



Estados Financieros Intermedios No Auditados

30 de septiembre de 2016

Indice

<u>Detalle</u>	Pag.
Estados Financieros	
Balance de Situación	4
Estado de Resultados	6
Estado de Variaciones en el Capital Contable	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
 Notas a los Estados Financieros	 10

Estados Financieros Intermedios No Auditados

30 de septiembre de 2016

Seguros del Magisterio, S. A.

Balance General

Al 30 de Septiembre del 2016 y al 30 de Septiembre 2015

(Cifras en colones exactos)

	Nota	Septiembre 2016	Septiembre 2015
ACTIVO		12,168,560,683	12,503,597,555
DISPONIBILIDADES		275,759,896	435,272,849
Efectivo	3.1	1,272,285	1,350,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3.2	274,487,611	433,922,849
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		7,858,058,801	6,885,978,867
Inversiones Mantenedas Para Negociar	3.3	50,450,778	146,057,577
Inversiones disponibles para la venta	3.3	7,688,048,088	6,640,549,863
Cuentas y productos a cobrar asociadas a inversiones en instrumentos financieros	3.4	119,559,935	99,371,427
CARTERA DE CRÉDITOS	3.5	563,123,544	501,874,642
Créditos vigentes		446,565,828	407,241,612
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		116,557,716	94,633,030
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		3,369,041,453	4,574,676,998
Primas por cobrar	3.6	2,607,392,255	4,381,957,259
Primas Vencidas	3.6	518,248,973	9,151,436
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.7	119,647,723	128,460,775
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	3.8	183,345,691	51,835,963
Otras cuentas por cobrar	3.9	5,000,000	5,058,500
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	3.6	(64,593,189)	(1,786,935)
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS	3.10	38,405,728	41,051,323
Participación del Reaseguro en la provisión para siniestros		38,405,728	41,051,323
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3.11	40,266,704	48,186,065
Equipos y mobiliario		64,247,041	65,361,066
Equipos de computación		64,025,821	60,938,691
Vehículos		3,000,000	3,000,000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(91,006,159)	(81,113,692)
OTROS ACTIVOS		23,904,557	16,556,812
Gastos pagados por anticipado	3.12	22,433,232	14,989,220
Bienes diversos	3.13	1,471,326	1,471,326
Activos intangibles	3.14	-	96,266
TOTAL ACTIVO		12,168,560,683	12,503,597,555

(Continúa...)

Seguros del Magisterio, S. A.
Balance General
Al 30 de Septiembre del 2016 y al 30 de Septiembre 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Septiembre 2016	Septiembre 2015
PASIVO		7,445,593,621	7,313,760,885
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		154,927,923	323,363,649
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.15	148,637,448	134,973,739
Provisiones	3.16	6,290,475	3,642,764
Impuestos sobre la renta diferido	3.17	-	184,747,147
PROVISIONES TÉCNICAS		6,662,818,317	6,407,783,069
Provisiones para primas no devengadas	3.18	2,644,687,907	2,787,656,581
Provisiones matemáticas	3.18	2,930,747,888	3,291,815,656
Provisión para siniestros reportados	3.18	499,954,807	243,024,441
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	3.18	566,091,894	54,543,795
Provisiones para participación en los beneficios y extornos	3.18	21,335,821	30,742,596
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO		28,535,362	20,952,539
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	3.19	28,535,362	20,952,539
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS AGENTES E INTERMEDIARIOS		598,017,374	560,228,458
Obligaciones con asegurados	3.20	557,364,017	544,500,236
Obligaciones con agentes e intermediarios	3.20	40,653,357	15,728,222
OTROS PASIVOS		1,294,645	1,433,170
Ingresos Diferidos	3.21	1,294,645	1,433,170
PATRIMONIO		4,722,967,062	5,189,836,670
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		3,230,326,150	3,230,326,150
Capital pagado	3.22	3,195,609,920	3,195,609,920
Capital donado	3.22	34,716,231	34,716,231
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		474,142,859	-
Aportes para incrementos de capital	3.22	474,142,859	-
AJUSTES AL PATRIMONIO		130,852,242	21,071,105
Ajustes al valor de los activos	3.22	130,852,242	21,071,105
RESERVAS PATRIMONIALES		160,440,825	100,396,849
Reserva legal	3.22	160,440,825	100,396,849
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		1,936,384,553	1,010,702,850
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3.22	1,936,384,553	1,010,702,850
RESULTADO DEL PERÍODO		(1,209,179,567)	827,339,715
Utilidad neta del período	3.22	(1,209,179,567)	827,339,715
(Pérdida neta del período)		(1,209,179,567)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12,168,560,683	12,503,597,555
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,333,672,439,543	1,099,152,943,023
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (8.010)	3.40	1,333,672,439,543	1,099,152,943,023


Lic. Rafael Monge Chinchilla
Gerente General


Licda. María José Malobos Chaves
Contadora General


Lic. Edilberto Durán Rodríguez
Auditor Interno

Seguros del Magisterio, S. A.
Estado de Resultados
para el ejercicio comprendido del 1 de Enero al 30 de Septiembre del 2016 y 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Septiembre 2016	Septiembre 2015
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		4,988,764,125	5,207,490,553
INGRESOS POR PRIMAS	3.23	4,955,613,104	5,190,020,132
Primas netas de extornos y anulaciones seguro directo		4,955,613,104	5,190,020,132
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO	3.24	33,151,021	17,470,421
Siniestros y gastos recuperados reaseguro cedido		33,151,021	17,470,421
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		4,584,773,934	1,803,405,121
GASTOS POR PRESTACIONES	3.25	3,410,883,513	744,212,721
Siniestros Pagados Seguro Directo		3,410,883,513	744,212,721
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		234,664,181	128,930,230
Gasto por Comisiones Seguro Directo		234,664,181	128,930,230
GASTOS DE ADMINISTRACION TÉCNICOS	3.26	862,121,947	863,316,629
Gastos de personal técnicos		355,812,228	355,511,678
Gastos por servicios externos técnicos		368,579,438	367,423,865
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		6,879,238	5,099,410
Gastos de infraestructura técnicos		69,136,013	64,588,580
Gastos generales técnicos		61,715,030	70,693,097
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	3.27	77,104,293	66,945,541
Primas Cedidas por Reaseguro Cedido		77,104,293	66,945,541
VARIACION +/- DE LAS PROVISIONES TECNICAS		(1,506,746,007)	(2,396,818,423)
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	3.36	9,236,014,676	4,160,055,366
Ajustes a las provisiones técnicas		9,236,014,676	4,160,055,366
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	3.37	10,742,760,683	6,556,873,789
Ajustes a la provisiones técnicas		10,742,760,683	6,556,873,789
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(1,102,755,815)	1,007,267,009
INGRESOS FINANCIEROS	3.28	521,059,433	455,760,621
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		380,865,436	400,435,062
Productos por cartera de crédito vigente		25,946,450	13,757,293
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		7,342,462	3,878,040
Otros ingresos financieros		106,905,085	37,690,224
GASTOS FINANCIEROS	3.29	22,250,501	8,007,940
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		19,346,053	3,835,916
Otros gastos financieros		2,904,448	4,172,024
RESULTADO FINANCIERO		498,808,932	447,752,680
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(603,946,884)	1,455,019,689

(Continúa...)

Seguros del Magisterio, S. A.
Estado de Resultados
para el ejercicio comprendido del 1 de Enero al 30 de Septiembre del 2016 y 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Septiembre 2016	Septiembre 2015
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	3.30	51,255,314	359,658
Disminución de provisiones		51,255,314	359,658
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	3.31	27,964,283	15,689,595
Otros ingresos operativos		27,964,283	15,689,595
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO ACTIVOS	3.32	114,174,106	-
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		114,174,106	-
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		263,537,554	150,016,440
Comisiones por servicios	3.33	32,064,938	34,053,618
Otros gastos operativos	3.34	231,472,617	115,962,822
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS	3.35	306,740,620	308,965,641
Gastos de personal no técnicos		179,954,066	175,476,468
Gastos por servicios externos no técnicos		96,854,389	92,492,134
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		3,888,719	2,885,135
Gastos de infraestructura no técnicos		16,848,004	13,023,785
Gastos generales no técnicos		9,195,442	25,088,118
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		(605,232,684)	(442,932,828)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		(1,209,179,567)	1,012,086,862
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD		-	184,747,147
Impuesto sobre la renta	3.17	-	184,747,147
UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES		(1,209,179,567)	827,339,715
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		(1,209,179,567)	827,339,715


Lic. Rafael Monge Chinchilla
Gerente General


Licda. María Jose Vazobos Chaves
Contadora General


Lic. Edilberto Durán Rodríguez
Auditor Interno

Seguros del Magisterio, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
para el ejercicio terminado el 1 de Enero al 30 de Septiembre del 2016 y 2015
(Cifras en colones exactos)

	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Periodo	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL AÑO 2015	2,014,575,231	1,215,750,920	(93,281,728)	100,396,849	1,010,702,850	4,248,144,122
SALDO CORREGIDO INICIO AÑO 2015	2,014,575,231	1,215,750,920	(93,281,728)	100,396,849	1,010,702,850	4,248,144,122
ORIGINADOS EN EL AÑO 2015:						
Resultado del periodo	1,215,750,920	(1,215,750,920)	-	-	1,200,879,517	1,200,879,517
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	41,269,486	-	-	41,269,486
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta. Neto del impuesto sobre la renta	-	-	230,846,683	-	-	230,846,683
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015	3,230,326,150	-	178,834,441	100,396,849	2,211,582,368	5,721,139,808
Atribuido a la controladora	3,230,326,150	-	178,834,441	100,396,849	2,211,582,368	5,721,139,808
SALDO AL 1 DE ENERO DEL AÑO 2016	3,230,326,150	-	178,834,441	100,396,849	2,211,582,368	5,721,139,808
SALDO CORREGIDO INICIO AÑO 2016	3,230,326,150	-	178,834,441	100,396,849	2,211,582,368	5,721,139,808
ORIGINADOS EN EL AÑO 2016:	-	-	(89,251,685)	-	-	(89,251,685)
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta. Neto del impuesto sobre la renta	-	-	(89,251,685)	-	-	(89,251,685)
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS AÑO 2016:	-	474,142,859	41,269,486	60,043,976	(1,484,377,382)	(908,921,061)
Otros	-	-	41,269,486	-	-	41,269,486
Resultado Periodo	-	-	-	-	(1,209,179,567)	(1,209,179,567)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	60,043,976	(60,043,976)	-
Dividendos por periodo	-	-	-	-	(215,153,839)	(215,153,839)
Capital pagado adicional	-	474,142,859	-	-	-	474,142,859
SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	3,230,326,150	474,142,859	130,852,242	160,440,825	727,204,986	4,722,967,062
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora	3,230,326,150	474,142,859	130,852,242	160,440,825	727,204,986	4,722,967,062


Lic. Rafael Monge Chinchilla
Gerente General


Licda. María José Villalobos Chaves
Contadora General


Lic. Edilberto Durán Rodríguez
Auditor Interno

Seguros del Magisterio S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
para el ejercicio terminado el 1 de Enero al 30 de Septiembre del 2016 y 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Septiembre 2016	Septiembre 2015
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta después de impuestos		(1,209,179,567)	827,339,715
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación de bienes e inmuebles		6,533,340	9,201,056
Amortización de intangibles		59,969	168,247
Estimación para incobrables		62,918,792	(359,658)
Efectivo generado por los resultados		(1,139,667,466)	836,349,360
Variación en los activos, (aumento) o disminución:			
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		849,831,870	(2,603,476,643)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas		(17,992,225)	(41,051,323)
Otros activos		(6,186,547)	15,142,251
Variación en los pasivos, aumento o (disminución):			
Cuentas por pagar y provisiones		(248,976,838)	172,532,136
Provisiones técnicas		780,008,431	1,775,835,251
Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas		28,535,362	20,952,539
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		48,911,000	343,238,190
Otros pasivos		(95,895)	(95,895)
Cambio Neto		1,434,035,158	(316,923,493)
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de operación		294,367,692	519,425,867
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		(668,799,584)	(204,779,179)
Cartera de créditos		(42,916,731)	(14,171,199)
Adquisición de bienes muebles e inmuebles		(6,840,358)	(4,971,126)
Retiros de bienes muebles e inmuebles		5,758,907	-
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de inversión		(712,797,766)	(223,921,505)
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de financiamiento:			
Aporte Patrimoniales no Capitalizados		474,142,859	-
Utilidades Acumuladas		(215,153,839)	-
Flujos netos de efectivo generados (usados) en actividades de financiamiento:		258,989,019	-
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes		(159,441,055)	295,504,362
Efectivo y equivalentes al inicio del período		435,200,951	139,768,489
Efectivo y equivalentes al final del período		275,759,896	435,272,850
Partidas importantes que no implican uso de efectivo:			
Capitalización de utilidades acumuladas		-	(1,215,750,920)
Ajuste neto por valoración de activos financieros		(6,712,712)	154,330,717


Lic. Rafael Monge Chinchilla
Gerente General


Licda. María José Villalobos Chaves
Contadora General


Lic. Edilberto Durán Rodríguez
Auditor Interno

Notas de los Estados Financieros Intermedios No Auditados

30 de septiembre de 2016

Seguros del Magisterio S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2016

Nota 1. Información general

Seguros del Magisterio, S. A. es una sociedad anónima de la República de Costa Rica, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como entidad aseguradora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley N° 8653, y demás normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Fue constituida como sociedad anónima el 17 de marzo de 2009 y su plazo social se extiende por 99 años a partir de esta fecha. Su domicilio legal y fiscal se encuentra en: avenidas ocho y diez, calle primera en la ciudad de San José, su dirección electrónica es www.segurosdelmagisterio.com. Seguros del Magisterio S. A. cuenta con 42 funcionarios al 30 de Septiembre 2016 y a esta fecha no posee sucursales o agencias.

El giro habitual de Seguros del Magisterio es la suscripción de seguros personales en el mercado local.

Está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

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

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el CONASSIF y la SUGESE relacionadas con la actividad aseguradora y, en los aspectos no previstos, en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

2.2 Principales políticas contables utilizadas

2.2.1 Disponibilidades

Para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo mostrado en el rubro "Disponibilidades" según se define en el Plan de Cuentas para el sector de seguros. No se consideran dentro de este concepto inversiones en títulos valores indistintamente del plazo existente para su vencimiento.

2.2.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican según el reglamento Normativa Contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN Y SUGESE.

Según el citado reglamento las inversiones en instrumentos financieros deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta, así mismo las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables y las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

La Norma Internacional de Información Financiera NIC 39 los instrumentos financieros reconocidos como disponibles para la venta se registran a su valor razonable con cambios en el patrimonio, y los instrumentos financieros reconocidos como mantenidos para negociar se registrará a su valor razonable con cambios en resultados. Los intereses devengados serán reconocidos en los resultados del periodo.

La gestión de inversiones de **Seguros del Magisterio, S. A.**, se realiza acorde con las “Políticas y procedimientos de inversiones”, aprobadas por la Junta Directiva. Dicha gestión involucra la necesidad de mantener una rentabilidad adecuada, un manejo de liquidez apropiado para enfrentar sus obligaciones y un control de riesgos acordes con la actividad de seguros.

- **Plusvalía o Minusvalía por la revaluación en función del valor razonable**

De acuerdo con NIC 39, la plusvalía o minusvalía por revaluación del valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta, deben ser llevadas inicialmente al patrimonio y consideradas en la ganancia o la pérdida neta del periodo en que se realicen.

La ganancia o pérdida de un activo disponible para la venta debe ser reconocida directamente al patrimonio neto, revelando este hecho en el estado de cambios en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, recuperado o desapropiado, se disponga de él por cualquier otra causa o hasta que se determine que el activo ha sufrido un deterioro de valor. Seguros del Magisterio, S. A. aplica este último criterio para registrar la ganancia o pérdida de activos financieros.

- **Valoración de activos financieros**

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye los costos de transacción generados por su adquisición en el mercado organizado de la Bolsa Nacional de Valores.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se valoran a precios de mercado de acuerdo con la metodología de valoración y el vector de precios que genera en forma diaria la empresa **Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER)**.

- **Primas o descuentos**

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2.3 Bienes muebles e inmuebles, mobiliario y equipo

Los activos incluidos en la cuenta de bienes muebles e inmuebles, mobiliario, planta y equipo, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta a las tasas de depreciación establecidas por las autoridades fiscales, según se presenta a continuación:

Mobiliario y Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%
Vehículos	10%

2.2.4 Provisiones matemáticas

Las provisiones matemáticas están referidas a los seguros de vida. Estas provisiones están destinadas a cubrir las futuras obligaciones de dichos seguros a partir del pago de una prima nivelada por parte de los asegurados durante la vigencia del contrato. Se determinan usando principios actuariales que se sustentan en hipótesis técnicas como la tasa de interés técnica, tasa de mortalidad y otras. Representa la diferencia existente entre el valor presente de los beneficios futuros y el valor presente de las primas futuras de dicho seguro, relativos únicamente a la cobertura básica de muerte. Las provisiones matemáticas representan la suma que Seguros del Magisterio, S. A. acumula anualmente para hacerle frente a los posibles reclamos por muerte procurando siempre disponer de recursos para cubrir en forma satisfactoria la materialización de los mismos.

2.2.5 Reclamos de pólizas de beneficiarios

Se cargan a los resultados del ejercicio las indemnizaciones en trámite de liquidación contra la presentación del reclamo por parte de los beneficiarios y hace una provisión al final del período para aquellos reclamos no presentados y que corresponden a dicho período.

2.2.6 Fondo de capitalización laboral (Ley de Protección al Trabajador)

El 1º de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley N° 7983), en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Seguros del Magisterio, S. A., está aportando al fondo de capitalización el 3% del salario de cada trabajador.

2.2.7 Ingreso por primas y costos relacionados

Las primas de los seguros voluntarios y colectivos se registran como ganadas durante el período cubierto por cada póliza, aplicando el método de línea recta. Los beneficios y costos de cada seguro se asocian con las primas ganadas durante la vigencia de las pólizas. Esta asociación se logra por medio del registro de provisiones técnicas sobre los futuros beneficios y costos de los seguros.

2.2.8 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o reducir de forma importante la escala de operaciones.

2.2.9 Unidad monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. A partir del mes de Enero del 2015, el Banco Central de Costa Rica estableció como parte de su política monetaria el sistema flotación administrada para fijar el valor de cambio del colón respecto al dólar estadounidense, esto permitirá que el tipo de cambio sea determinado por las fuerzas de oferta y demanda de divisas, el Banco Central de Costa Rica podrá participar en el mercado cambiario de manera discrecional, con el propósito de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.

Al cierre del mes de Septiembre, el tipo de cambio de referencia se estableció de la siguiente manera:

Detalle	2015	2016
Compra	528.62	546.33
Venta	541.04	558.80

2.2.10 Bases de medición

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

2.2.11 Base de acumulación o devengo

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

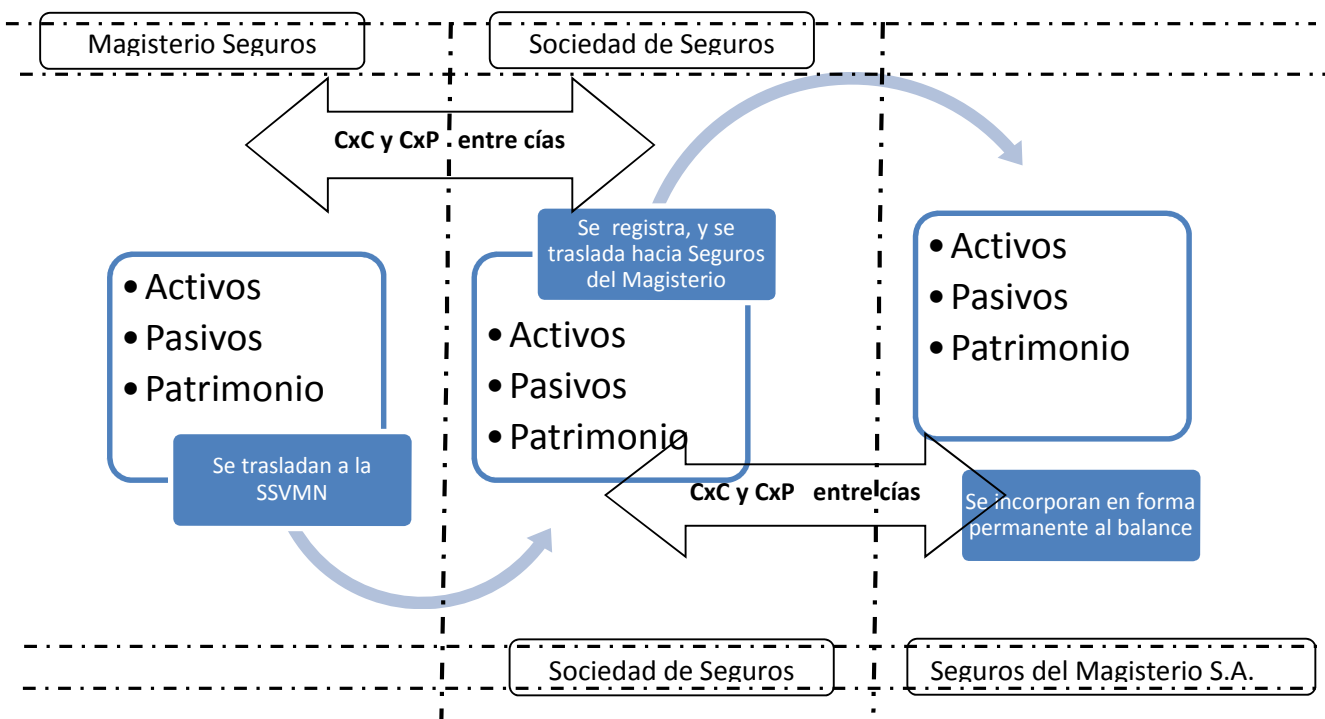
2.2.12 Inicio de operaciones y traslado de cartera

La Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional (SSVMN) durante varios años, administró los seguros voluntarios mediante la empresa denominada Magisterio Seguros, S. A., bajo la expectativa de que ésta sería la que se transformaría en compañía de seguros cuando se diera la apertura del mercado de los seguros. Esta expectativa no pudo ser cumplida ya que la ley obligaba a crear una compañía totalmente nueva, disposición que da origen a la nueva empresa Seguros del Magisterio, S. A.

Durante toda la etapa de acreditación, Magisterio Seguros S. A. atendió todas las obligaciones con los proveedores, funcionarios, entidades estatales, entre otros., cubriendo los pagos requeridos de la nueva empresa como parte de la inversión que se requirió para el inicio de operaciones.

Para concretar el traslado de la actividad de seguros voluntarios hacia la nueva entidad Seguros del Magisterio, S. A., se estructuró un esquema contable integrado por tres compañías, el cual se explica en el siguiente gráfico:

Esquema traslado actividad aseguradora de Magisterio Seguros a Seguros del Magisterio S.A.



Al ser la SSVMN dueña del 100% de las acciones de Magisterio Seguros, S. A., se trasladaron los saldos contables de esta subsidiaria hacia la Sociedad y de esta a Seguros del Magisterio, S. A.

Las cuentas por pagar y por cobrar entre compañías se componen de los saldos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio trasladados de Magisterio Seguros, S. A. hacia Seguros del Magisterio, S. A.

Al 30 de mayo de 2011, en atención al requerimiento 1 del oficio SGS-0535-2011 del 17 de marzo de 2011 remitido por la Superintendencia General de Seguros, se procedió con la cancelación de las pólizas de seguros voluntarios que con posterioridad al 13 de Febrero 2011 no contaban con el adenda al contrato debidamente firmado o que su firma se realizó en una fecha posterior a la indicada. Seguros del Magisterio, S. A. creó una subcuenta analítica propia para el registro del monto total que debe ser reintegrado a los asegurados por este concepto y que se incluye en la nota 3.20

2.2.13 Patrimonio

2.2.13.1 Capital pagado

El Capital Social corresponde a la suma de tres millones de unidades de desarrollo, representadas por seis acciones comunes y nominativas con un valor nominal de quinientas mil unidades de desarrollo cada una, íntegramente suscritas y pagadas por los socios tal y como consta en el registro de accionistas.

La SSVMN como dueña del 100% de las acciones de Seguros del Magisterio, S. A. dispone de su control con la potestad de dirigir las políticas financieras y de operación de esta empresa, para obtener beneficios de sus actividades.

El depósito del capital social de Seguros del Magisterio, S. A. se realizó el 18 de marzo de 2009, según consta en el comprobante número veinte millones ochocientos cuarenta y cinco mil setecientos cincuenta y nueve, por la suma de ₡1.979.859.000, la cual es equivalente en esa fecha a los tres millones de unidades de desarrollo exigidas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros como requisito de capital mínimo de funcionamiento.

2.2.13.2 Capital donado

Por acuerdo de la asamblea de accionistas tres ciento uno ciento noventa y uno trescientos treinta y cinco (anteriormente denominada Magisterio Seguros, S. A.) tomado en la sesión del cinco de agosto de dos mil nueve, se dispuso en firme autorizar la donación del mobiliario y equipo que antes le pertenecía a esa sociedad anónima a Seguros del Magisterio, S. A. El mobiliario y equipo se encuentra libre de gravámenes, anotaciones y embargos.

2.2.13.3 Aportes para el mantenimiento del capital mínimo obligatorio de entidades aseguradoras y reaseguradoras por revaloración de las Unidades de Desarrollo.

A la fecha del balance se presentan aporte por un total de ₡1.215.750.919,51 (mil doscientos quince millones setecientos cincuenta mil novecientos diecinueve con 51/100) compuestos de:

- ₡400.000.000 (cuatrocientos millones de colones 00/100) según acuerdo de Junta Directiva 370-2010 del 26 de Octubre 2010
- ₡815.750.919,51(ochocientos quince millones setecientos cincuenta mil novecientos diecinueve con 51/100) según acuerdo de Asamblea General Ordinaria de Accionistas número ocho del 9 de Enero 2013,

Estos aportes se destinan al mantenimiento del valor del capital mínimo exigido en el artículo 11 de la Ley N° 8653 que está expresado en unidades de desarrollo, unidad de medida, que publica el Banco Central de Costa Rica los 10 de cada mes, al cierre de este informe el tipo de cambio corresponde a ₡864.524 por cada 1UD.

Por pedido de SUGESE mediante oficio SGS-DES-O-0764-2015 se solicitó la reclasificación de ₡1.010.702.850.22 (mil diez millones setecientos dos mil ochocientos cincuenta con 22/100) monto que según Asamblea General Ordinaria de Seguros del Magisterio S.A. No. 11, artículo sexto, del 11 de marzo de 2015, y Asamblea General Extraordinaria No. 12, artículo cuarto, del 18 de marzo de 2015 iba a ser destinado para el mantenimiento del capital mínimo requerido y/o en proyectos que coadyuven al desarrollo institucional de la aseguradora. Se está a la espera de la Asamblea extraordinaria para que se establezca el monto definitivo que su único destino es el mantenimiento del valor del capital, tal y como lo establece la regulación vigente. Según Acta de Asamblea General Extraordinaria N°15 del 24 de Octubre del 2015, en el artículo tercero, se acuerda derogar los acuerdos tomados en el acta N°11, concretamente en el artículo sexto y acta N°12, concretamente artículo cuarto.

2.2.13.4 Reservas patrimoniales

De acuerdo con el Código de Comercio en su artículo 143, de las utilidades netas de cada ejercicio anual deberá destinarse un cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando el fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

2.2.13.5 Ajustes al patrimonio

En esta cuenta se registra los ajustes al patrimonio que no deben ser reconocidos como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, originados por las ganancias (pérdidas) no realizadas producto de la valoración de las inversiones a precios de mercado.

2.2.13.6 Capital mínimo de funcionamiento

Las entidades aseguradoras están en la obligación de cumplir en todo momento con el requisito de capital mínimo de funcionamiento, establecido en tres millones de unidades de desarrollo para las aseguradoras de seguros personales, como lo es Seguros del Magisterio, S. A.

2.2.13.7 Cálculo requerimiento capital de solvencia

Como entidad aseguradora debe mantener, en todo momento, un capital base suficiente que permita cubrir el requerimiento de capital de solvencia (RCS) definido en el *“Reglamento sobre la solvencia de entidades aseguradoras y reaseguradoras”*, publicado en la gaceta N°147 del 01 de agosto del 2013.

De acuerdo con lo señalado en el Reglamento precitado, el requerimiento de capital de solvencia total será igual a la suma lineal de los siguientes requerimientos de capital individuales:

- a) Riego General de Activos (Anexo RCS-1).
- b) Riego Operativo (Anexo RCS-2).
- c) Riesgo de Seguros Personales (Anexo RCS-3).
- d) Riesgos de Seguros Generales (Anexo RCS-4).
- e) Riesgos de Reaseguro Cedido (Anexo RCS-5).
- f) Riego Catastrófico (Anexo RCS-6).

El 100% del requerimiento de capital establecido en el inciso f) y al menos el 30% del resto de requerimientos, deben estar respaldado por inversiones en valores que cumplan las características señaladas en el Artículo 26 este reglamento.

2.2.14 Administración integral de riesgos

Seguros del Magisterio, S. A. debe identificar, comprender, y administrar los riesgos significativos que enfrenta. El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar los riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las provisiones técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

En función de lo anterior, Seguros del Magisterio, S. A. implementa las herramientas y sistemas de medición necesarios para identificar, cuantificar y controlar tales riesgos en el ámbito institucional. La aseguradora buscará controlar como mínimo los siguientes riesgos generales de las actividades financieras:

- a. Riesgo de mercado
- b. Riesgo de liquidez
- c. Riesgo de crédito
- d. Riesgo operativo
- e. Riesgo tecnológico
- f. Riesgo legal
- g. Riesgo de suscripción

- h. Riesgo técnico
- i. Riesgo de reaseguro

2.2.14.1 Riesgo de mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden en la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

La entidad debe analizar, evaluar y dar seguimiento a las posiciones sujetas a riesgo de mercado mediante metodologías que tienen la capacidad de estimar las pérdidas potenciales asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipo de cambio, así como determinar las concentraciones de las posiciones y su sensibilidad ante distintos escenarios considerando los extremos.

2.2.14.2 Riesgo de liquidez

Se define como la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos con descuento para hacer frente a obligaciones no previstas; o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones en valores, préstamos sobre reservas, cuentas por cobrar, bienes adjudicados y activos fijos) y pasivos más líquidos (indemnizaciones de asegurados, devolución de primas, y cuentas por pagar).

2.2.14.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúa la institución.

Es el riesgo de incumplimiento o cambios en la calificación crediticia de emisores de títulos (en la cartera de inversión), de contrapartes (por ejemplo, en los contratos de reaseguro) y de intermediarios.

La institución deberá controlar este riesgo a partir de la estimación de la exposición, la calidad crediticia de la contraparte, su probabilidad de incumplimiento, y el valor de recuperación de este tipo de instrumentos. Las dos áreas principales afectadas por el riesgo de crédito son:

- a) Actividades de inversión. Al invertir en cualquier bono, obligaciones u otros instrumentos de deuda, el asegurador está tomando un riesgo de crédito.
- b) Reaseguro. Riesgo de que la empresa reaseguradora no cumpla las obligaciones adquiridas con la aseguradora.

2.2.14.4 Riesgo operativo

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por factores humanos o externos, resoluciones administrativas o judiciales adversas, fraudes o robos.

2.2.14.5 Riesgo tecnológico

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, aplicaciones, redes, y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios de seguros hacia los clientes de la institución.

2.2.14.6 Riesgo legal

Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleve a cabo, o por el desconocimiento de funcionarios o empleados de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

La administración del riesgo legal requiere adecuar las políticas y procedimientos a las disposiciones legales variantes. El adecuado control de este riesgo requiere mantener actualizada una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos, así como aquellos casos en donde las resoluciones judiciales o administrativas sean desfavorables.

Se debe desarrollar un reporte de estimación de pérdidas potenciales, con el fin de evaluar la probabilidad de resolución en los litigios en donde la institución participe como actora o demandante, de forma tal que proporcione una medida de las posibles pérdidas.

2.2.14.7 Riesgo de suscripción

Se deriva de la suscripción de contratos de seguro, atendiendo a los siniestros cubiertos y los procesos seguidos en el ejercicio de la actividad. En seguros de "No Vida", su valoración tendrá en cuenta el riesgo de prima, de reserva y de catástrofe. En seguros de "Vida" comprenderá los riesgos de mortalidad, longevidad, discapacidad y morbilidad, riesgo de revisión, riesgo de caducidad y riesgo de catástrofe.

La carga de capital por el riesgo de suscripción de vida se realiza analizando el impacto producido en el neto de la entidad como consecuencia de realizar cambios en las hipótesis utilizadas por la entidad a la hora de proyectar sus flujos de pasivo.

2.2.14.8 Riesgo técnico

Está relacionado con la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de la ocurrencia de siniestros que exceden los valores reservados o tarifados, situación que podría resultar de una subestimación de los requerimientos de provisiones técnicas. En general este riesgo debe ser cubierto con capital.

Respecto a los seguros de vida, el riesgo técnico se centra fundamentalmente en el riesgo biométrico, definido como aquel derivado de una inadecuada o insuficiente estimación de las prestaciones futuras de las pólizas, es decir, el riesgo derivado de la realización del suceso fallecimiento o supervivencia del asegurado. Este riesgo se divide en dos partes:

- a. Riesgo sistemático o de desconocimiento de la esperanza matemática de la realización del suceso.
- b. Riesgo no sistemático o de desviación de la realización del suceso respecto a su esperanza matemática.

En otras palabras, el riesgo biométrico es aquel asociado al fenómeno de la supervivencia humana, caracterizado por el suceso de que un individuo, perteneciente a un colectivo determinado supere con vida una

edad concreta. También se puede caracterizar por el complementario, que sería el suceso de que un individuo perteneciente a un colectivo determinado, fallezca antes de alcanzar una edad concreta.

2.2.14.9 Riesgo de reaseguro

El reaseguro permite la transferencia de una parte de los riesgos que un asegurador directo asume frente a los asegurados, mediante contratos o por disposiciones legales, a un segundo asegurador, el reasegurador, que no tiene relación contractual directa con el asegurado.

La cantidad de reaseguro que se precisa es una cuestión de apreciación a la que ha de responder el asegurador directo en el sentido de una decisión empresarial. Esta decisión depende de factores como aversión al riesgo, solidez financiera, costumbres del mercado; sin embargo, la seguridad absoluta contra el peligro de ruina no existe. El reaseguro reduce la probabilidad de pérdidas, sin embargo, introduce el riesgo de la falta de cumplimiento por parte de la entidad reaseguradora que obligue a la entidad aseguradora a enfrentar riesgos inicialmente transferidos.

Para efectos de reducir los riesgos derivados de las políticas de reaseguro, se deberán respetar las siguientes políticas:

- a. Los riesgos con acumulación de valores sobresalientes deberán ser suscritos considerando la concentración en zonas críticas y que la prima sea suficiente y apegada a las notas técnicas registradas.
- b. Los límites máximos de responsabilidad por riesgo deben ser revisados para conseguir congruencia entre el tipo de negocio y los valores o exposiciones contratados.
- c. Los presupuestos de ventas deberán incluir metas de dispersión de negocios de acuerdo con los productos administrados.
- d. La captura de las pólizas debe reflejar la realidad de cada riesgo asegurado para mantener la integridad de la información estadística.
- e. No podrán aceptarse negocios sin descripción y monto asegurado de las personas aseguradas y deberán ser registradas en el sistema informático de la Compañía.
- f. Los riesgos que representen la posibilidad de desviaciones en pérdidas pero que las medidas de operación y prevención sean satisfactorias, deberán colocarse a través de los reaseguradores que oficialmente sean los autorizados para garantizar recuperaciones eficientes.
- g. Aprovechar el esquema de reaseguro planeado recuperando eficientemente las pérdidas a cargo del reasegurador para disminuir los impactos financieros.
- h. Distribuir uniformemente los costos de contrato a través del año logrando congruencia con el presupuesto para equilibrar el balance económico de la operación de seguros.

2.2.14.9.1 Política de retención y cesión de riesgos

El comité de riesgos de Seguros del Magisterio, S. A. definirá y evaluará, al menos una vez al año, los límites explícitos de retención de riesgo por ramos de seguro, las políticas para la escogencia, seguimiento y contratación de reaseguradoras, así como los procedimientos y niveles de autorización.

Las estrategias en materia de retención y cesión de riesgos deberán respetar los siguientes lineamientos:

- a. Retención técnica por riesgo de acuerdo con lo aprobado por la asesoría actuarial; cifra que deberá ser calculada de manera conservadora, a partir de la retención legal calculada.
- b. No podrán suscribirse riesgos que no cumplan con las políticas de aceptación de Seguros del Magisterio, S. A. ni los que formen parte de una exclusión expresa del contrato de reaseguro.

- c. Los seguros aceptados deberán observar los lineamientos marcados en los productos registrados por Seguros del Magisterio, S. A.
- d. La siniestralidad deberá medirse mensualmente para corregir oportunamente desviaciones que impacten el resultado por producto.
- e. Los reaseguradores deberán estar registrados ante la SUGESE y cumplir con los lineamientos de seguridad así como las calificaciones sobresalientes que demuestren su solvencia financiera.
- f. La suscripción deberá seleccionar riesgos medios que aporten al beneficio de la cartera y que no generan desviaciones de siniestralidad.
- g. El control técnico de cartera deberá ser por cliente o grupo de pólizas relacionadas para identificar su impacto en el resultado.
- h. Se deberá medir periódicamente el resultado de la aplicación de contrato de reaseguro para corregir estrategias comerciales que equilibren el beneficio de Seguros del Magisterio, S. A. y los Reaseguradores.
- i. Cumplir con la aplicación de criterios técnicos en la suscripción de seguros para incrementar la experiencia y mejorar gradualmente el método de colocación de negocios.

2.2.14.9.2 Determinación de solvencia

Los criterios bajo los cuales la organización debe identificar, evaluar, calificar y controlar la posición de solvencia son, como mínimo, los establecidos por la SUGESE mediante el *“Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros”* publicado en La Gaceta N° 147 del 01 de Agosto 2013.

2.2.15 Contingencias

Seguros del Magisterio, S. A. es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podría ser sujeta de una eventual revisión por parte de la administración tributaria y por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) en cuanto a las declaraciones de renta y planillas presentadas, respectivamente.

2.2.16 Impuesto de renta

Seguros del Magisterio, S. A. está sujeta al impuesto sobre la renta cuya tasa es del 30%. Las declaraciones de impuestos de los tres últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo a la realidad económica de las transacciones y no a la forma jurídica. Consecuentemente, Seguros del Magisterio, S. A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

2.2.17 Cargas sociales

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por Seguros del Magisterio, S. A. pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes emplean criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

3. Composición de las Cuentas de los Estados Financieros

3.1-Efectivo

Contempla las sumas en efectivo requeridas para atender las necesidades inmediatas de la empresa y minimizar el riesgo de pérdida por actos delictivos que pudieran perpetrarse contra la empresa. La cuenta de efectivo se compone de:

Descripción	2016	2015
Caja General	750,000	750,000
Caja Chica	300,000	400,000
Caja Chica Junta Directiva	200,000	200,000
Voucher Tarjetas de Crédito	22,285	-
Totales	1,272,285	1,350,000

3.2-Depósitos a la vista en BCCR y en entidades financieras del país

Corresponde a los montos que se mantienen en las diferentes entidades bancarias como resultado de las transacciones que la Aseguradora genera en su giro normal de operaciones.

Descripción	2016	2015
Cta BNCR No 219075-6	170,797,593	190,778,214
Cta BCR 010-01-001-0276760-0	21,797,504	29,457,966
Cta Ahorros BNCR 047531-7 ¢	40,592,236	138,390,872
Cta BAC 917369647 ¢	33,105,721	16,342,996
Cta BN 620934-1	6,323,409	715,535
Cta BCR 010-02-001-0276761-9	35,517	34,366
Cta Ahorros BNCR 200-02-000-722247-0 \$	1,835,631	58,202,902
Totales	274,487,611	433,922,849

3.3-Inversiones en instrumentos financieros

Considera los instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta, por los que no hay intención de negociar; y los mantenidos para negociar, los que se tienen para realizarlos, negociarlos o convertirlos en efectivo en un corto plazo para generar utilidad. La gestión de portafolio procura generar una tasa de rentabilidad acorde con la tasa de interés técnica empleada en los estudios actuariales, por cuanto tales inversiones respaldan las provisiones técnicas, reservas y requerimientos de capital, según el artículo 14 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley N° 8653.

Descripción	2016	2015
Inversiones en instrumentos financieros	7,738,498,866	6,786,607,440

Detalle de inversiones 2016

Emisor	Instrum	Fecha Vencim.	Tasa Facial	Moneda	Costo	Amortización Acumulada	Valoración
BACSF	F2011			crc	12,271,622	-	-
Total BACSF					12,271,622	-	-
BCCR	bem	12-mar-25	10.03%	crc	24,529,488	(69,017)	2,690,702
BCCR	bem	13-mar-19	9.20%	crc	5,253,550	(125,811)	247,261
BCCR	bem	07-sep-22	9.75%	crc	139,574,941	85,176	18,925,010
Total BCCR					169,357,980	(109,652)	21,862,973
BCR	bcj4c	23-dic-18	8.10%	crc	130,310,153	(154,456)	(1,714,063)
Total BCR					130,310,153	(154,456)	(1,714,063)
BCRSF	fa			crc	967,120	-	-
BCRSF	fa			crc	3,259,026	-	-
Total BCRSF					4,226,147	-	-
BLAFI	bble3	13-jul-18	8.50%	crc	250,875,000	(328,628)	5,497,816
Total BLAFI					250,875,000	(328,628)	5,497,816
BNSFI	fa\$			USD	13,996,450	-	-
BNSFI	fa			crc	19,956,563	-	-
Total BNSFI					33,953,013	-	-
BPDC	bpx4c	13-jul-20	9.15%	crc	253,253,508	(655,675)	11,596,557
Total BPDC					253,253,508	(655,675)	11,596,557
CFLUZ	bcbf2	28-jun-23	7.88%	crc	131,119,467	(353,589)	4,383,505
CFLUZ	bcbf3	25-ene-27	7.65%	crc	50,167,231	(32,215)	2,367,582

CFLUZ	bcb2	28-jun-23	7.88% crc	88,250,988	(626,446)	1,781,974
CFLUZ	bcb4	16-may-33	8.12% crc	415,271,084	(1,142,943)	6,040,056
Total CFLUZ				684,808,770	(2,155,194)	14,573,117
FIFCO	bfc1c	06-nov-17	6.49% crc	190,488,576	(366,175)	180,708
FIFCO	bfc2c	27-may-20	8.75% crc	250,645,029	(154,743)	(9,864,711)
FIFCO	bfc3c	03-jul-23	8.85% crc	40,104,042	(41,759)	(2,617,501)
Total FIFCO				481,237,646	(562,677)	(12,301,504)
G	tptba	28-abr-21	6.95% crc	97,503,422	987,992	2,920,967
G	tp	23-dic-20	8.97% crc	210,545,216	(4,048,428)	9,803,213
G	tp	29-jun-22	9.43% crc	216,555,488	(3,964,830)	6,195,393
G	tptba	26-abr-34	6.49% crc	332,508,530	(175,027)	(14,188,450)
G	tp\$	26-may-27	5.98% USD	82,325,648	(46,883)	(2,376,630)
G	tp	20-mar-24	10.12% crc	100,482,694	(34,733)	12,860,235
G	tp	24-sep-25	10.35% crc	53,322,625	(219,047)	4,116,310
G	tp	24-sep-25	10.35% crc	395,912,606	(1,768,603)	6,395,213
G	tp	28-jun-28	8.51% crc	246,601,373	279,012	(1,377,790)
G	tp	22-sep-21	9.66% crc	222,626,049	(1,855,193)	1,403,126
G	tp	22-dic-21	7.13% crc	201,290,200	(68,239)	(1,082,724)
G	tp\$	26-may-21	5.52% USD	275,929,512	(69,174)	730,173
G	tp	26-jun-19	6.21% crc	252,904,548	(157,852)	(1,877,416)
G	tp	22-dic-21	7.13% crc	250,227,352	(11,985)	(41,319)
G	tp\$	20-may-24	5.98% USD	551,206,361	(23,586,127)	26,226,075
G	tp	22-dic-21	7.13% crc	1,000,819,011	(223)	(122,598)
Total G				4,490,760,634	(34,739,339)	49,583,779
ICE	bic3	03-nov-20	10.50% crc	50,382,807	(160,580)	1,408,125
ICE	bif3c	03-abr-23	7.59% crc	110,283,293	(86,216)	6,502,386
ICE	bice	30-sep-21	5.93% crc	302,581,778	(917,925)	(1,683,326)
ICE	bic5	16-dic-25	6.39% crc	207,361,012	(240,592)	503,945
ICE	bic4\$	12-nov-20	5.50% USD	22,183,795	(104,397)	(1,919)
Total ICE				692,792,685	(1,509,710)	6,729,212
NACIO	bn14a	21-mar-24	6.95% crc	220,567,849	(105,716)	(3,915,682)
NACIO	bnb14	04-abr-25	7.48% crc	60,065,731	(11,296)	(665,949)
NACIO	bnb14	04-abr-25	7.48% crc	150,162,671	(27,954)	(1,663,500)
Total NACIO				430,796,251	(144,966)	(6,245,132)
PSFI	zeta\$		USD	54,633,000	-	-
Total PSFI				54,633,000	-	-
Total general				7,689,276,408	(40,360,298)	89,582,756

3.4-Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros

Representa las sumas devengadas o ganadas y los intereses por las inversiones en títulos valores, cuyos cupones no han vencido y serán cobrados en la fecha de pago.

Descripción	2016	2015
Productos por cobrar inversiones disponibles para la venta	119,559,935	99,371,427
Totales	119,559,935	99,371,427

3.5-Cartera de créditos

Está constituida por los préstamos sobre reservas otorgados a los tomadores de las pólizas, más los intereses acumulados por cobrar sobre dichos préstamos. Estos préstamos son otorgados sobre la reservas o valores en efectivo que acumulan las pólizas a partir del cuarto año. Los préstamos otorgados por estos conceptos no llevan obligatoriedad de pago por parte del cliente, si éste no realiza el pago del principal más los intereses pendientes, al momento de realizar el pago de los siniestros, del monto a indemnizar se retiene la suma pendiente total. Para el mes de Septiembre de 2016, la tasa de interés fue del 6,47%

Descripción	2016	2015
Préstamos sobre reservas	446,565,828	407,241,612
Intereses acumulados - Préstamos de reservas	116,557,716	94,633,030
Totales	563,123,544	501,874,642

3.6-Primas por cobrar

Corresponde al monto de las primas devengadas pendientes de cobro, producto de la suscripción de seguros personales. A partir del 31 de mayo de 2012 y en atención al oficio SGS-DES-O-893-2012 del 14 de mayo de 2012, se registró la *Provisión de Primas no Devengadas* de acuerdo con la metodología del Anexo PT-1 del Reglamento de Solvencia. Los ajustes contables afectaron las cuentas de Ingresos por primas, Gasto por ajuste a las provisiones técnicas, Primas por cobrar y Provisiones técnicas respectivamente por la suma de ¢777 millones en el cierre precitado.

Descripción	2016	2015
Primas por Cobrar Vida Tomador Directo	4,224,090	720,425,052
Primas por Cobrar por Colectivos Tomador Directo	2,274,986,177	3,359,631,651
Primas por Cobrar de Accidentes y Salud Tomador Directo	200,625,281	301,900,557
Primas por Cobrar Vida Intermediario	759,600	-
Primas por Cobrar por Colectivos Intermediario	2,801,558	-
Primas por Cobrar de Accidentes y Salud Intermediario	123,995,549	-
Primas Vencidas Tomador Directo	509,023,802	9,151,436
Primas Vencidas Intermediario	9,225,171	-
Estimación para primas incobrables	(64,593,189)	(1,786,935)
Totales	3,061,048,039	4,389,321,760

3.7-Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas

Está compuesta por los montos que la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional (SSVMN) recauda por concepto de seguros vendidos al sector magisterial que la SSVMN cobra por rebajo automático de planillas y luego transfiere a la Aseguradora funcionando como intermediador en el cobro, por este servicio la SSVMN cobra un 2% del monto recaudado de la planilla. Se registra también el cobro de los servicios de la Aseguradora realizado en las sucursales de la SSVMN así como las remodelaciones que indique el contrato de arrendamiento puedan ser recuperables, los compromisos por seguros de vida adquiridos por la SSVMN y otros rubros que puedan ser cobrados mediante este medio. También se incluyen montos adeudados por funcionarios de la Aseguradora que hayan sido autorizados para rebajar en plazos pactados.

Descripción	2016	2015
Compañías relacionadas	117,063,968	125,801,929
Sumas por cobrar funcionarios	2,563,755	2,658,846
Otras cuentas por cobrar	20,000	-
Totales	119,647,723	128,460,775

3.8-Impuesto renta diferido e impuesto renta por cobrar

En esta cuenta se registra el activo por impuestos diferidos, originado por las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en ejercicios futuros relacionadas con: diferencias temporarias deducibles, pérdidas fiscales no utilizadas que se compensarán en ejercicios posteriores, y créditos fiscales no utilizados que se aplicarán en ejercicios posteriores.

Descripción	2016	2015
Impuesto sobre la renta diferido	41,269,486	39,977,884
Impuesto sobre la renta por cobrar	142,076,205	11,858,080
Totales	183,345,691	51,835,963

3.9-Otras Cuentas por Cobrar

En esta cuenta se muestra el saldo por los adelantos a proveedores pendientes de liquidar en el próximo mes o meses.

Descripción	2016	2015
Anticipos a Proveedores	-	58,500
Otras cuentas por cobrar	5,000,000	5,000,000
Totales	5,000,000	5,058,500

3.10-Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas

En estas cuentas se registran las participaciones de los reaseguradores en las provisiones para prestaciones de los seguros de vida de la Aseguradora, reflejando los siniestros cobrados al reasegurador que se encuentran en trámite de pago.

Descripción	2016	2015
Reaseguro cedido	38,405,728	41,051,323
Totales	38,405,728	41,051,323

3.11-Bienes Muebles e Inmuebles

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes muebles e inmuebles	40,266,704	48,186,065

La composición de las cuentas de los Bienes Muebles e Inmuebles se presenta a la fecha de balance de la siguiente manera:

<u>Costo:</u>	<u>Saldo Diciembre 2015</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo Septiembre 2016</u>
Equipos y mobiliario	65,560,173	759,060	2,072,191	64,247,041
Equipo de cómputo	61,631,239	6,081,298	3,686,716	64,025,821
Vehículos	3,000,000	-	-	3,000,000
Total Costo	130,191,412	6,840,358	5,758,907	131,272,862
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Equipos y mobiliario	(36,240,815)	1,833,958	4,608,636	(39,015,494)
Equipo de cómputo	(47,397,393)	2,150,798	5,684,377	(50,930,972)
Vehículos	(834,611)	-	225,082	(1,059,693)
Total depreciación	(84,472,819)	3,984,756	10,518,096	(91,006,159)
Totales Netos	45,718,593		(6,533,340)	40,266,704

3.12-Gastos pagados por anticipado

Corresponde a las pólizas o contratos de seguros que suscribe la compañía con otras aseguradoras, para hacer frente a diversos riesgos administrativos y operativos, son de vida útil finita cuya duración será el tiempo del contrato y su amortización se distribuye sistemáticamente en el periodo total del contrato. También se incluye el gasto de papelería, publicidad, entre otros.

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos pagados por anticipado	20,493,988	14,224,824
Incremento del periodo	12,926,864	3,473,733
Amortización del periodo	(10,987,620)	(2,709,337)
Totales	22,433,232	14,989,220

3.13-Bienes diversos

Son las obras de arte y los depósitos por derechos telefónicos, son de vida indefinida y por su naturaleza no se registra amortización de los mismos.

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obras de arte	915,000	915,000
Depósitos en garantía	556,326	556,326
Totales	1,471,326	1,471,326

3.14-Activos intangibles

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos intangibles	-	96,266

A la fecha de balance la partida correspondiente a software se presenta de la siguiente manera:

<u>Costo:</u>	<u>Saldo Diciembre 2015</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo Septiembre 2016</u>
Software	518,669	-	-	518,669
Amortización acumulada	(458,700)	-	59,969	(518,669)
Total Neto	59,969	-	59,969	-

3.15-Cuentas y comisiones por pagar diversas

Son obligaciones de corto plazo, generadas a partir de la operaciones ordinarias de la empresa.

Descripción	2016	2015
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	6,540,275	5,862,588
Compañías relacionadas	50,686,411	49,024,632
Impuestos retenidos por pagar	4,767,199	3,404,387
Aportaciones laborales retenidas	20,668,505	11,565,571
Aguinaldo	27,306,927	25,579,706
Vacaciones	17,127,030	17,879,051
4% Cuerpo de Bomberos	21,541,100	21,657,805
Totales	148,637,448	134,973,739

3.16-Provisiones

Sumas que la empresa registra para hacer frente al pago futuro de obligaciones presentes.

Descripción	2016	2015
Provisión de Dietas	6,290,475	3,642,764
Totales	6,290,475	3,642,764

3.17-Impuesto sobre la renta por pagar

Resulta de la aplicación del 30% (tarifa del impuesto), aplicable a la compañía a la utilidad neta gravable, a la fecha de balance se registra un activo por impuesto de renta diferido generado por el efecto de la valoración de las inversiones disponibles para la venta (Ver nota 3.3 y nota 3.8).

Descripción	2016	2015
Utilidad antes de impuestos	(1,209,179,567)	1,012,086,862
Menos:		
Ingresos financieros por inversiones, gravados en la fuente	380,865,436	400,435,062
Más:		
Gastos financieros no deducibles	2,904,448	4,172,024
Utilidad neta gravable	(1,587,140,555)	615,823,823
Impuesto de renta (tasa impositiva 30%)	-	184,747,147
Total impuesto por pagar	-	184,747,147

3.18-Provisiones técnicas

Con base en cálculos actuariales, se registra el valor estimado por pagar derivados de las obligaciones contraídas de los contratos de seguros y reaseguro suscritos y los gastos relacionados para cumplir con estas obligaciones. Al partir del 31 de mayo de 2012 y en atención al oficio SGS-DES-O-893-2012 del 14 de mayo de 2012, se registró la *Provisión de Primas no Devengadas* de acuerdo con la metodología del Anexo PT-1 del Reglamento de Solvencia. Los ajustes contables afectaron las cuentas de Ingresos por primas, Gasto por ajuste a las provisiones técnicas, Primas por cobrar y Provisiones técnicas respectivamente por la suma de €777 millones en el cierre precitado. La provisión de primas no devengadas está constituida por la fracción de las primas directas en el ejercicio que deba imputarse al periodo comprendido entre la fecha del cierre y el término del periodo de cobertura de cada póliza.

Descripción	2016	2015
Provisión matemática seguros de vida	2,623,489,515	3,223,708,145
Provisión matemática seguros ahorro familiar	13,586,388	13,971,777
Provisión matemática de beneficios adicionales	293,671,986	54,135,734
Primas no devengadas	2,644,687,907	2,787,656,580
Siniestros Reportados	499,954,807	243,024,441
Siniestros Ocurredos no Reportados	566,091,894	54,543,795
Excedentes seguros colectivos	21,335,821	30,742,596
Totales	6,662,818,317	6,407,783,069

Como resultado de lo indicado en el punto 1) del oficio SGS-0535-2011, se procedió con la cancelación de los seguros voluntarios que al 13-Feb-2011 no contaban con el adenda firmado; producto de ello, la estimación actuarial de provisiones técnicas enfrentó una disminución en el periodo 2011 por €277,6 millones.

3.19-Cuentas Acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

Son las sumas pendientes de giro por los contratos de Reaseguro:

Descripción	2016	2015
RGA	28,535,362	20,952,539
Totales	28,535,362	20,952,539

3.20-Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

Resume todos los compromisos de corto plazo que tiene la compañía con asegurados, según el detalle que de seguido se presenta. Al 30 de mayo de 2011, en atención al requerimiento 1 del oficio SGS-0535-2011 del 17 de marzo de 2011 remitido por la Superintendencia General de Seguros, se procedió con la cancelación de las pólizas de seguros voluntarios que con posterioridad al 13 de Marzo de 2011 no contaban con el adenda al contrato debidamente firmado o que su firma se realizó en una fecha posterior a la indicada. Seguros del Magisterio, S. A. creo una subcuenta analítica propia para el registro del monto total que debe ser reintegrado a los asegurados por este concepto y que se incluye en esta nota hasta su liquidación.

Descripción	2016	2015
Ahorro clientes PPF	10,226,274	9,298,366
Sobrantes de primas	449,245,228	438,713,507
Valores de cesión por girar	4,687,881	10,355,139
Cobranzas por aplicar	51,509,916	42,190,681
Anticipos en venta de pólizas por emitir	2,061,365	3,191,609
Por Cancelación Pólizas Oficio SGS-0535-2011	32,219,346	33,463,613
Depósitos bancarios no identificados	7,414,008	7,287,321
Comisiones por colocacion de polizas	40,653,357	15,728,222
Totales	598,017,374	560,228,458

3.21-Primas de seguros pagadas por anticipado, vida

En esta subcuenta se registran las primas de seguros pagadas por anticipado de seguros de vida, que no corresponde reconocer como resultados del periodo.

Descripción	2016	2015
Adelanto primas por BITP	1,294,645	1,433,170
Totales	1,294,645	1,433,170

3.22- Patrimonio

Representa la porción de la empresa que es propiedad de los accionistas, para la reserva legal se provisiona el 5% de las utilidades del periodo según el artículo 143 del Código de Comercio; a la fecha de balance, se conforma de la siguiente manera:

Descripción	2016	2015
Capital pagado	1,979,859,000	1,979,859,000
Capital donado	34,716,231	34,716,231
Aportes para el mantenimiento del capital mínimo obligatorio	1,215,750,920	1,215,750,920
Aportes por capitalizar	474,142,859	-
Ajustes al patrimonio por valuación de instrumentos financieros	89,582,756	(18,906,778)
Ajustes por impuesto diferido	41,269,486	39,977,884
Utilidad acumulada	1,936,384,553	1,010,702,850
Perdida del periodo	(1,209,179,567)	827,339,715
Reserva legal 5% de las utilidades	160,440,825	100,396,849
Totales	4,722,967,062	5,189,836,670

3.23-Ingresos por primas netas de seguros

Concierne al reconocimiento de ingreso de acuerdo con la prima total convenida en la suscripción de cada contrato de seguros. Al partir del 31 de mayo de 2012 y en atención al oficio SGS-DES-O-893-2012 del 14 de mayo de 2012, se registró la *Provisión de Primas no devengadas* de acuerdo con la metodología del Anexo PT-1 del Reglamento de Solvencia. Los ajustes contables afectaron las cuentas de Ingresos por primas, Gasto por ajuste a las provisiones técnicas, Primas por cobrar y Provisiones técnicas respectivamente por la suma de ¢777 millones en el cierre precitado.

Descripción	2016	2015
Seguros individuales	816,716,619	762,672,156
Seguros colectivos	7,075,075,722	3,847,547,735
Seguro de accidentes	480,253,051	510,642,267
Seguros funerarios	43,755,126	69,157,974
Primas Anuladas del Periodo	(3,021,978,747)	-
Primas Anuladas de Periodos Anteriores	(438,208,667)	-
Totales	4,955,613,104	5,190,020,132

3.24-Ingreso por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido y retrocedido

Resume los ingresos percibidos de entidades reaseguradoras por la parte proporcional que les corresponde de los siniestros pagados y gastos incurridos por Seguros del Magisterio, S. A.

Descripción	2016	2015
Siniestros y gastos recuperados, vida	33,151,021	17,470,421
Totales	33,151,021	17,470,421

3.25-Gastos por prestaciones

Es la materialización del contrato de seguros, resume los pagos por reclamos de indemnizaciones presentadas por los clientes, debido a la ocurrencia del siniestro asegurado.

Descripción	2016	2015
Seguros individuales	66,572,400	118,744,452
Seguros colectivos	3,066,861,364	382,622,087
Seguros accidentes	234,699,750	207,395,712
Seguros de gastos funerarios	42,750,000	35,450,470
Totales	3,410,883,513	744,212,721

3.26-Gastos de Administración Técnicos

Son los gastos que la Aseguradora consideró, luego de un análisis de la distribución que son generados como resultado de la colocación y administración de los contratos de seguros.

Descripción	2016	2015
Gastos de personal técnico	355,812,228	355,511,678
Gastos por servicios externos técnico	368,579,438	367,423,865
Gastos de movilidad y comunicaciones técnico	6,879,238	5,099,410
Gastos por infraestructura técnico	69,136,013	64,588,580
Gastos generales técnico	61,715,030	70,693,097
Totales	862,121,947	863,316,629

3.27-Primas Cedidas por Reaseguros y Fianzas

Corresponde a la porción de las primas cedidas según los contratos de reaseguro vigentes, en procura de trasladar al reasegurador una parte de los riesgos aceptados y que la Aseguradora considera que, de ocurrir, afectaría sus resultados financieros.

Descripción	2016	2015
R.G.A.	77,104,293	66,945,541
Totales	77,104,293	66,945,541

3.28-Ingresos financieros

Esta cuenta muestra los ingresos producidos a partir de los recursos que se tienen en inversiones, tanto en cartera de créditos como en cartera de inversiones, además de otros ingresos financieros de menor cuantía.

Descripción	2016	2015
Por inversiones en instrumentos financieros	380,865,436	400,435,062
Por cartera de crédito vigente	25,946,450	13,757,293
Por diferencial cambiario - dólares y UDES	7,342,462	3,878,040
Otros ingresos financieros	104,950,312	35,861,925
Productos cuentas electrónicas	1,954,774	1,828,300
Totales	521,059,433	455,760,621

3.29-Gastos Financieros

Contempla las pérdidas por diferenciales cambiarios originados por los activos financieros en moneda extranjera, otros gastos como comisiones bancarias y bursátiles, así como los intereses generados por el seguro de ahorro familiar.

Descripción	2016	2015
Gastos financieros por obligaciones con el público	798,555	625,114
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	2,105,893	2,051,900
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	19,346,053	3,835,916
Otros gastos financieros	-	1,495,010
Totales	22,250,501	8,007,940

3.30-Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones

En esta cuenta se registra el ingreso que genera disminuir una provisión, el saldo de la cuenta está compuesto por las disminuciones que ha presentado la estimación para primas de dudoso cobro principalmente por las recuperaciones y cancelaciones.

Descripción	2016	2015
Disminución de provisiones	51,255,314	359,658
Totales	51,255,314	359,658

3.31-Ingresos operativos diversos

Son ingresos que se originan por transacciones no habituales de la operación del negocio como ganancias por la venta de activos o la recuperación de activos así como la disminución de estimaciones y provisiones devengadas durante el periodo.

Descripción	2016	2015
Otros ingresos operativos	27,964,283	15,689,595
Totales	27,964,283	15,689,595

3.32-Gasto por Estimación de Deterioro de Activos

En estas cuentas se registran los gastos originados por las estimaciones por incobrables de las primas por cobrar, tanto de las de Intermediario como por tomador Directo

Descripción	2016	2015
Estimación Primas Dudoso Cobro	114,174,106	-
Totales	114,174,106	-

3.33-Comisiones por servicios

En esta cuenta se registran los gastos incurridos en el periodo por concepto de comisiones financieras que no pueden imputarse directamente al costo de una obligación financiera, se incluyen los servicios del custodio y las comisiones pagadas por los servicios de cobranza.

Descripción	2016	2015
Servicios de custodia	3,783,009	2,549,378
Gastos por bienes realizables	91,462	42,098
Comisión cobranza SSVMN	20,196,047	20,172,669
Comisión cobranza otros recaudadores	7,994,420	11,289,472
Totales	32,064,938	34,053,618

3.34-Otros gastos operativos

En esta cuenta se registran los gastos operativos diversos que no corresponde registrar en ninguna de las cuentas anteriores de este grupo, como son las donaciones, las multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas y otros gastos operativos varios, esta compuesta es su mayoría por el pago del 4% de Bomberos.

Descripción	2016	2015
Patentes	36,541,526	9,884,285
Otros Impuestos pagados en el país	1,324,936	210,700
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	1,263,491	-
Aporte 4% Fondo Cuerpo de Bomberos, Vida	191,850,217	105,091,709
Otros gastos operativos varios	492,447	776,128
Totales	231,472,617	115,962,822

3.35-Gastos de Administracion no Técnicos

Estas cuentas corresponden a los gastos generados por el ejercicio propio de la Aseguradora que no se pueden asociar directamente a la generación, colocación o administración de las pólizas de seguros.

Descripción	2016	2015
Gastos de personal	179,954,066	175,476,468
Gastos por servicios externos	96,854,389	92,492,134
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,888,719	2,885,135
Gastos por infraestructura	16,848,004	13,023,785
Gastos generales	9,195,442	25,088,118
Totales	306,740,620	308,965,641

3.36-Ingreso por ajustes a las provisiones técnicas

Representa los ingresos generados por ajustes que implican una disminución de las provisiones técnicas registradas por Seguros del Magisterio, S. A. de acuerdo con la normativa vigente.

Descripción	2016	2015
Reserva matemática general - Vida	832,091,810	511,445,626
Reserva póliza ahorro familiar	4,065,543	69,052,750
Reserva beneficios adicionales	27,735,721	27,807,564
Provisión para primas no devengadas, vida	3,550,816,071	2,104,479,181
Provisión para primas no devengadas, accidentes y salud	541,603,068	522,813,546
Provisión para siniestros ocurridos no reportados	143,700,555	22,445,873
Provisiones para prestaciones	4,057,435,951	835,065,285
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	76,811,457	66,945,541
Otras Provisiones Técnicas	1,754,501	-
Totales	9,236,014,676	4,160,055,366

3.37-Gastos por ajustes a las provisiones técnicas

Con base actuarial, corresponde al monto estimado de los gastos relacionados con las posibles indemnizaciones futuras derivadas de la suscripción de seguros personales. Al cierre de mayo del 2012, en atención al oficio SGS-DES-O-893-2012 con fecha 14 de mayo del 2012, se registró la Provisión de primas no devengadas de acuerdo con la metodología del Anexo PT-1 del Reglamento de Solvencia, los ajustes contables afectaron las cuentas de Ingresos por primas, Gasto por ajuste a las provisiones técnicas, Primas por cobrar y Provisiones técnicas respectivamente por la suma de €777 millones.

Descripción	2016	2015
Reserva matemática general	370,502,196	624,619,607
Reserva póliza ahorro familiar	3,629,333	4,241,600
Participacion del Reaseguro en las Provisiones Tecnicas	58,819,232	42,479,789
Reserva Beneficios Adicionales	257,483,654	-
Provisión primas no devengadas, Vida	5,056,802,900	4,272,256,624
Provisión primas no devengadas, Accidentes y Salud	531,154,568	626,358,943
Provisiones para prestaciones	4,462,614,299	986,917,226
Otras Provisiones Técnicas	1,754,501	-
Totales	10,742,760,683	6,556,873,789

3.38-Posición neta en moneda extranjera

Producto de las transacciones en moneda extranjera (US\$), la relación neta entre activos y pasivos es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Disponibilidades	14,999	111,522
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,866,794	320,800
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	70,298	77,658
Total Activos	1,952,091	509,980
PASIVOS		
Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operaciones de Reaseguro	52,231	-
Total Pasivo	52,231	-
Posición neta en moneda extranjera	1,899,860	509,980
	-	-

3.39-Vencimiento de activos y pasivos

Para el mes de Septiembre el vencimiento de activos y pasivos en miles de colones es el siguiente:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
De 01 a 30 días	486,742	148,912	500,144	146,275
De 31 a 60 días	121,686	-	125,036	-
De 61 a 90 días	121,686	-	125,036	-
De 91 a 180 días	243,371	-	250,072	-
De 181 a 365 días	3,893,940	7,296,682	4,001,151	7,167,486
Más de 365 días	7,301,137	-	7,502,159	-
Totales	12,168,561	7,445,594	12,503,598	7,313,761

3.40-Otras cuentas de orden deudoras

Comprende las cuentas de control para la contabilización de operaciones por cuenta propia y por cuenta de terceros y su composición es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor facial de principales	7,468,431,097	6,541,416,323
Participaciones SAFI FC	100	100
Custodia de cupones	3,942,190,469	4,581,410,381
Contratos vigentes	1,322,261,817,877	1,088,030,116,219
Totales	1,333,672,439,543	1,099,152,943,023
	-	-

3.41-Litigios

A la fecha de estos Estados Financieros existen los siguientes litigios en contra de Seguros del Magisterio S.A.:

Procesos judiciales:

- a) Existen dos procesos judiciales contra la Aseguradora por un monto total estimado de ₡469.560.000 los cuales se encuentran en trámite.

Procedimientos administrativos:

- a) Existe proceso administrativo ante la Unidad Técnica de Apoyo a la Comisión Nacional del Consumidor. Se llevó a cabo la audiencia oral y privada y se está a la espera del citado de la resolución de fondo. No es posible determinar su resultado debido a la naturaleza propia de los asuntos que se discuten.

3.42-Nota final

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3 del Reglamento relativo a la información financiera, las notas relativas a "Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones" y "Depósitos de clientes a la vista y a plazo", no se incluyen como parte integral de los estados financieros de Seguros del Magisterio, S. A. Lo anterior, por cuanto la actividad aseguradora que realiza la empresa, así como el marco normativo que le aplica, no permiten la realización de operaciones que deriven en registros contables relacionados con la información a revelar mediante tales notas y aclaraciones.