.304.738	59.171	6.200.000	585.277.614	742.841.524
	0	0	0	0	540.941.766	540.941.766
	469.000.000				(469.000.000)	0
	500.000.000	120.304.738	59.171	6.200.000	657.219.380	1.283.783.289
lo	0	0	(1.163.482)	0	0	(1.163.482)
	0	0	349.045	0	0	349.045
	0	0	(814.438)	0	0	(814.438)
¢	500.000.000	120.304.738	(755.266)	6.200.000	657.219.380	1.282.968.852

Estados financieros

Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leiton
Administrador General

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2017

(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 Segunda, calle once y trece, primer piso del edificio de la Caja de ANDE.

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

Se inician operaciones comerciales a partir de marzo de 2003.

Al 31 de diciembre del 2017 contaba con treinta y seis empleados y a diciembre 2016 contaba con veintinueve empleados; posee una junta directiva integrada por ocho 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 www.cajadeande.fi.cr/servicios/comercializadora-de-seguros/caja-de-ande-seguros/informes/

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 de 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 diciembre del 2017 y 2016 las tasas de cambio para la compra y la venta del dólar estadounidense eran de ¢566.42 y ¢572.56 y ¢548,18 y ¢561,10, respectivamente por cada US\$1.00.

b. Activos denominados en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la Sociedad Agencia de Seguros poseía en la cuenta bancaria #621637-2 en el Banco Nacional de Costa Rica \$10,457.49 y al 31 de diciembre del 2016 no posee saldo en la cuenta. La cuenta por cobrar en dólares corresponde al 31 de diciembre 2017 y 2016 \$635.66 y \$1,375.24, respectivamente

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 proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. Como caso de excepción y para todas las monedas, sino se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con el que se valúa es 100% de su precio de compra.

Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de amortizado, el cual se aproxima al valor de mercado.

Medición

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

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

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

Las recompras no se valúan a precio de mercado.

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

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

Reconocimiento

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

Desreconocimiento

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

f. Cuentas por cobrar

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

g. Vehículos, mobiliario, equipo y activo intangible

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

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

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

h. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

i. Reconocimiento de ingresos

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

j. Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicio de que pudo haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

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

k. Reconocimiento de las acumulaciones

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

l. Pasivos acumulados

Requerimientos de la legislación laboral

(i) Cesantía

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía igual a 20 días de salario por cada año de servicio continuo hasta un máximo de 8 años, para todo empleado que es despedido sin justa causa, por muerte o pensión. La Compañía gira a la Asociación de Empleados de la Caja de Ande y Afines (ASECA), un 2% de cesantía calculado sobre los salarios devengados por cada uno de los funcionarios no asociados, en el caso de los que son asociados, la Compañía les aporta un 5,33% lo anterior con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto.

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

(ii) Aguinaldo

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

(iii) Vacaciones

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

m. Reserva legal

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

n. Ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversiones

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

o. Uso de estimaciones

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

p. Período económico

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

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		dic-17	dic-16
Efectivo	¢	1.717.500	1.717.500
Depósitos vista en entidades financiera del país		59.804.246	28.648.752
Total Efectivo		61.521.746	30.366.252
Inversiones con vencimiento menor a 60 días		239.562.615	152.110.890
Total	¢	301.084.361	182.477.142

Nota 4 Inversiones en instrumentos financieros

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

		dic-17	dic-16
Disponibles para la venta	¢	1.039.170.007	559.519.786
Instrumentos vencidos y restringido		47.000.000	30.000.000
Productos por cobrar		15.897.991	7.907.417
Total	¢	1.102.067.998	597.427.203

A continuación se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre del 2016, desglosadas por moneda.

Detalle de la inversiones al 31 de diciembre del 2017				
Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA				
COLONES				
A-Fondos de inversión				
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	3,15%	A la vista	99.554.963
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	3,73%	A la vista	24.932.654
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				124.487.617
B-Títulos valores				
Banco Popular y de Deasarrrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	6,58%	ene-18	115.074.998
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6,50%	mar-18	90.000.000
Mutual de Cartago de Ahorro y Préstamo	Certificado de Participaciones	7,19%	mar-18	55.159.046
Banco Popular y de Deasarrrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	7,00%	abr-18	206.233.652
Banco Costa Rica	Bono Colones	7,58%	sep-18	147.730.649
Banco Popular y de Deasarrrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	8,37%	oct-18	190.482.803
Banco Popular y de Deasarrrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	7,80%	dic-18	110.001.242
TOTAL TITULOS VALORES				914.682.390
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				1.039.170.007
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				
COLONES				
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7,90%	ago-18	4.000.000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7,90%	ago-18	8.000.000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6,25%	abr-18	35.000.000
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				47.000.000
B-Instrumentos vencidos				
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS				0
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				47.000.000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta				14.142.739
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos				1.755.252
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES				15.897.991
Total inversiones al 31 de Diciembre del 2017				1.102.067.998

Detalle de la inversiones al 31 de diciembre del 2016

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA				
COLONES				
A-Fondos de inversión				
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	2.36%	A la vista	33,388,168
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A	Mercado de dinero colones	2.47%	A la vista	74,497,270
TOTAL FONDOS DE INVERSION COLONES				107,885,438
B-Títulos valores				
Banco Popular y de Deasarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	5.33%	ene/17	44,225,453
Banco Popular y de Deasarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	5.72%	oct/17	184,582,858
Banco Popular y de Deasarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo	5.69%	abr/17	204,826,037
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.00%	mar/17	18,000,000
TOTAL TITULOS VALORES				451,634,348
TOTAL INVERSIONES EN COLONES				559,519,786
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				
COLONES				
Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.00%	abr/17	12,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.00%	may/17	12,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.00%	ago/17	1,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.10%	ago/17	5,000,000
TOTAL INSTRUMENTOS RESTRINGIDOS				30,000,000
B-Instrumentos vencidos				
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS				0
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				30,000,000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta				6,573,028
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos				1,334,389
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES				7,907,417
Total inversiones al 31 de Diciembre del 2016				597,427,203

Nota 5 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

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

		dic-17	dic-16
Comisiones por cobrar al INS	¢	11.485.855	20.932.371
Comisiones por cobrar INS caución		22.419.835	24.457.382
Comisiones por cobrar INS dólares		288.461	753.885
Comisiones por cobrar INS crediticio		120.432.665	-
Cuentas por cobrar a Caja de Ande		53.157.264	28.328.588
Funcionarios y empleados		421.021	-
Impuesto sobre la renta diferido		323.686	-
Otras cuentas por cobrar varias		583.502	414.540
Otras operaciones		735.028	131.801
Total		209.847.316	75.018.567

Nota 6 Vehículos, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2017

		Vehículo	Equipo de computo	Mobiliario y equipo de oficina	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	83.090.981	5.617.171	5.052.952	93.761.104
Adiciones del año		20.743.450	599.990,00	1.914.934	23.258.374
Retiros del año		-	-	(129.995,00)	(129.995,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		103.834.431	6.217.161	6.837.891	116.889.483
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016		(7.890.524)	(1.398.287)	(1.518.615)	(10.807.426)
Gasto por depreciación del año		(9.346.270)	(1.445.226)	(860.188)	(11.651.684)
Retiros del año		-	-	40.081	40.081
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(17.236.794)	(2.843.513)	(2.338.721)	(22.419.028)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	¢	86.597.637	3.373.648	4.499.170	94.470.454

Al 31 de diciembre del 2016

		Vehículo	Equipo de computo	Mobiliario y equipo de oficina	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	67.741.270	615.870	3.441.661	71.798.801
Adiciones del año		48.924.770	5.001.301	1.611.291	55.537.362
Retiros del año		(33.575.059)	0	0	(33.575.059)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		83.090.981	5.617.171	5.052.952	93.761.104
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015		(26.762.945)	(374.089)	(846.867)	(27.983.901)
Gasto por depreciación del año		(7.349.556)	(1.024.198)	(671.748)	(9.045.502)
Retiros del año		26.221.977	-	-	26.221.977
Saldo al 31 de diciembre de 2016		(7.890.524)	(1.398.287)	(1.518.615)	(10.807.426)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	¢	75.200.457	4.218.884	3.534.337	82.953.678

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

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

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

A continuación se presenta el detalle de esta cuenta:

Detalle	dic-17	dic-16
Retenciones del 2%	¢ 21.543.728	14.287.662
Adelanto del impuesto sobre la renta	-	-
TOTAL	¢ 21.543.728	14.287.662

Nota 8 Otros activos

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

	dic-17	dic-16
Gastos pagados por anticipado		
Seguro de fidelidad	¢ 531.816	132.325
Seguro valores en tránsito	78.752	78.752
Seguro riesgos del trabajo	159.571	180.160
Seguro equipo electrónico	22.329	21.838
Seguro de automóviles	1.050.136	890.158
Seguro responsabilidad civil	802.903	265.420
Suscripciones en general	40.000	28.585
Subtotal	<u>2.685.507</u>	<u>1.597.238</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Costo mejoras propiedades en arrendamiento	¢ 2.333.902	-
Amortización mejoras propiedades en arrendamiento	(77.797)	-
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto	5.117.521	8.231.669
Licencias	9.389.336	9.389.336
Sub total	<u>16.762.962</u>	<u>17.621.005</u>
<u>Otros activos</u>		
Biblioteca y obras de arte	571.500	571.500
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	4.565.760	0
Otros activos restringidos	(1) <u>75.000</u>	(2) <u>1.729.619</u>
Subtotal de otros activos	<u>5.212.260</u>	<u>2.301.119</u>
Total otros activos	<u>¢ 24.660.729</u>	<u>21.519.362</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos en garantía incluyen una garantía de línea celular por ¢75,000.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del Contrato Banca Seguros por ¢1,000,000, tres garantías por el Contrato de Comercialización por ¢ 268,314, ¢104,748 y ¢10,557, garantía por el Contrato de Autoexpedibles ¢271,000 y una garantía de línea celular por ¢75,000.

Nota 9 Cuentas por pagar

Se presenta a continuación el detalle de esta partida:

		dic-17	dic-16
Aportaciones patronales por pagar	¢	9.356.571	6.930.323
Aportaciones laborales por pagar		3.496.721	2.871.974
Impuestos por pagar (nota 17)		162.508.213	26.657.698
Cuentas por pagar diversas		32.342.031	24.900.510
Devoluciones por pagar asegurados		234.917	161.098
Impuesto sobre renta diferido		0	25.359
Provisiones		0	0
Total	¢	<u>207.938.453</u>	<u>61.546.962</u>

Nota 10 Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre 2017 y al 31 de diciembre del 2016, la Sociedad Agencia de Seguros tiene los siguientes gastos acumulados por pagar a los empleados:

		dic-17	dic-16
Vacaciones acumuladas por pagar	¢	20.244.536	14.899.188
Aguinaldo acumulado por pagar		2.960.130	2.285.050
Total	¢	<u>23.204.666</u>	<u>17.184.238</u>

Nota 11 Patrimonio

Al 31 de diciembre 2017 la composición del capital contable es la siguiente: el capital social es ¢500,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢50,000,000.00 y al 31 de diciembre del 2016 la composición del capital contable es la siguiente: el capital social es ¢31,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢3,100,000.00 cada una íntegramente suscritas y pagadas por la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

		dic-17	dic-16
Capital social común	¢	500.000.000	31.000.000
Aportes para incrementos de capital (1)		120.304.738	120.304.738
Reserva legal		6.200.000	6.200.000
Ajustes al valor de los activos		(755.266)	59.171
Utilidades acumuladas		116.277.614	406.104.001
Utilidad del período		540.941.766	179.173.614
Total	¢	<u>1.282.968.852</u>	<u>742.841.524</u>

La NIC 1 sugiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los objetivos, las políticas y los procesos que sigue para gestionar el capital. Al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre del 2016, la Sociedad Agencia de Seguros ha cumplido con los requerimientos de capital necesarios para la buena marcha del negocio.

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 de 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.

La Junta Directiva de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, en sesión N. 7247 celebrada el 23 de marzo de 2017, acordó un aumento en el capital social de Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A por ¢469,000,000.00, tomadas de la partida de utilidades acumuladas de periodos anteriores, quedando el mismo en la suma de ¢500,000,000 representado por 10 acciones comunes nominativas de ¢50,000,000.00.

Nota 12 Ingresos

Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre del 2016 la composición de esta partida contable es la siguiente:

	dic-17	dic-16
INGRESOS FINANCIEROS	¢ 51.364.302	25.669.701
Ingresos financieros por disponibilidades	1.533.880	181.749
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	48.847.181	24.341.609
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	983.242	1.146.343
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	1.694.202.043	1.027.321.636
Comisiones por servicios	1.046.241.763	661.775.542
Otros ingresos con partes relacionadas Ver Nota 15.4	595.731.137	330.441.242
Otros ingresos operativos	52.229.143	35.104.852
TOTAL INGRESOS	¢ 1.745.566.345	1.052.991.337

Nota 13 Gastos

Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre del 2016 la composición de esta partida contable es la siguiente:

	dic-17	dic-16
GASTOS FINANCIEROS	1.410.891	158.260
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	1.410.891	158.260
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	65.204.997	62.344.095
Comisiones por servicios	997.388	591.648
Cargos de bienes diversos	89.914	-
Partes relacionadas Ver Nota15.3	58.560.000	51.840.000
Otros gastos operativos	5.557.695	9.912.447
GASTOS DE ADMINISTRACION	924.778.084	743.685.506
Gastos de personal (1)	798.576.544	628.312.208
Gastos por servicios externos	62.640.853	70.352.533
Gastos de movilidad y comunicaciones	27.643.655	23.950.600
Gastos de infraestructura	2.628.210	1.742.945
Gastos generales	33.288.822	19.327.220
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	213.230.608	67.629.862
Impuesto sobre la renta	213.230.608	67.629.862
TOTAL GASTOS	1.204.624.580	873.817.723

(1) Los gastos de personal se detallan de la siguiente manera:

	dic-17	dic-16
<u>Gastos de personal:</u>		
Sueldos y bonificaciones de personal	361.858.771	300.627.938
Remuneraciones a directores y fiscales	111.194.846	87.118.553
Tiempo extraordinario	7.728.934	4.322.117
Viáticos	10.538.746	11.735.866
Décimo tercer sueldo	32.084.024	26.642.655
Vacaciones	27.366.537	21.408.373
Incentivos	31.549.407	24.492.548
Auxilio de cesantía	18.205.653	15.531.615
Cargas sociales patronales	87.909.569	72.408.232
Vestimentas	7.353.298	1.178.956
Capacitación	85.790.774	47.834.706
Seguros para el personal	3.081.305	2.851.122
Fondo de capitalización laboral	13.477.158	11.100.693
Otros gastos de personal	437.523	1.058.834
Total	798.576.544	628.312.208

Nota 14 Contingencias y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2017 la Sociedad Agencia de Seguros no tiene conocimiento de juicios, demandas o reclamaciones en su contra de índole fiscal, laboral, judicial o de otra clase.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Sociedad Agencia de Seguros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016, 2015, 2014, 2013 y 2012, 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 del uso de las instalaciones. Tiene una vigencia anual renovable automáticamente.

Al 31 de diciembre del 2017 el monto pagado fue de ¢58,560,000 y al 31 de diciembre del 2016, el monto pagado fue de ¢51,840,000.

Ver Nota 13 de Gastos.

4. Contrato de servicios de seguros entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A

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

Este contrato rige desde el 1 de diciembre de 2012 y tiene una vigencia de dos años revisable anualmente.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la suma devengada es por un monto de ¢595,731,137 y ¢330,441,242, respectivamente

Ver Nota 12 de Ingresos.

Nota 16 Activos restringidos

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

Diciembre del 2017						
Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero			Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto
Arrendamiento con Caja de ANDE	CDP	40001208153991	BNCR	08-08-17	08-08-18	8.000.000,00
Comercialización con el INS	CDP	40001208153951	BNCR	01-08-17	01-08-18	4.000.000,00
Comercialización con el INS	CDP	40001208153412	BNCR	19-04-17	19-04-18	35.000.000,00
Total de Activos Restringidos						47.000.000,00

Diciembre del 2016						
Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero			Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto
Arrendamiento con Caja de ANDE	CDP	40001189000124	BNCR	12-08-15	14-08-17	5.000.000,00
Comercialización con el INS	CDP	40001208151093	BNCR	18-04-16	18-04-17	12.000.000,00
Comercialización con el INS	CDP	40001208151295	BNCR	24-05-16	24-05-17	12.000.000,00
Comercialización con el INS	CDP	40001208151841	BNCR	10-08-16	10-08-17	1.000.000,00
Total de Activos Restringidos						30.000.000,00

Nota 17 Impuesto sobre la renta

La determinación del impuesto sobre la renta se calcula aplicando la tasa del impuesto correspondiente del 30% sobre la utilidad gravable, al 31 de diciembre 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad Agencia de Seguros tiene créditos fiscales por aplicar descritos en la nota 7.

	dic-17	dic-16
Utilidad contable	754.172.374	246.803.476
<u>Ingresos no gravables:</u>		
Ingresos financieros por inversiones en instrument	¢ 48.847.181	24.341.609
	48.847.181	24.341.609
<u>Gastos no deducibles:</u>		
Gastos financieros	638.785	394.359
Otros gastos operativos	80.228	9.000
Gastos de personal	-	-
Cuentas por cobrar incobrables	4.724.489	2.567.647
	5.443.502	2.971.006
Base imponible	710.768.695	225.432.873
x 30%	213.230.608	67.629.862
Gasto por impuesto sobre la renta	213.230.608	67.629.862
Pagos anticipados		(40.972.164)
Cuentas por pagar por impuestos sobre la renta	213.230.608	26.657.698

Nota 18 Notas sobre los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2017

En el análisis de riesgos financieros realizados a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. para el mes de Diciembre 2017 se determinó lo siguiente:

Los pasivos se componen de ¢231,143,118.60 a corto plazo con un vencimiento menor a un año y ¢0.00 en otros pasivos. Los pasivos disminuyeron en ¢5,270,205.75 colones con respecto al mes anterior.

Los activos por otro lado se desglosan en activo circulante ¢ 1,373,437,059.15, en activo fijo ¢ 94,470,454.53 y otros activos ¢ 46,204,456.96 colones, los activos aumentaron en ¢100,360,230.85 colones con respecto al mes anterior.

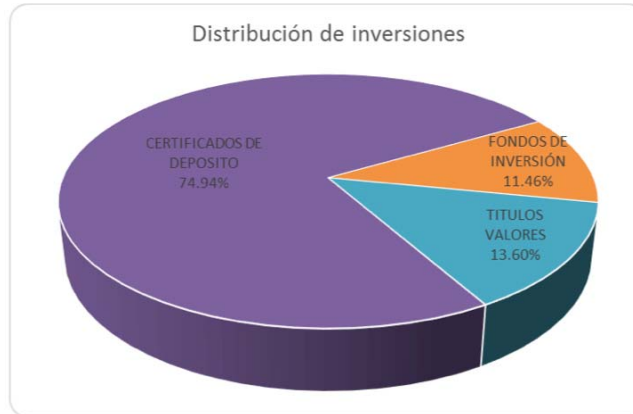
Según el balance contable los activos están fondeados en un 15.27% por el pasivo y un 84.73% por el patrimonio.



Riesgo de Precios.

Las inversiones ascienden a ¢1.086.170.006,94 aumentaron en ¢136.162.804.17 con respecto a las inversiones del mes anterior.

Las inversiones están distribuidas de la siguiente manera. CDP 74.94% FONDOS DE INVERSIÓN un 11.46% y TÍTULOS VALORES 13.60%)



El Valor en riesgo de las inversiones sujetas a variación de precios es de 0.045% equivalente a ¢88.046.95 colones. El riesgo, porcentualmente hablando se mantuvo igual, respecto al mes anterior y en colones disminuyó en ¢817.46 comparándolo con el mes de Noviembre 2017. 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.

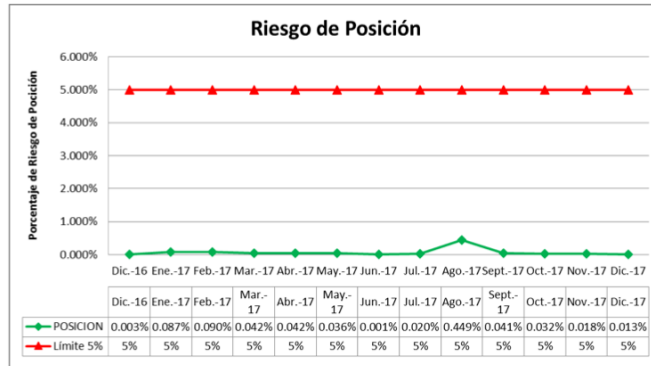
En el cumplimiento del límite de riesgos se mantiene por debajo del 5% establecido con un 0.045%.



Riesgo Cambiario.

Para este mes se tienen en activos un monto de ¢6.283.382,01 equivalente a \$11,093.15 al tipo de cambio compra del 31 de Diciembre de 2017 de ¢ 566.42 el riesgo cambiario es de un 0.013% del patrimonio y el riesgo de posición es de 0.022.

El límite de riesgo cambiario aceptado es de un 5% del patrimonio y se tiene un nivel de riesgo de 0.013% manteniéndose debajo de ese límite.



Límites.

Limites en moneda.

No se registran inversiones en dólares.



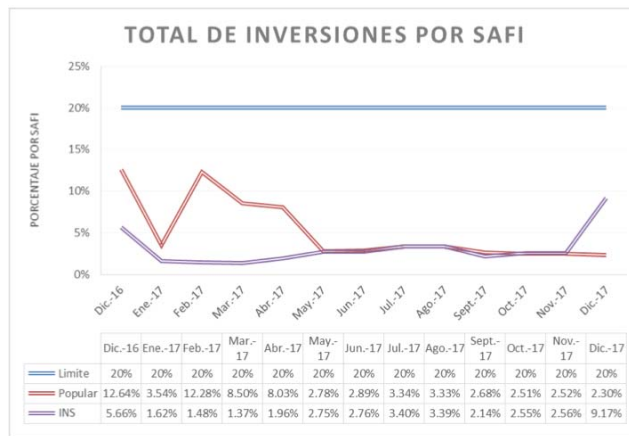
Recompras.

Para este mes no se presentaron recompras.

Manejo de inversiones por puesto SAFI.

El límite permitido por SAFI según la política es mantener un máximo de 20% del total de la cartera en un solo puesto y al cierre del mes de Diciembre se tenía un 11.46% del total de la cartera en los diferentes fondos de inversión dividido en dos Sociedades Administradoras de

Fondos de Inversión (SAFI), la del INS con un 9.17% y la del Popular con un 2.30% del total invertido, y 88.54% otras Inversiones



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 tres puestos de bolsa el puesto de bolsa del INS con un 28.13%, el del Popular con un 34.19% y el del BCR con un 13.60% y el restante 24.07% no está en puestos de bolsa.



Riesgo de Liquidez.

No hay obligaciones por pagar que dependan de las inversiones.

Nota 19 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016.



CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Reporte de Brechas para diciembre 2017

Moneda Nacional	De 0 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
	días	días	días	días	días	días	
Inversiones MN	¢ 249.544.765	157.048.546	256.319.552	476.846.858	0	0 ¢	1.139.759.721
Cartera de créditos MN		0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 249.544.765	157.048.546	256.319.552	476.846.858	0	0 ¢	1.139.759.721

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

Moneda Extranjera		De 0 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
		días	días	días	días	días	días	
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 para diciembre 2016

Moneda Nacional	De 0 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
	días	días	días	días	días	días	
Inversiones MN	¢ 47.534.125	23.322.965	236.213.550	197.491.464	0	0 ¢	504.562.104
Cartera de créditos MN	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	¢ 47.534.125	23.322.965	236.213.550	197.491.464	0	0 ¢	504.562.104

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

Moneda Extranjera		De 0 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
		días	días	días	días	días	días	
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

Nota 20 Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al 31 de diciembre del 2017, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. no tenía instrumentos fuera del balance general.

Nota 21 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre de 2017, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 22 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	dic-17	dic-16
<u>Activos:</u>		
Cuentas por cobrar a Caja de Ande	€ 53.157.264	28.328.588
Total Activos	<u>53.157.264</u>	<u>28.328.588</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos con partes relacionadas	595.731.137	330.441.242
Total Ingresos	<u>595.731.137</u>	<u>330.441.242</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos con partes relacionadas	58.560.000	51.840.000
Total Gastos	<u>58.560.000</u>	<u>51.840.000</u>

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar y los ingresos corresponden a transacciones generadas por el contrato de servicios firmado con Caja de Ande.

Al 31 de diciembre los gastos corresponden al contrato de arrendamiento de edificio y a servicios informáticos firmado con Caja de Ande.

Nota 23 Normas de contabilidad recientemente emitidas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIIF 9: Instrumentos financieros

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. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes, establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares. Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU., que:

- (a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente; un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción; el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

- (d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato; una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.
- (e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño; una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

NIIF 16: Arrendamientos

Esta nueva norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelaciones de los arrendamientos. Es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada es posible si esta se hace en conjunto con la aplicación anticipada de la NIIF 15. CONASSIF no permite su aplicación anticipada.

Esta norma tendrá cambios importantes en la forma de reconocimiento de arrendamientos especialmente para algunos que anteriormente se reconocían como arrendamientos operativos.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

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

NIIF 11: Arreglos conjuntos

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

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

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y 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 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 del 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.

IFRIC 21: Gravámenes

Esta interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Modificaciones a normas existentes:**El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, la entidad podría elegir contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto**(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)****Pérdida de control**

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- (b) Reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del

reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto, (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Esta norma también tiene cambios que aplicaron para 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.

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas

(Modificaciones a la NIC 39)

Este documento establece modificaciones a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2, Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

Este documento establece modificaciones a la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1, Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

Nota 24 Fecha de autorización de emisión

La emisión de los estados financieros de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. fue autorizada por el área Financiera-Contable el 2 de enero de 2017.

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