



Estados Financieros

**(Entidad propiedad total de Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional)**

31 de marzo de 2020

Indice

Detalle

Pag.

Balance General

3

Estado de Resultados Integral

4

Estado de Cambios en el Patrimonio

6

Estado de Flujos de Efectivo

7

SEGUROS DEL MAGISTERIO, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones sin céntimos)

	2020	2019		2020	2019
ACTIVO	19,193,720,817	14,079,338,850	PASIVO	12,756,384,313	9,036,742,080
DISPONIBILIDADES	238,031,967	697,738,856	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,062,075,455	-
Efectivo	1,250,000	1,299,108	Obligaciones por derecho de uso	1,062,075,455	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	236,781,967	696,439,748			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	10,114,588,008	8,291,247,736	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	333,174,497	458,234,213
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	538,649,325	374,741,219	Cuentas y comisiones por pagar diversas	249,931,244	425,403,626
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9,427,460,526	7,785,807,843	Impuesto sobre la renta diferido e impuesto de renta por pagar	1,839,656	-
Cuentas y productos por cobrar asociadas a inversiones en instrumentos financieros	148,478,157	130,698,674	Cuentas por pagar por operaciones con partes relacionadas	22,984,300	-
			Provisiones	58,419,296	32,830,587
CARTERA DE CRÉDITOS	819,982,705	758,290,228	PROVISIONES TÉCNICAS	10,907,117,306	8,400,023,751
Créditos vigentes	610,617,912	585,425,609	Provisiones para primas no devengadas	5,591,783,100	3,260,906,531
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	209,364,793	172,864,619	Provision para insuficiencia de primas	-	527,295,684
			Provisiones matemáticas	3,997,489,453	3,500,522,435
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	6,284,274,203	3,855,028,377	Provisión para siniestros reportados	511,481,157	512,998,186
Primas por cobrar	5,755,825,779	3,400,793,677	Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	702,809,174	583,066,423
Primas vencidas	401,063,724	278,892,129	Provisiones para participación en los beneficios y extornos	103,554,423	15,234,494
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	97,647,111	105,677,935			
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto de renta por cobrar	11,104,331	69,848,727	CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	272,774,628	-
Otras cuentas por cobrar	25,092,300	10,379,847	Reaseguro cedido	272,774,628	-
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	(6,459,043)	(10,563,938)			
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO	-	98,625,457	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS AGENTES E INTERMEDIARIOS	181,242,428	175,083,532
Reaseguro Cedido	-	98,625,457	Obligaciones con asegurados	158,341,716	151,131,484
			Obligaciones con agentes e intermediarios	22,900,712	23,952,048
BIENES MUEBLES	1,094,941,792	23,688,185	OTROS PASIVOS	-	3,400,585
Equipos y mobiliario	46,606,066	63,283,801	Ingresos diferidos	-	3,400,585
Equipos de computación	26,310,612	56,119,778			
Activos por derecho de uso	1,071,999,582	-	PATRIMONIO	6,437,336,504	5,042,596,770
(Depreciación acumulada bienes muebles)	(49,974,468)	(95,715,393)	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO EN FUNCIONAMIENTO	4,978,004,488	4,978,004,488
OTROS ACTIVOS	641,902,140	354,720,011	Capital pagado	4,943,288,257	4,943,288,257
Gastos pagados por anticipado	23,402,396	22,124,249	Capital donado	34,716,231	34,716,231
Bienes diversos	290,859,266	275,839,402			
Activos intangibles, neto	48,462,461	51,952,552	AJUSTES AL PATRIMONIO	4,292,531	(424,197,063)
Otros cargos diferidos	279,178,019	4,803,809	Ajustes al valor de los activos	4,292,531	(424,197,063)
			RESERVAS PATRIMONIALES	255,891,093	200,274,564
			Reserva legal	255,891,093	200,274,564
			RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,279,406,146	226,545,223
			Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1,279,406,146	226,545,223
			RESULTADO DEL PERÍODO	(80,257,753)	61,969,559
			(Pérdida) Utilidad del período	(80,257,753)	61,969,559
					-
TOTAL ACTIVO	19,193,720,817	14,079,338,850	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19,193,720,817	14,079,338,850
			OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,591,477,842,930	1,415,328,701,394

Licda. Greilyn Ramírez Solano
Gerente General Interina

Lic. Arnoldo Valverde Fallas
Gerente Financiero

MBA. Alejandro Alvarado Valverde
Auditor Interno

SEGUROS DEL MAGISTERIO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones sin céntimos)

	2020	2019
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	4,517,371,652	2,376,786,136
INGRESOS POR PRIMAS	4,378,421,921	2,206,070,132
Primas netas de extornos y anulaciones, seguro directo	4,378,421,921	2,206,070,132
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	138,949,731	170,716,004
Siniestros y gastos recuperados reaseguro cedido	138,949,731	170,716,004
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	2,453,251,301	1,849,952,135
GASTOS POR PRESTACIONES	1,769,035,746	1,281,383,435
Siniestros pagados seguro directo	1,769,035,746	1,281,383,435
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES	91,966,054	82,494,353
Gasto por comisiones seguro directo	91,966,054	82,494,353
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS	505,614,678	405,804,273
Gastos de personal técnicos	318,313,280	220,502,798
Gastos por servicios externos técnicos	130,951,648	123,289,953
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos	3,122,484	3,424,005
Gastos de infraestructura técnicos	32,520,368	39,815,531
Gastos generales técnicos	20,706,898	18,771,986
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	86,634,822	80,270,074
Primas cedidas por reaseguro cedido	86,634,822	80,270,074
VARIACION +/- DE LAS PROVISIONES TECNICAS	(2,312,125,549)	(400,378,853)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	4,231,550,866	3,426,965,012
Ajustes a las provisiones técnicas	4,231,550,866	3,426,965,012
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	6,543,676,415	3,827,343,865
Ajustes a la provisiones técnicas	6,543,676,415	3,827,343,865
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	(248,005,198)	126,455,148
INGRESOS FINANCIEROS	372,376,568	172,388,108
Ingresos financieros por disponibilidades	1,967,219	2,007,632
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	206,976,579	144,483,152
Productos por cartera de crédito vigente	12,034,552	11,433,478
Ganancias por diferencial cambiario	57,015,691	11,800,255
Otros ingresos financieros	94,382,528	2,663,591
GASTOS FINANCIEROS	48,729,214	77,580,083
Gastos financieros por obligaciones con el público	321,470	294,857
Gastos financieros por obligaciones por derechos de uso	23,615,873	975,306
Pérdidas por diferencial cambiario	24,791,871	76,309,921
RESULTADO FINANCIERO	323,647,354	94,808,024
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS	75,642,156	221,263,172

SEGUROS DEL MAGISTERIO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones sin céntimos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	34,403,302	5,354,496
Disminución de provisiones	34,403,302	5,354,496
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	10,527,564	6,811,585
Otros ingresos operativos	10,527,564	6,811,585
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO ACTIVOS	385,054	3,647,766
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar	385,054	3,647,766
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	200,906,825	132,560,316
Comisiones por servicios	43,992,289	27,861,866
Otros gastos operativos	156,914,536	104,698,451
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS	1,921,656	-
Gastos de personal no técnicos	1,921,656	-
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES	(158,282,669)	(124,042,002)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	(82,640,513)	97,221,171
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	(2,382,760)	35,251,612
Impuesto sobre la renta	-	47,790,747
Disminución del impuesto sobre la renta	(2,382,760)	(12,539,135)
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	(80,257,753)	61,969,559
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	(40,021,685)	50,628,892
Ajuste por valuación de inversiones	(40,021,685)	50,628,892
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	(40,021,685)	50,628,892
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	(120,279,438)	112,598,450

Licda. Greilyn Ramírez Solano
Gerente General Interina

Lic. Arnoldo Valverde Fallas
Gerente Financiero

MBA. Alejandro Alvarado Valverde
Auditor Interno

SEGUROS DEL MAGISTERIO, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el período terminado al 31 de marzo de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	4,903,817,586	(474,825,954)	200,274,564	519,439,699	5,148,705,895
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
Capital adicional pagado	74,186,901	-	-	(74,186,901)	-
Dividendos pagados a Compañía controladora	-	-	-	(222,560,704)	(222,560,704)
Otros				3,853,128	3,853,128
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	74,186,901	-	-	(292,894,477)	(218,707,575)
<i>Resultado integral del período:</i>					
Resultado del período	-	-	-	61,969,559	61,969,559
Ganancias netas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	50,628,892	-	-	50,628,892
Total resultado integral del período	-	50,628,892	-	61,969,559	112,598,450
Saldos al 31 de marzo de 2019	4,978,004,488	(424,197,063)	200,274,564	288,514,781	5,042,596,770
Saldos al 1 de enero de 2020	4,978,004,488	44,314,216	255,891,093	1,279,406,146	6,557,615,942
<i>Resultado integral del período:</i>					
Resultado del período	-	-	-	(80,257,753)	(80,257,753)
Pérdidas netas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	(40,021,685)	-	-	(40,021,685)
Total resultado integral del período	-	(40,021,685)	-	(80,257,753)	(120,279,438)
Saldos al 31 de marzo de 2020	4,978,004,488	4,292,531	255,891,093	1,199,148,392	6,437,336,504

Licda. Greilyn Ramírez Solano
Gerente General Interina

Lic. Arnoldo Valverde Fallas
Gerente Financiero

MBA. Alejandro Alvarado Valverde
Auditor Interno

SEGUROS DEL MAGISTERIO, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 31 de marzo de 2020
 (Con cifras correspondientes de 2019)
 (En colones sin céntimos)

	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	(80,257,753)	61,969,559
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	2,059,412,487	271,429,344
Depreciaciones y amortizaciones	34,922,896	(584,202)
Cambios en las provisiones técnicas	2,312,125,549	400,378,853
Ingreso neto por estimación por deterioro de primas por cobrar	(34,018,248)	(1,706,730)
Diferencias de cambio, netas	(32,223,820)	64,509,665
Impuesto sobre la renta, neto	(2,382,760)	(35,251,612)
Ingreso por intereses, neto	(219,011,131)	(155,916,630)
Variación en los activos (aumento), o disminución	(1,724,779,462)	229,240,973
Valores negociables	469,404,131	380,633,675
Créditos vigentes	(2,202,866)	(14,173,308)
Primas por cobrar	(1,962,605,014)	(186,892,762)
Otras cuentas por cobrar	5,669,249	19,551,045
Otros activos	(235,044,962)	30,122,323
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)	294,695,863	56,245,822
Otras cuentas por pagar y provisiones	32,116,303	158,645,433
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	(6,633,367)	-
Reaseguro Cedido	272,774,628	(102,316,664)
Otros pasivos	(3,561,701)	(82,947)
Impuestos pagados	(335,327,005)	154,772,281
Intereses cobrados	239,029,775	124,529,831
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	452,773,905	898,187,810
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de inversiones disponibles para la venta	(1,004,921,143)	(7,018,420,556)
Disminución de inversiones disponibles para la venta	383,575,843	6,449,675,546
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(12,440,485)	-
Venta de propiedad, mobiliario y equipo	222,384	3,133,945
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(633,563,401)	(565,611,066)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	(222,560,704)
Obligaciones a la vista con entidades Financieras	(9,924,127)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(9,924,127)	(222,560,704)
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(190,713,624)	110,016,039
Efectivo al inicio del año	428,745,591	587,722,818
Efectivo al final del año	238,031,967	697,738,856

Licda. Greilyn Ramírez Solano
Gerente General Interina

Lic. Arnoldo Valverde Fallas
Gerente Financiero

MBA. Alejandro Alvarado Valverde
Auditor Interno