



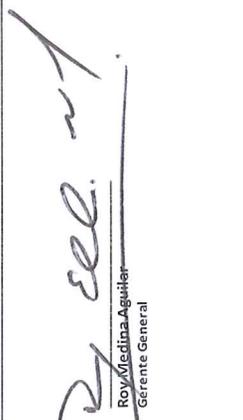
Estados Financieros Intermedios No Auditados
(Antes Aseguradora Mundial, S.A.)

Al 30 de Septiembre del 2015

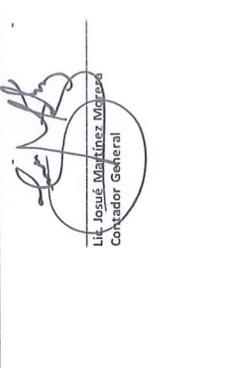
	2015	2014	Nota	2015	2014
Activo	13.954.649.969	16.304.716.001		7.676.370.105	10.282.952.179
Disponibilidades	5.042.080.435	3.214.956.896		1.282.741.182	1.075.850.623
Efectivo	65.692.958	152.480	3.6.2	627.829.680	712.505.537
Depósitos a la Vista en el B.C.C.R.	32.921	32.921		654.911.503	363.345.086
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del País	4.976.354.556	3.214.771.495			
Inversiones en Instrumentos Financieros	3.998.902.698	5.130.245.941	4.6.3	5.117.124.754	5.896.331.321
Inversiones Disponibles para la Venta	3.948.970.829	5.007.391.342	7.a	3.701.590.067	4.028.731.830
Cuentas y Productos por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	49.931.870	122.854.599		42.239.217	-
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	2.039.132.101	2.494.069.509	6.4	1.336.943.654	649.767.325
Primas por Cobrar	1.605.609.557	2.458.076.419		36.351.815	-
Primas Vencidas	478.480.889	-		-	-
Cuentas por Cobrar por Operaciones Con Partes Relacionadas	91.360.348	23.170.990		-	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	12.822.100		-	-
(Estimación por Deterioro de Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar)	(136.318.693)	-		-	-
Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas	-	1.952.661.733	6.5	442.592.228	288.806.405
Cuenta Corriente por Seguros y Fianzas	-	1.952.661.733		249.935.176	-
Participación del Reaseguro en Las Provisiones Técnicas	2.431.878.940	3.342.137.690	6.6	34.975.038	-
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas	1.938.833.988	2.556.975.775		-	-
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros	493.044.951	139.977.270		-	-
Participación del reaseguro en otras provisiones técnicas,	-	645.184.645		-	-
Bienes Muebles E Inmuebles	160.789.149	132.550.982		6.278.279.864	6.021.763.822
Equipos y Mobiliario	186.631.371	160.110.208		10.463.269.669	9.769.686.202
Equipos de Computación	25.345.113	23.473.583		10.463.269.669	9.769.686.202
Vehículos	41.871.796	31.906.752		-	-
(Depreciación Acumulada Bienes Muebles E Inmuebles)	(93.059.131)	(82.939.560)		-	-
Otros Activos	281.866.645	38.093.250		149.504.551	125.922.311
Gastos Pagados por Anticipado	23.330.800	12.855.359		149.504.551	125.922.311
Cargos Diferidos	184.152.407	8.828.592		-	-
Activos Intangibles	54.022.280	968.652		-	-
Otros Activos Restringidos	20.361.159	15.440.647		-	-
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	4.016.614.564	4.016.614.564		4.016.614.564	3.834.071.207
(Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores)	-	-		-	-
Resultado del Periodo	18.870.691	216.342.862		18.870.691	216.342.862
Utilidad Neta del Periodo	-	-		-	-

TOTAL ACTIVOS	13.954.649.969	16.304.716.001		13.954.649.969	16.304.716.001
----------------------	-----------------------	-----------------------	--	-----------------------	-----------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13.954.649.969	16.304.716.001		13.954.649.969	16.304.716.001
----------------------------------	-----------------------	-----------------------	--	-----------------------	-----------------------


Roy Medina Aguirre
 Gerente General


Lic. Apayancy Calderón Mora
 Auditor Interno


Lic. Josué Martínez Morúa
 Contador General

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A.

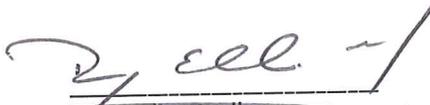
Estado de Resultados

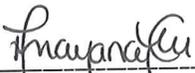
Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 30 de Septiembre, 2015

(Cifra en colones exactos)

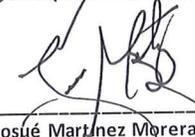
	Nota	Septiembre 2015	Septiembre 2014
Ingresos por Operaciones de Seguros		12.636.562.219	12.178.319.391
Ingresos por Primas		9.490.200.848	9.753.352.097
Primas Emitidas	6,12	10.685.713.908	9.753.352.097
Primas anuladas del periodo		(748.545.640)	
Primas anuladas de periodos anteriores		(218.127.230)	
Primas extornadas del periodo		(162.865.623)	
Primas extornadas de periodos anteriores		(65.974.566)	
Ingresos por Comisiones y Participaciones	6,13	1.093.429.191	1.236.182.281
Ingresos por Comisiones y Participaciones		1.093.429.191	1.236.182.281
Ingresos por Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseguro Cedido y Retrocedido	6,14	2.052.932.180	1.188.785.013
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		2.052.932.180	1.188.785.013
Gastos por Operaciones de Seguros		11.611.973.850	10.964.448.468
Gastos por Prestaciones	6,15	3.199.261.507	2.518.310.588
Siniestros pagados, seguro directo		3.199.261.507	2.658.872.691
Participación en beneficios y extornos		-	(140.562.103)
Gastos por Comisiones y Participaciones		330.281.665	1.018.321.217
Gastos por Comisiones y Participaciones		330.281.665	1.018.321.217
Gastos de Administración Técnicos	6,19	1.260.466.928	-
Gastos de Personal Técnico		528.048.756	-
Gastos por Servicios Externos Técnico		319.372.063	-
Gastos de Movilidad y Comunicaciones Técnico		139.828.744	-
Gastos de Infraestructura Técnico		156.063.011	-
Gastos Generales Técnico		117.154.353	-
Gastos de Primas Cedidas por Reaseguros y Fianzas	6,17	6.821.963.750	7.427.816.663
Primas cedidas, reaseguro cedido		6.821.963.750	7.427.816.663
Variación de las Provisiones Técnicas		(109.870.908)	(499.073.129)
Ingresos por Ajustes a las Provisiones Técnicas	6,20	26.032.570.295	4.766.075.831
Ajustes a las Provisiones Técnicas		26.032.570.295	4.766.075.831
Gastos por Ajustes a las Provisiones Técnicas	6,21	26.142.441.203	5.265.148.960
Ajustes a las Provisiones Técnicas		26.142.441.203	5.265.148.960
Utilidad (Pérdida) Bruta por Operación de Seguros		914.717.461	714.797.795
Ingresos Financieros	6,18	347.980.634	1.025.110.861
Ingresos Financieros por Disponibilidades		7.701.392	6.554.662
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros		195.805.738	222.952.645
Productos por Cartera de Crédito Vigente		-	9.907.783
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (Ud)		62.220.673	695.094.483
Otros Ingresos Financieros		82.252.831	90.601.288

Gastos Financieros		103.405.368	542.884.389
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (Ud)		85.039.996	487.047.706
Otros Gastos Financieros		18.365.372	55.836.684
Resultado Financiero		244.575.266	482.226.472
Utilidad (Pérdida) por Operación de Seguros		1.159.292.727	1.197.024.267
Ingresos por Recuperación de Activos y Disminución de Estimaciones y Provisiones		33.592.884	-
Disminución de estimación de cartera de créditos y primas vencidas		33.592.884	-
Ingresos Operativos Diversos		101.148.663	66.789.186
Otros Ingresos Operativos		101.148.663	66.789.186
Gasto por Estimación de Deterioro de Activos		49.128.367	-
Gasto por Estimación de Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas y Comisiones por Cobrar		49.128.367	-
Gastos Operativos Diversos	6,22	1.260.209.097	455.537.926
Comisiones por Servicios		6.394.625	6.084.624
Gastos por Bienes Realizables		38.384	9.999.014
Gastos por Provisiones		5.427.954	-
Otros Gastos Operativos		1.248.348.135	439.454.288
Gastos de Administracion No Tecnicos	6,19	3.567.501	1.024.618.388
Gastos de Personal No tecnico		-	445.393.339
Gastos por Servicios Externos No tecnico		-	199.721.529
Gastos de Movilidad y Comunicaciones No tecnico		699.775	129.950.184
Gastos de Infraestructura No tecnico		2.866.135	143.806.284
Gastos Generales No tecnico		1.591	105.747.051
Resultado de las Otras Operaciones		(1.178.163.418)	(1.413.367.128)
Utilidad (Pérdida) Neta Antes de Impuesto y Participaciones		(18.870.691)	(216.342.862)
Impuesto Sobre la Utilidad		-	-
Impuesto Sobre la Renta		-	-
Utilidad (Pérdida) Despues de Impuesto y Antes de Participaciones		(18.870.691)	(216.342.862)
Participaciones Sobre la Utilidad		-	-
Participaciones Legales Sobre la Utilidad		-	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Periodo		(18.870.691)	(216.342.862)

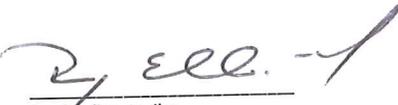

 Roy Medina Aguilar
 Gerente General


 Lic. Anayancy Calderón Mora
 Auditor Interno

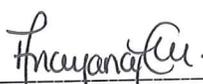

 Lic. José Aguirre Ibarrola
 Gerente Financiero Administrativo


 Lic. Josué Martínez Morera
 Contador General

Descripcion	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2014		10.198.100.202	0	-186.054.498		-4.016.614.564	5.995.431.139
Originados en el Periodo 2014							
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				36.549.948			36.549.948
Otros							
Transferencias a resultados Periodo 2014							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta							
Otros							
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados periodo 2013						-18.870.691	-18.870.691
Resultados del Periodo 2014							
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Dividendos por periodo 2014							
Estimaciones por riesgos generales de la actividad							
Compra y venta de acciones en tesorería							
Emisión de acciones							
Capital pagado adicional							
Incremento en el Capital Social		265.169.468					265.169.468
Superávit por revaluación de inmuebles							
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas							
Superávit por revaluación de inmuebles neto							
Saldo al 30 de Junio 2015		10.463.269.669	0	-149.504.551		-4.035.530.601	6.278.279.864


 Roy Medina Aguilar
 Gerente General


 Lic. José Andirre Ibarrola
 Gerente Financiero Administrativo


 Lic. Anayancy Calderón Mora
 Auditor Interno


 Lic. Josué Martínez Morera
 Contador General

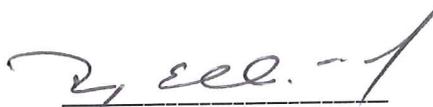
MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

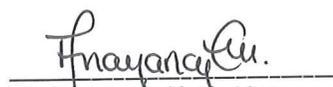
Para el periodo de doce meses terminados el 30 de Setiembre de 2015

(Cifra en colones)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		(18.870.691)	(216.342.862)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(22.819.323)	208.046.777
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		(15.535.483)	0
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		36.549.948	(125.922.311)
Gastos y/o Pérdidas por otras estimaciones		(57.726.356)	(602.941.185)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pagos		(50.361.157)	(43.345.535)
Depreciaciones y amortizaciones		(10.119.571)	(21.588.751)
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		2.407.599.141	608.223.870
Productos por cobrar		72.922.729	(75.501.739)
Otros activos		841.809.170	385.922.927
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(572.316.009)	(1.128.125.126)
Otros pasivos		(2.069.241.103)	1.628.205.047
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		541.891.297	616.631.113
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)			444.261.427
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		1.058.420.513	
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(38.357.739)	(36.265.678)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		1.020.062.775	407.995.749
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Aportes de capital recibidos en efectivo		265.169.468	675.866.783
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		265.169.468	675.866.783
Aumento neto en efectivo y equivalentes		1.827.123.539	1.700.493.645
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.214.956.896	1.514.463.251
Efectivo y equivalentes al final del año		5.042.080.435	3.214.956.896


 Roy Medina Aguilar
 Gerente General


 Lic. José Aguirre Ibarrola
 Gerente Financiero Administrativo


 Lic. Anayancy Calderon Mora
 Auditor Interno


 Lic. Josué Martínez Morera
 Contador General

INFORMACIÓN GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. es una sociedad anónima, establecida bajo la legislación mercantil costarricense, cuya actividad principal es la suscripción de seguros, la cual es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), de conformidad con Ley Reguladora del Mercado de Seguros N° 8653.

Fue constituida como sociedad anónima el 10 de diciembre de 2008 y su plazo social se extiende por 99 años a partir de esta fecha. Su domicilio legal y fiscal se encuentra en: San Pedro de Montes de Oca, contiguo a Muñoz y Nanne, Oficentro Condal, Pisos 1 y 3, en la ciudad de San José, Costa Rica.

Los inicios de MAPFRE se dieron en España en el año 1933 como Mutua de Accidentes de Trabajo. Posteriormente una Mutua diversifica su actividad hacia otros ramos de los seguros convirtiéndose en el transcurso del tiempo en la empresa líder en seguros a nivel mundial, con sede central en Majadahonda, Madrid. Hoy se encuentra en 4 continentes abarcando actividades financieras, aseguradoras, reaseguradoras y de servicios.

En 2006 MAPFRE inició un proceso de desmutualización que llevó a la organización a transformarse en una sociedad anónima y la empresa con mayor cantidad de accionistas de España. Todos los negocios de la compañía fueron integrados en MAPFRE S.A., siendo controlada la mayoría de las acciones de la compañía por la Fundación MAPFRE.

A principios del 2010, MAPFRE se extiende a todos los países del Área Centroamericana mediante una alianza estratégica entre MAPFRE y Grupo Mundial, conformando una sociedad holding en la cual MAPFRE posee una participación del 65 por ciento y Grupo Mundial el 35 por ciento restante.

Mediante esta operación, MAPFRE se asocia con ASEGURADORA MUNDIAL, la primera aseguradora de Panamá, con una clara posición de liderazgo y operaciones en los diferentes países de Centroamérica, entre ellos Costa Rica. Nace de esta manera su presencia en el Costa Rica.

El 30 de Marzo del 2012, MAPFRE adquiere el 35 por ciento restante de Grupo Mundial, con lo cual, a partir de esa fecha, controla el 100 por ciento de la sociedad holding MAPFRE | Mundial.

Al 30 de Septiembre de 2015, MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. cuenta con 53 funcionarios.

Sitio Web: www.mapfre.cr.com.

1. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS.

Base de preparación:

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), según lo establecido por Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) en la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los Emisores No Financieros. Dicha normativa tiene por objeto regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF's) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el tratamiento alternativo a aplicar en algunas transacciones contables.

En los demás aspectos que no contempla la normativa citada se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF's).

Principales políticas contables utilizadas:

Las políticas contables más importantes, se presentan a continuación:

a. 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.

b. Disponibilidades.

Para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

c. Inversiones en valores.

Por disposiciones del CONASSIF, las inversiones en valores se clasifican en disponibles para la venta.

Las inversiones disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA) y el efecto de esa valoración se incluirá en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan los valores respectivos.

d. Instrumentos Financieros.

Los instrumentos financieros están clasificados como Valores Disponibles para la Venta.

La Norma Internacional de Información Financiera número 39 define los valores disponibles para la venta como activos financieros distintos de los préstamos y partidas por cobrar originados en la propia empresa.

Estos títulos se registran a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

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

De acuerdo con NIC N° 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:
 - a- Incluida en la ganancia o pérdida neta del periodo en que ha surgido.
 - b- 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. La Aseguradora aplicará este último criterio para registrar la ganancia o pérdida de activos financieros cuando se dieren.

Valoración de activos financieros.

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios establecido por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica, S.A.

Primas o descuentos.

Las primas y descuentos serán amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera. El portafolio de inversiones está compuesto al 30 de Setiembre de 2015 por inversiones en Depósitos a Plazo en entidades financieras estatales privadas y bonos.

e. Inmuebles, mobiliario y equipo.

Los activos incluidos en la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta y a las tasas de depreciación establecidas por el Ministerio de Hacienda, por medio del Reglamento a La Ley del Impuesto Sobre la Renta.

Las tasas de depreciación anual correspondientes a activos fijos conforme a lo establecido en el reglamento de la ley de impuesto sobre la renta son:

- 10% para Mobiliario y Equipo.
- 20% para el Equipo de Cómputo.
- 10% para Vehículos.

f. Fondo de capitalización laboral (Ley de Protección al Trabajador).

El 1 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.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. MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) está aportando al fondo de capitalización el 3% del salario de cada trabajador.

g. Prestaciones legales.

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fallece, se retira o que fuese despedido sin justa causa. MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) mantiene la política de no acumular provisión para el pago de este pasivo contingente asociado.

h. 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. La entidad no tiene intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones.

i. Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera.

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses (¢), que es la moneda de curso legal de la República de Costa Rica.

Los tipos de cambio de referencia que establece el Banco Central de Costa Rica al 30 de Septiembre de 2015 son ¢528.62 y ¢541.04 por US\$1, para la compra y venta respectivamente.

Los activos y pasivos en moneda extranjera registrados son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de los montos que podría registrarse en las cuentas de construcciones en proceso e inversión en inmuebles se registran a la tasa de cambio vigente en el momento de la transacción. Las transacciones ocurridas en moneda extranjera realizadas durante el año son convertidas a la tasa de cambio de la fecha del balance. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados, por el período terminado al 30 de septiembre de 2015

j. 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.

k. Inicio de Operaciones.

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) fue constituida legalmente el 10 de diciembre de 2008. A partir del momento de constitución comenzó la etapa organización e instalación de la empresa en el mercado costarricense.

El día 19 de febrero de 2010, la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) mediante resolución de autorización SGS-R-119-2009, autorizó a MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) como empresa Aseguradora en la categoría de seguros generales, con el código de entidad número A03.

El día 7 de Diciembre de 2010, la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) mediante oficio SGS-R-369-2010, autorizó el cambio de nombre de la sociedad de Aseguradora Mundial, S.A. a MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A., igualmente en la categoría de seguros generales, con el código de entidad número A03.

El día 19 de Julio de 2011, la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) mediante oficio SGS-1112-2044, autorizó a MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) como empresa Aseguradora Mixta, con el código de entidad número A03.

I. Capital Social.

El Capital Social está constituido por la suma de dieciséis millones seiscientos setenta mil doscientos siete unidades de desarrollo, representadas por trece millones seiscientos setenta mil doscientos siete acciones comunes y nominativas con un valor nominal de una unidad de desarrollo cada una, íntegramente suscritas y pagadas por los socios tal y como consta en el registro de accionistas.

El depósito del capital social de la compañía se realizó durante el mes de noviembre de 2009, según consta la constancia emitida por el Banco Central de Costa Rica número DSF-DSP-440-2009-C, donde indica que MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) contaba con inversiones a esa fecha por la suma de ¢2.034.690.000,00, lo cual es concordante en esa fecha a las tres millones de unidades de desarrollo exigidas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros como requisito de capital mínimo de funcionamiento a esa fecha.

Los incrementos de capital adicionales se detallan a continuación:

- Setiembre 2011: mediante depósito en el Banco Central de Costa Rica, según consta en la constancia emitida por el Banco Central de Costa Rica número DSF-DSP-197-2011-C, donde indica que MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) contaba con inversiones a esa fecha por la suma de ¢2.958.628.000,00 (conformados por ¢1.371.815.785,78 más USD\$ 3.175.526,81 equivalentes a ¢1.576.812.214,22), lo cual es concordante en esa fecha a las siete millones de unidades de desarrollo exigidas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros como requisito de capital mínimo de funcionamiento a esa fecha.
- 2012: autorizado mediante oficio SGS-DES-R-718-2012 por la suma de ¢2.271.866.248,60 que equivalen a tres millones treinta y tres mil novecientos sesenta unidades de desarrollo.
- 2012: autorizado mediante oficio SGS-DES-R-903-2012 por la suma de ¢945.539.369,10 que equivalen a un millón doscientos veinte mil cuatrocientos cuarenta y seis unidades de desarrollo.
- 2013: autorizado mediante oficio SGS-DES-O-0284-2013 por la suma de ¢1.311.509.801,35 equivalente a un millón seiscientos trece mil cuatrocientos noventa unidades de desarrollo
- Febrero 2014: autorizado mediante oficio SGS-DES-O-0588-2014 por la suma de ¢247.402.782,70 equivalente a trescientos dos mil cuatrocientos cincuenta y cinco unidades de desarrollo.
- Junio 2014: autorizado mediante oficio SGS-DES-R-1462014 por la suma de ¢161.274.000,00 equivalente a ciento ochenta y nueve mil seiscientos veintiséis unidades de desarrollo.
- Septiembre 2014: se realiza una nueva capitalización por ¢267.190.000,00 equivalente a trescientos diez mil doscientos treinta unidades de desarrollo.
- Febrero 2015: se recibe un nuevo incremento de capital por ¢265,169,467.55, equivalente a trescientas siete mil ciento cinco unidades de desarrollo

Las entidades aseguradoras están en la obligación de cumplir en todo momento con el requisito de capital de mínimo de funcionamiento, conforme a lo establecido en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, dicho capital mínimo se estableció en siete millones de unidades de desarrollo para las empresas de seguros mixtas, según la ley mencionada.

m. Ajustes al patrimonio.

En esta cuenta se registran los ajustes al patrimonio que no deben ser reconocidos como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, originados de las ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones.

n. Cálculo requerimiento capital de solvencia.

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) 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”.

El requerimiento de capital de solvencia total será igual a la suma lineal de los siguientes requerimientos de capital individuales:

- Riesgo General de Activos.
- Riesgo Operativo
- Riesgo Seguros Personales.
- Riesgo Seguros Generales.
- Riesgo de Reaseguro Cedido.
- Riesgo Catastrófico.

El 100% del requerimiento de capital establecido en el inciso f) del “Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguro y Reaseguro” y al menos el 30% del resto de requerimientos, estará respaldado por valores que cumplan las características señaladas en el artículo del reglamento.

o. Pasivos contingentes.

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio, MAPFRE Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.), adoptó la política de acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

Hasta febrero de 2001 debía estimarse el pago de las prestaciones legales en un 8.33% del salario del trabajador. A partir del 01 de marzo de 2001 se calcula una provisión para el pago de dichas prestaciones del 5.33% del salario devengado, por reforma al Código de Trabajo hecha en la Ley de Protección al Trabajador.

El 01 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983) en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un 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.

p. Contingencias.

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que le apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujeto a una eventual revisión por parte del Ministerio de Hacienda y de la Caja

Costarricense del Seguro Social (CCSS), sobre las declaraciones juradas de ventas, renta, entre otras y planillas presentadas.

- **Impuesto de renta.**

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, S.A.) está sujeta al Impuesto sobre la Renta conforme a las tasas de renta previamente definidas por la Administración Tributaria. La empresa fue inscrita como contribuyente del impuesto sobre la renta a partir del periodo fiscal 2010 (Enero a Diciembre).

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 la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía 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.

- **Cargas Sociales.**

Las remuneraciones reportadas desde octubre 2009 a la fecha ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

q. Primas por cobrar

Las primas por cobrar derivadas de la expedición de nuevas pólizas de seguros o de la renovación de las ya existentes se registran inicialmente a su costo histórico y se valoran subsecuentemente a su costo amortizado

r. Reconocimiento de ingresos y gastos

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/o se recibe el servicio, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

s. Reconocimiento de ingresos

- **Primas de seguros:**

Los ingresos por primas de seguro se registran en el momento en que dichas primas son expedidas o se renueva el contrato por parte del cliente.

La provisión para primas no devengadas, representa la porción de las primas suscritas en el período que se relacionan con períodos de riesgo posteriores a la fecha del balance general.

Los ingresos por concepto de primas de seguro corresponden a aquellas primas de seguro efectivas o sea corresponde a primas emitidas menos primas canceladas.

- **Financieros:**

Los ingresos por concepto de intereses provenientes de inversiones se reconocen con base en los saldos existentes, y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

t. Reconocimiento de gastos por operaciones de seguros

- **Gastos por operaciones de seguros:**

Los gastos por operaciones de seguros por contratos de seguros incluyen el costo de los siniestros que surjan durante el año, incluyendo los costos de administración de siniestros internos y externos que están directamente relacionados al procesamiento y la liquidación de siniestros. Los siniestros por fallecimiento y redenciones anticipadas se registran en base a las notificaciones recibidas.

- **Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operaciones:**

La obligación con cuentas acreedoras y deudoras por operaciones se genera como consecuencia de la relación de cuenta corriente establecida para la operación de reaseguros.

- **Reclamos:**

Los reclamos son la realización del riesgo. Comprende los siniestros pagados durante el período, sus costos derivados y el cambio en la provisión para reclamos pendientes.

La provisión para reclamos pendientes comprende todos los reclamos incurridos pero no pagados a la fecha del balance general, así como todos aquellos costos relacionados con los mismos.

La provisión para reclamos pendientes a la fecha del balance puede ser superior o inferior al monto final del reclamo provisionado. El ajuste final a dichas diferencias son contabilizadas al momento de hacer efectivo el pago correspondiente.

u. Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

v. Clasificación de los productos

Los contratos de seguro son aquellos contratos en los que la Compañía (el asegurador) ha aceptado riesgos significativos de aseguramiento de otra parte (asegurado) comprometiéndose a compensar al asegurado si un evento específico futuro e incierto (el evento asegurado) afecta adversamente al asegurado. Como regla general, la Compañía determina si este contrato tiene un riesgo significativo, comparando los beneficios pagados con los beneficios por pagar si el evento asegurado no ocurre. Los contratos de seguro pueden también transferir los riesgos financieros.

Una vez que el contrato se ha clasificado como un contrato de seguro, permanece como contrato de seguro por el remanente de su vida útil, aún si el riesgo asegurado se reduce significativamente durante este período, a menos, que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

w. Reaseguros

Las provisiones técnicas deberán ser suficientes para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones asociadas a sus contratos de seguros y reaseguros.

La Compañía tiene la política de evaluar periódicamente los porcentajes de riesgo que está cediendo y reteniendo, la siniestralidad obtenida y demás condiciones generales de su cartera asegurada.

x. Provisiones técnicas

Las provisiones técnicas son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

Las reservas se calculan de acuerdo con lo establecido en el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros emitido por la Superintendencia General de Seguros, el cual detalla los parámetros específicos para cada provisión:

- La reserva técnica deberá estar constituida por la fracción de las primas directas en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha del cierre y el término del período de cobertura.
- La base para el cálculo estará constituida por las primas comerciales del ejercicio, deducido el recargo de seguridad.

La imputación temporal de la prima se realizará considerando la distribución temporal de la siniestralidad a lo largo del período de cobertura del contrato. Si la distribución de la siniestralidad es uniforme, la fracción de prima imputable se calculará a prorrata, de los días por transcurrir desde la fecha de cierre del ejercicio actual hasta el vencimiento del contrato.

Provisiones Técnicas, vida

Las provisiones para primas no devengadas por contratos de seguros de vida comprenden la provisión para primas no devengadas, así como siniestros pendientes, lo cual incluye una estimación de los siniestros incurridos que aún no se han reportado a la Compañía. Los ajustes a los pasivos a cada fecha del balance se registran en el estado de resultados en "Gastos por ajustes a las provisiones técnicas" e "Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas".

Provisiones técnicas contratos de seguro distintos al seguro de vida (incluyendo seguro general y médico)

Las provisiones técnicas por contratos de seguro distintos al seguro de vida incluyen la provisión para siniestros pendientes (reportados y no reportados), la provisión para primas no devengadas. La provisión para siniestros pendientes se basa en el costo final estimado de los reclamos incurridos pero no finalizados a la fecha del balance, reportados o no reportados. Podría haber retrasos en la notificación y liquidación de ciertos tipos de reclamos, por lo tanto, su costo final no puede conocerse con certeza a la fecha del balance. La Compañía calcula la provisión de siniestros pendientes de declaración considerando un estimado de los siniestros ocurridos antes del cierre del ejercicio y no declarados en esa fecha, el cálculo de esta provisión es una proyección de acuerdo a la experiencia del número de reclamos realizado, según lo establece SUGESE. Al pasivo no se le descuenta el valor del dinero con el tiempo. Los pasivos se dan de baja cuando la obligación de pagar el reclamo vence, se liquida o cancela.

La provisión para primas no devengadas representa la porción de primas recibidas o por cobrar que se relacionan a los riesgos que aún no han vencido a la fecha del balance. La provisión se reconoce cuando se celebran los contratos y las primas se cobran, y se registra como ingresos de primas sobre el plazo del contrato de conformidad con el patrón de servicio de seguros brindados bajo el contrato.

y. Divergencias con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiero (NIIFs)

El acuerdo SUGEF 31-04 *Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros* requiere con las entidades supervisadas divulguen las divergencias entre la Normativa del CONASSIF y las NIIFs.

A continuación se describen las principales diferencias entre las NIIFs en vigencias a la fecha de los estados financieros y la base contable descrita en la Nota 2 (Normativa emitida por la CONASSIF), son relevantes por la Compañía como entidad Aseguradora:

- **Norma Internacionales de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros**

La normativa ha establecido a la adopción en forma parcial de las NIIFs, lo cual se aparta de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si las adoptan las NIIFs. Asimismo, la presentación de los estados financieros de acuerdo con la Normativa difiere de la estructura establecida por la NIC 1, por lo tanto el formato para la elaboración y presentación del balance general y estado resultado ha sido definido por medio del *Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos Conglomerados Financieros*.

- **Norma Internacionales de Contabilidad 7 Estado Flujo de Efectivo**

La Normativa contempla únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto para la presentación del estado de flujos de efectivo.

- **Norma Internacionales de Contabilidad 21 Efecto de las Vacaciones en las Tasas de Cambio de Moneda Extranjera**

La Normativa requiere que los estados financieros se presente en los colones como moneda funcional. De conformidad con la NIC 21, la moneda funcional de MAPFRE podría ser diferente al colon.

- **Norma Internacionales de Contabilidad 37 Provisiones, Activos y Pasivos Contingente**

Algunas Superintendencias requieren que se mantengan el registro de ciertas provisiones que no cumplen con lo establecido por la NIC 37 para su reconocimiento.

- **Norma Internacionales de Contabilidad N° 39 Instrumentos Financieros. Reconocimiento y Medición**

La NIC 39 revisada introdujo cambios en la relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no son adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y cuentas por cobrar como disposiciones para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrían clasificarse como disponibles para la venta, manteniendo para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tiene efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

z. Cambio de catálogo contable

A partir del 1 de enero de 2015, empieza a regir un nuevo catálogo contable autorizado por CONASSIF para las entidades del sector financiero.

Dentro de los cambios relevantes que se introducen en este nuevo formato para las empresas del sector asegurador, con respecto al anterior tenemos:

- Inclusión de partidas a nivel de balance y resultados distribuidas en ramos generales y personales: en el catálogo vigente a esa fecha, esta separación a nivel contable se realizaba a nivel de ramo contable. En algunos casos, se adicionan distribuciones por moneda a cuentas que ya existían en el catálogo anterior.
- Ampliación en el detalle de la cuenta de "Primas por Cobrar"

aa. Estimación para primas vencidas

A partir del corte al 31 de marzo de 2015, se inicia el registro contable por estimación para primas vencidas en acatamiento a la normativa de la circular CNS 1130/14 emitida por el CONASSIF el pasado 22 de octubre de 2014:

"El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre"

Debido a que MAPFRE Seguros Costa Rica, S.A. no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios emitidos por CONASSIF:

- a) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- b) Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
- c) Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiando a la serie histórica la mayor homogeneidad posible.

En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas vencidas.

- d) Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO:

El detalle de Disponibilidades al 30 de Septiembre del 2015 es el siguiente:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Efectivo	65.692.958	152.480
Depósitos a la Vista en el B.C.C.R.	32.921	32.921
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del País	4.976.354.556	3.214.771.495
Total de Disponibilidades	5.042.080.435	3.214.956.896

4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de Septiembre del 2015 se presentan a continuación:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Inversiones en Colones	1.116.415.350	1.001.563.724
Inversiones en USD Dólares	2.832.555.479	4.005.827.618
Cuentas y Productos por Cobrar asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros Colones	5.660.752	22.729.878
Cuentas y Productos por Cobrar asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros Dólares	44.271.117	100.124.721
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	3.998.902.698	5.130.245.941

5. POSICIÓN MONETARIA EN MONEDAS EXTRANJERAS.

El siguiente detalle muestra la relación entre los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de Septiembre del 2015, según se detalla seguidamente:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Saldo Activos Moneda Extranjera	22.183.630	14.930.917
Saldo Pasivos Moneda Extranjera	-9.207.421	-1.038.902
Exposición Neta USD\$	12.976.209	13.892.015

6. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Conforme a lo establecido en el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros, la composición de los rubros cuyas partidas son superiores al 10% del patrimonio al 30 de Septiembre del 2015, se presenta de la siguiente manera:

6.1 Patrimonio.

Representa la porción de la empresa que es propiedad de los accionistas, se conforma de las siguientes cuentas y saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Capital pagado ordinario	10.463.269.669	9.769.636.202
Capital pagado adicional	0	428.464.000
Ajuste al valor de los activos	-149.504.551	-125.922.311
Resultado de Ejercicios Anteriores	-4.016.614.564	-3.834.071.207
Resultado del Período	-18.870.691	-216.342.862
Total Patrimonio	6.278.279.864	6.021.763.822

6.2 Disponibilidades:

Al 30 de Septiembre del 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Efectivo	65.692.958	152.480
Depósitos a la Vista en el B.C.C.R.	32.921	32.921
Ctas Ctes y Depósitos a la Vista en Bancos Comerciales c	997.855.190	187.961.091
Ctas Ctes y Otras Cuentas a la Vista en Entidades Financi	928.207.172	901.317.915
Depósitos Over Night en Entidades Financieras del País	3.050.292.194	2.125.492.490
	5.042.080.435	3.214.956.896

6.3 Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 30 de Septiembre del 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Inst. Financieros del B.C.C.R.	221.912.522	370.077.120
Inst. Financieros del Sector Público No Financiero del País	2.958.335.446	3.469.516.228
Inst. Financieros de Entidades Financieras del País	768.722.861	1.167.797.994
Títulos de Participación de Fondos Abiertos	0	0
Productos por Cobrar Asociados a Inversiones en Inst. Financieros	49.931.870	122.854.599
	3.998.902.698	5.130.245.941

6.4 Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
<i>Primas por Cobrar</i>		
<i>Seguro Directo - Tomadores MN</i>	8.903.809	2.458.076.419
Seguro Directo - Tomadores MN - Seguros Generales	8.903.809	2.258.650.314
Auto	2.140.238	1.476.335.481
Vehículos Marítimos	178.076	0
Mercancías Transportadas	46.930	3.195.482
Incendio	5.606.282	403.408.621
Otros Daños	480.806	336.535.971
Responsabilidad Civil	451.478	39.174.760
Seguro Directo - Tomadores MN - Seguros Personales	0	199.426.105
Vida		5.403.682
Salud		194.022.424
Seguro Directo - Tomadores ME - Seguros Generales	264.533.479	
Auto	63.586.792	
Vehículos Marítimos	5.290.670	
Mercancías Transportadas	1.394.282	
Incendio	166.563.462	
Otros Daños	14.284.808	
Responsabilidad Civil	13.413.465	
Seguro Directo - Intermediarios MN	309.341.871	
Seguro Directo - Intermediarios MN - Seguros Generales	239.474.114	
Auto	57.563.189	
Vehículos Marítimos	4.789.482	
Mercancías Transportadas	1.262.202	
Incendio	150.784.837	
Otros Daños	12.931.602	
Responsabilidad Civil	12.142.802	
Seguro Directo - Intermediarios MN - Seguros Personales	69.867.757	
Vida	39.006.066	
Salud	30.861.691	
Seguro Directo - Intermediarios ME	1.022.830.398	
Seguro Directo - Intermediarios ME - Seguros Generales	949.692.194	
Auto	228.280.671	
Vehículos Marítimos	18.993.844	
Mercancías Transportadas	5.005.564	
Incendio	597.973.537	
Otros Daños	51.283.378	
Responsabilidad Civil	48.155.201	
Seguro Directo - Intermediarios ME - Seguros Personales	73.138.204	
Vida	40.831.905	
Salud	32.306.299	
	<u>1.605.609.557</u>	<u>2.458.076.419</u>

Primas Vencidas

Seguro Directo - Tomadores MN	34.470.249	
Seguro Directo - Tomadores MN - Seguros Generales	33.999.459	
Auto	8.172.563	
Vehículos Marítimos	679.989	
Mercancías Transportadas	179.202	
Incendio	21.407.754	
Otros Daños	1.835.971	
Responsabilidad Civil	1.723.980	
Seguro Directo - Tomadores MN - Seguros Personales	470.791	
Vida	262.835	
Salud	207.956	
Seguro Directo - Tomadores ME	346.527.579	
Seguro Directo - Tomadores ME - Seguros Generales	183.529.979	
Auto	44.115.711	
Vehículos Marítimos	3.670.600	
Mercancías Transportadas	967.336	
Incendio	115.559.621	
Otros Daños	9.910.619	
Responsabilidad Civil	9.306.092	
Seguro Directo - Tomadores ME - Seguros Personales	162.997.601	
Vida	90.998.988	
Salud	71.998.612	
Seguro Directo - Intermediarios MN	12.378.186	
Seguro Directo - Intermediarios MN - Seguros Generales	2.426.693	
Auto	583.312	
Vehículos Marítimos	48.534	
Mercancías Transportadas	12.790	
Incendio	1.527.967	
Otros Daños	131.041	
Responsabilidad Civil	123.048	
Seguro Directo - Intermediarios MN - Seguros Personales	9.951.493	
Vida	5.555.761	
Salud	4.395.731	
Seguro Directo - Intermediarios ME	85.104.874	
Seguro Directo - Intermediarios ME - Seguros Generales	85.104.874	
Auto	20.456.942	
Vehículos Marítimos	1.702.097	
Mercancías Transportadas	448.564	
Incendio	53.586.270	
Otros Daños	4.595.663	
Responsabilidad Civil	4.315.337	
	<u>478.480.889</u>	<u>0</u>

Estimación por Deterioro de Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar

<i>Estimación de Primas Vencidas - MN</i>	-10.467.237	
Tomadores - Seguros Generales	-2.994.064	
Auto	-719.693	
Vehículos Marítimos	-59.881	
Mercancías Transportadas	-15.781	
Incendio	-1.885.212	
Otros Daños	-161.679	
Responsabilidad Civil	-151.817	
Tomadores - Seguros Personales	-202.099	
Vida	-112.829	
Salud	-89.270	
Intermediarios - Seguros Generales	-6.117.741	
Auto	-1.470.542	
Vehículos Marítimos	-122.355	
Mercancías Transportadas	-32.245	
Incendio	-3.852.035	
Otros Daños	-330.358	
Responsabilidad Civil	-310.207	
Intermediarios - Seguros Personales	-1.153.334	
Vida	-643.888	
Salud	-509.446	
<i>Estimación de Primas Vencidas - ME</i>	-125.851.456	
Tomadores - Seguros Generales	-67.842.895	
Auto	-16.307.622	
Vehículos Marítimos	-1.356.858	
Mercancías Transportadas	-357.581	
Incendio	-42.717.268	
Otros Daños	-3.663.516	
Responsabilidad Civil	-3.440.050	
Tomadores - Seguros Personales	-9.120.296	
Vida	-5.091.717	
Salud	-4.028.578	
Intermediarios - Seguros Generales	-40.471.789	
Auto	-9.728.339	
Vehículos Marítimos	-809.436	
Mercancías Transportadas	-213.316	
Incendio	-25.483.056	
Otros Daños	-2.185.477	
Responsabilidad Civil	-2.052.167	
Intermediarios - Seguros Personales	-8.416.476	
Vida	-4.698.786	
Salud	-3.717.690	
	<u>-136.318.693</u>	<u>0</u>
<i>Cuentas por Cobrar por Operaciones con Partes Relacionadas</i>	91.360.348	23.170.990
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	0	12.822.100
	<u>2.039.132.101</u>	<u>2.494.069.509</u>

6.5 Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
<i>Con Reaseguradores</i>		0
GRUPO MAPFRE	0	1.952.661.733
	0	1.952.661.733

A partir del año 2015 y por un cambio en el catálogo contable emitido por la SUGESE, el saldo de esta nota pasa a formar parte del saldo de la cuenta 2060 "Cuentas Deudoras y Acreedoras por Operaciones de Reaseguro Cedido"

6.6 Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Participación del Reaseguro en la Provisión de Primas no Devengadas		
<i>Reaseguro Cedido - MN</i>	27,199,787	1,471,397,679
Seguros Generales	12,316,088	1,027,416,342
Auto	2,960,459	49,649,710
Vehículos Marítimos	246,322	0
Mercancías Transportadas	64,915	0
Incendio	7,754,823	86,458,849
Otros Daños	665,069	0
Responsabilidad Civil	624,501	3,345,108
Seguros Personales	14,883,698	443,981,337
Vida	8,309,334	443,412,253
Salud	6,574,364	569,084
<i>Reaseguro Cedido - ME</i>	1,911,634,202	2,244,356,520
Seguros Generales	1,866,058,861	2,043,153,212
Auto	448,550,773	(2)
Vehículos Marítimos	37,321,177	11,006,572
Mercancías Transportadas	9,835,478	1,553,570
Incendio	1,174,963,660	1,171,421,463
Otros Daños	100,767,179	491,361,184
Responsabilidad Civil	94,620,594	367,810,425
Seguros Personales	45,575,340	201,203,307
Vida	25,443,993	77,685,799
Salud	20,131,347	123,517,508
	<u>1,938,833,988</u>	<u>2,827,791,524</u>

Participación del Reaseguro en la Provisión de Siniestros

<i>Reaseguro Cedido - MN</i>	92.820.908	197.364.515
Seguros Generales	52.056.356	156.542.273
Auto	12.512.959	32.995.740
Vehículos Marítimos	1.041.127	0
Mercancías Transportadas	274.375	0
Incendio	32.777.276	41.902.051
Otros Daños	2.811.043	0
Responsabilidad Civil	2.639.576	0
Seguros Personales	40.764.553	40.822.241
Vida	22.758.206	0
Salud	18.006.346	40.822.241
<i>Reaseguro Cedido - ME</i>	400.224.043	398.626.134
Seguros Generales	274.295.187	299.471.105
Auto	65.933.246	0
Vehículos Marítimos	5.485.904	0
Mercancías Transportadas	1.445.734	0
Incendio	172.709.920	26.915.009
Otros Daños	14.811.940	272.556.097
Responsabilidad Civil	13.908.443	0
Seguros Personales	125.928.855	99.155.029
Vida	70.304.093	42.392.670
Salud	55.624.763	56.762.358
	<u>493.044.951</u>	<u>514.346.166</u>
	<u>2.431.878.940</u>	<u>3.342.137.690</u>

6.9 Cuentas por Pagar y Provisiones:

Al 30 de Septiembre 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		
Honorarios por Pagar	31.007.435	26.174.495
Acreedores por Adquisición de Bienes y Servicios	303.254.122	547.441.252
Impuestos por Pagar por Cuenta de la Entidad	147.576.667	43.261.282
Aportaciones Patronales por Pagar	3.932.078	0
Impuestos Retenidos por Pagar	57.366.010	30.150.215
Aportaciones Laborales Retenidas por Pagar	167.923	0
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	235.914	0
Vacaciones Acumuladas por Pagar	17.318.210	12.530.161
Aguinaldo Acumulado por Pagar	27.517.106	22.266.147
Cuenta por Pagar 4% sobre Primas Vendidas - Fondo del Cuerpo de Bomber	39.454.215	30.681.984
PROVISIONES		
Provisiones para Obligaciones Patronales	56.000.000	0
Otras Provisiones	598.911.503	363.345.086
	<u>1.282.741.182</u>	<u>1.075.850.623</u>

6.10 Provisiones Técnicas:

Al 30 de Septiembre 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Provisión para Primas No Devengadas		
<i>Seguro Directo - MN</i>	1.063.062.261	1.652.292.671
Seguros Generales	1.050.746.173	1.207.668.053
Auto	252.571.351	997.459.048
Vehículos Marítimos	21.014.923	0
Mercancías Transportadas	5.538.191	0
Incendio	661.602.158	194.430.621
Otros Daños	56.740.293	0
Responsabilidad Civil	53.279.256	15.778.383
Seguros Personales	12.316.088	444.624.618
Vida	6.875.878	444.007.588
Salud	5.440.211	617.030
<i>Seguro Directo - ME</i>	2.638.527.807	3.026.206.484
Seguros Generales	2.593.473.149	2.821.063.777
Auto	623.401.765	622.816.678
Vehículos Marítimos	51.869.463	11.006.572
Mercancías Transportadas	13.669.477	1.553.570
Incendio	1.632.979.949	1.236.592.033
Otros Daños	140.047.550	579.320.673
Responsabilidad Civil	131.504.946	369.774.251
Seguros Personales	45.054.658	205.142.707
Vida	25.153.304	78.414.331
Salud	19.901.353	126.728.375
	<u>3.701.590.067</u>	<u>4.678.499.155</u>
Provisión para Insuficiencia de Primas		
<i>Seguro Directo - MN</i>	42.239.217	
Seguros Generales	42.239.217	
Auto	42.239.217	0
	<u>42.239.217</u>	
Provisión para Siniestros Reportados		
<i>Siniestros Liquidados y No Pagados, Seguro Directo - MN</i>	25.031.554	45.612.772
Seguros Generales	25.031.554	4.790.531
Auto	6.016.918	4.790.531
Vehículos Marítimos	500.631	0
Mercancías Transportadas	131.934	0
Incendio	15.761.114	0
Otros Daños	1.351.704	0
Responsabilidad Civil	1.269.253	0
Seguros Personales	0	40.822.241
Salud	0	40.822.241
<i>Siniestros Liquidados y No Pagados, Seguro Directo - ME</i>	19.525.568	101.415.327
Seguros Generales	19.525.568	2.260.298
Auto	4.693.426	2.260.298
Vehículos Marítimos	390.511	0
Mercancías Transportadas	102.914	0
Incendio	12.294.271	0
Otros Daños	1.054.381	0
Responsabilidad Civil	990.066	0
Seguros Personales	0	99.155.029
Vida	0	42.392.670
Salud	0	56.762.358

<i>Siniestros en Proceso de Liquidación, Seguro Directo - MN</i>	565.501.502	472.694.154
Seguros Generales	524.736.949	472.694.154
Auto	126.132.765	412.074.753
Vehículos Marítimos	10.494.739	0
Mercancías Transportadas	2.765.743	0
Incendio	330.400.535	55.869.401
Otros Daños	28.335.795	0
Responsabilidad Civil	26.607.372	4.750.000
Seguros Personales	40.764.553	0
Vida	22.758.206	0
Salud	18.006.346	0

<i>Siniestros en Proceso de Liquidación, Seguro Directo - ME</i>	726.885.031	564.441.523
Seguros Generales	600.956.175	564.441.523
Auto	144.453.834	267.953.085
Vehículos Marítimos	12.019.124	0
Mercancías Transportadas	3.167.473	0
Incendio	378.391.959	29.478.438
Otros Daños	32.451.633	267.010.000
Responsabilidad Civil	30.472.153	0
Seguros Personales	125.928.855	0
Vida	70.304.093	0
Salud	55.624.763	0

	<u>1.336.943.654</u>	<u>1.184.163.775</u>
--	-----------------------------	-----------------------------

Provisión para Siniestros Ocurridos y No Reportados

<i>Seguro Directo - MN</i>	36.351.815	33.668.391
Seguros Generales	10.237.058	28.355.570
Auto	2.460.716	25.319.242
Vehículos Marítimos	204.741	0
Mercancías Transportadas	53.957	0
Incendio	6.445.762	1.255.330
Otros Daños	552.801	1.719.656
Responsabilidad Civil	519.081	61.343
Seguros Personales	26.114.756	5.312.821
Vida	14.579.456	4.186.649
Salud	11.535.300	1.126.172

	<u>36.351.815</u>	<u>33.668.391</u>
--	--------------------------	--------------------------

	<u>5.117.124.754</u>	<u>5.896.331.321</u>
--	-----------------------------	-----------------------------

6.11 Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operaciones de Reaseguro

Al 30 de septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos de la posición neta con Reaseguradores:

Descripción	Período 2015	Período 2014
<i>Con Reaseguradoras</i>		
GRUPO MAPFRE	383.478.941	3.441.461.018
BALBOA REINSURANCE LTDA	97.299.904	307.823.955
FM GLOBAL		54.221.653
HANNOVER RE		-79.560.708
REDBRIDGE REINSURANCE MANAGERS(PROPERTY & CASUALTY)		453.702
SWISS RE		-99.507.382
AON BENFIELD, S.A DE C.V.	1.227.608	10.034.894
ALLIANZ RISK TRANSFER AG		19.611.147
MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO., LTD		-8.205.961
SISA, VIDA, S.A. SEGUROS PERSONAS		-75.861.035
LA CENTROAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA		0
WILLIS CORREDORES DE REASEGUROS, LTDA		
COOPER GAY		
MARSH USA INC	504.304	-548.507.455
AIG EUROPE LIMITED		
MUNICH RE	316.426.147	
	<u>798.936.903</u>	<u>3.021.963.829</u>

Para el período 2014, la posición neta con reaseguradores surge de la diferencia entre las obligaciones por pagar registradas en la cuenta 2060 "Cuentas Acreedoras y Deudoras por Operaciones" menos los derechos de la entidad provenientes de las cesiones recibidas por reaseguro, registradas en la cuenta 1050 "Sociedades Deudoras de Seguros y Fianzas", con el siguiente detalle:

Saldo Cuenta 2060	3.021.963.829,00
Saldo Cuenta 1050	1.952.661.733,00
Posición neta	1.069.302.096,00

6.12 Ingresos por Primas:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Ingreso por Primas		
Primas Emitidas - MN	3.144.249.056	3.146.973.609
Seguros Generales	2.288.671.161	1.577.312.252
Auto	550.135.497	990.939.167
Vehículos Marítimos	45.773.423	0
Mercancías Transportadas	12.062.950	0
Incendio	1.441.061.427	241.067.046
Otros Daños	123.588.243	325.875.471
Responsabilidad Civil	116.049.622	19.430.569
Seguros Personales	855.577.894	1.569.661.357
Vida	477.655.637	1.478.016.120
Salud	377.922.258	91.645.237
Primas Emitidas - ME	7.541.464.852	6.606.378.488
Seguros Generales	6.137.661.810	5.355.782.234
Auto	1.475.330.178	968.185.826
Vehículos Marítimos	122.753.236	22.513.010
Mercancías Transportadas	32.349.910	2.834.207
Incendio	3.864.577.766	2.483.685.274
Otros Daños	331.433.738	1.297.625.861
Responsabilidad Civil	311.216.982	580.938.056
Seguros Personales	1.403.803.042	1.250.596.254
Vida	783.721.085	824.890.107
Salud	620.081.957	425.706.148
	<u>10.685.713.908</u>	<u>9.753.352.097</u>

6.13 Ingresos por Comisiones y Participaciones:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
<i>Ingreso por Comisiones y Participaciones</i>		
Comisiones Sobre Primas Cedidas - MN	243,368,832	359,087,766
Seguros Generales	98,465,966	99,501,566
Auto	23,668,592	33,969,176
Vehículos Marítimos	1,969,319	0
Mercancías Transportadas	518,987	0
Incendio	61,999,079	46,486,906
Otros Daños	5,317,162	17,002,899
Responsabilidad Civil	4,992,827	2,042,585
Seguros Personales	144,902,866	259,586,200
Vida	80,896,984	242,257,422
Salud	64,005,883	17,328,778
Comisiones Sobre Primas Cedidas - ME	850,060,359	877,094,515
Seguros Generales	630,561,004	640,733,599
Auto	151,570,045	0
Vehículos Marítimos	12,611,220	2,671,682
Mercancías Transportadas	3,323,512	542,311
Incendio	397,032,634	313,082,004
Otros Daños	34,050,294	250,527,493
Responsabilidad Civil	31,973,298	73,910,109
Seguros Personales	219,499,356	236,360,916
Vida	122,543,026	140,890,769
Salud	96,956,329	95,470,147
	<u>1,093,429,191</u>	<u>1,236,182,281</u>

6.14 Ingresos por Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseguro Cedido y Retrocedido:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Ingreso por Siniestros y Gastos Recuperados por Reaseguro Cedido y Retrocedido		
Siniestros y Gastos Recuperados - MN	698,247,016	578,693,619
Seguros Generales	478,411,155	140,937,787
Auto	114,997,280	95,906,045
Vehículos Marítimos	9,568,223	0
Mercancías Transportadas	2,521,572	0
Incendio	301,231,506	38,220,019
Otros Daños	25,834,202	6,493,286
Responsabilidad Civil	24,258,371	318,436
Seguros Personales	219,835,861	437,755,832
Vida	122,730,892	178,574,350
Salud	97,104,969	259,181,482
Siniestros y Gastos Recuperados - ME	1,361,449,798	610,091,394
Seguros Generales	834,913,320	103,773,721
Auto	200,690,891	0
Vehículos Marítimos	16,698,266	0
Mercancías Transportadas	4,400,596	0
Incendio	525,703,037	15,552,746
Otros Daños	45,085,319	88,220,975
Responsabilidad Civil	42,335,210	0
Seguros Personales	526,536,479	506,317,673
Vida	293,957,007	150,406,991
Salud	232,579,472	355,910,682
(Participación en Siniestros Recobrados - MN)	(6,764,635)	0
Seguros Generales	(6,764,635)	0
Auto	(6,764,635)	0
	<u>2,052,932,180</u>	<u>1,188,785,013</u>

6.15 Gastos por Prestaciones:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Gastos por Prestaciones		
Siniestros Pagados - MN	1,440,966,633	1,549,859,965
Seguros Generales	1,180,541,068	1,113,604,161
Auto	283,770,582	1,052,880,804
Vehículos Marítimos	23,610,821	0
Mercancías Transportadas	6,222,304	0
Incendio	743,327,492	45,752,526
Otros Daños	63,749,218	12,885,176
Responsabilidad Civil	59,860,650	2,085,655
Seguros Personales	260,425,565	436,255,804
Vida	145,391,483	178,574,350
Salud	115,034,082	257,681,454
Siniestros Pagados - ME	1,838,509,700	1,109,012,726
Seguros Generales	1,305,339,958	602,695,053
Auto	313,768,906	501,592,690
Vehículos Marítimos	26,106,799	0
Mercancías Transportadas	6,880,084	0
Incendio	821,907,093	20,438,278
Otros Daños	70,488,358	80,664,085
Responsabilidad Civil	66,188,717	0
Seguros Personales	533,169,742	506,317,673
Vida	297,660,253	150,406,991
Salud	235,509,489	355,910,682
(Siniestros Recobrados - MN)	(57,234,270)	0
Seguros Generales	(57,234,270)	0
Auto	(57,234,270)	0
(Siniestros Recobrados - ME)	(22,980,556)	0
Seguros Generales	(22,980,556)	0
Auto	(22,980,556)	0
(Participación en beneficios y extornos)		
(Participación en beneficios y extornos MN)		
Seguros Generales	0	(140,562,103)
Auto	0	(140,562,103)
	0	(140,562,103)
	3,199,261,507	2,518,310,588

6.17 Gastos de Primas Cedidas por Reaseguros y Fianzas:

Al 30 de Septiembre del 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Gasto de Primas Cedidas por Reaseguros y Fianzas		
<i>Primas Cedidas- MN</i>	1,062,670,584	1,367,063,561
Seguros Generales	281,720,260	282,929,706
Auto	67,718,036	111,101,291
Vehículos Marítimos	5,634,405	0
Mercancías Transportadas	1,484,869	0
Incendio	177,385,116	152,985,578
Otros Daños	15,212,894	12,655,819
Responsabilidad Civil	14,284,940	6,187,018
Seguros Personales	780,950,324	1,084,133,855
Vida	435,992,242	1,014,436,165
Salud	344,958,082	69,697,690
 <i>Primas Cedidas- ME</i>	 5,759,293,166	 6,060,753,102
Seguros Generales	4,487,139,927	4,330,539,574
Auto	1,078,588,745	6,863,848
Vehículos Marítimos	89,742,799	22,583,692
Mercancías Transportadas	23,650,468	2,835,092
Incendio	2,825,326,929	2,433,875,315
Otros Daños	242,305,556	1,282,100,338
Responsabilidad Civil	227,525,430	582,281,289
Seguros Personales	1,272,153,239	1,730,213,528
Vida	710,223,078	1,298,335,942
Salud	561,930,161	431,877,586
	6,821,963,750	7,427,816,663

6.18 Ingresos Financieros:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Productos por Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del País	7.701.392	6.554.662
Productos por Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del Exterior	0	0
Productos por Inversiones en Inst. Financieros Disponibles para la Venta	195.805.738	222.952.645
Productos por Otros Créditos	0	9.907.783
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	62.220.673	695.094.483
Otros Ingresos Financieros Diversos	82.252.831	90.601.288
	347.980.634	1.025.110.861

6.19 Gastos de Administración:

Al 30 de septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
GASTOS DE PERSONAL NO TÉCNICOS		
Sueldos y Bonificaciones de Personal Permanente	0	263.157.461
Remuneraciones a Directores y Fiscales	0	526.670
Viáticos	0	1.779.522
Décimo Tercer Sueldo	0	25.489.456
Vacaciones	0	16.013.232
Incentivos	0	1.634.215
Otras Retribuciones	0	49.956.175
Cargas Sociales Patronales	0	64.316.553
Vestimenta	0	179.800
Capacitación	0	1.348.232
Seguros para el Personal	0	9.468.793
Fondo de Capitalización Laboral	0	8.482.165
Otros Gastos de Personal	0	3.041.064
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS NO TÉCNICOS		
Servicios de Computación	0	18.491.733
Servicios de Información	0	2.091.978
Servicios de Limpieza	0	6.209.523
Asesoría Jurídica	0	22.156.060
Auditoría Externa	0	4.687.186
Consultoría Externa	0	3.125.330
Servicios de Mensajería	0	11.460.204
Otros Servicios Contratados	0	131.499.515
GASTO DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES NO TÉCNICOS		
Pasajes y Fletes	0	17.352.456
Mantenimiento, Reparación y Materiales para Vehículos	0	1.862.138
Depreciación de Vehículos	699.775	2.360.225
Teléfonos, Télex, Fax	0	15.560.848
Otros Gastos de Movilidad y Comunicaciones	0	92.814.517
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA NO TÉCNICOS		
Mantenimiento y Reparación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo, excepto Vehi	0	689.615
Agua y Energía Eléctrica	0	10.447.928
Alquiler de Inmuebles	0	78.967.713
Alquiler de Muebles y Equipos	0	22.031.791
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo excepto Vehículos	2.866.135	23.243.001
Amortización de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	0	8.426.237
GASTOS GENERALES NO TÉCNICOS		
Papelería, Útiles y Otros Materiales	0	11.630.912
Gastos Legales	0	1.896.471
Suscripciones y Afiliaciones	0	13.557.137
Promoción y Publicidad	0	43.304.333
Gastos de Representación	0	29.903.869
Amortización de Software	0	3.085.808
Gastos por Materiales y Suministros	1.591	2.368.521
	<u>3.567.501</u>	<u>1.024.618.388</u>

GASTOS DE PERSONAL TÉCNICOS		
Sueldos y Bonificaciones de Personal Permanente	306.242.061	0
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	16.389.676	0
Remuneraciones a Directores y Fiscales	0	0
Viáticos	4.553.296	0
Décimo Tercer Sueldo	30.313.184	0
Vacaciones	20.047.973	0
Incentivos	1.738.010	0
Gastos de Representación Fijos	524.262	0
Otras Retribuciones	36.250.717	0
Cargas Sociales Patronales	81.513.034	0
Refrigerios	299.490	0
Vestimenta	180.579	0
Capacitación	5.410.481	0
Seguros para el Personal	9.848.357	0
Fondo de Capitalización Laboral	10.310.399	0
Otros Gastos de Personal	4.427.237	0
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS TÉCNICOS		
Servicios de Computación	53.361.638	0
Servicios de Información	1.161.079	0
Servicios de Limpieza	9.490.450	0
Asesoría Jurídica	21.107.742	0
Auditoría Externa	4.322.386	0
Consultoría Externa	10.151.889	0
Servicios de Mensajería	5.565.015	0
Otros Servicios Contratados	214.211.863	0
GASTO DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES TÉCNICOS		
Pasajes y Fletes	24.573.395	0
SEGUROS SOBRE VEHICULOS	124.224	0
Mantenimiento, Reparación y Materiales para Vehículos	489.164	0
Depreciación de Vehículos	1.419.578	0
Teléfonos, Télex, Fax	23.243.044	0
Otros Gastos de Movilidad y Comunicaciones	89.979.340	0
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA TÉCNICOS		
Mantenimiento y Reparación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo, excepto Vehi	4.913.736	0
Agua y Energía Eléctrica	7.992.857	0
Alquiler de Inmuebles	102.338.869	0
Alquiler de Muebles y Equipos	25.393.926	0
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo excepto Vehículos	12.484.500	0
Amortización de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	2.939.123	0
GASTOS GENERALES TÉCNICOS		
Papelería, Útiles y Otros Materiales	12.739.174	0
Gastos Legales	2.896.058	0
Suscripciones y Afiliaciones	18.808.746	0
Promoción y Publicidad	34.774.579	0
Gastos de Representación	35.983.966	0
Amortización de otros cargos diferidos	925.439	
Amortización de Software	7.952.632	0
Gastos por Materiales y Suministros	3.073.761	0
	<u>1.260.466.928</u>	<u>0</u>
	<u>1.264.034.429</u>	<u>1.024.618.388</u>

6.20 Ingresos por Ajustes a las Provisiones Técnicas

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Provisión para Primas No Devengadas e Insuficiencia de Primas		
<i>Provisiones para primas no devengadas e insuficiencia de primas - MN</i>	2.554.694.744	959.238.539
Seguros Generales	1.429.045.193	666.739.018
Auto	343.504.345	160.266.275
Vehículos Marítimos	28.580.904	13.334.780
Mercancías Transportadas	7.532.100	3.514.196
Incendio	899.798.074	419.812.115
Otros Daños	77.168.440	36.003.907
Responsabilidad Civil	72.461.329	33.807.745
Seguros Personales	1.125.649.551	292.499.521
Vida	628.432.381	163.297.867
Salud	497.217.170	129.201.655
<i>Provisiones para primas no devengadas e insuficiencia de primas - ME</i>	8.079.870.696	0
Seguros Generales	6.177.103.746	0
Auto	1.484.810.967	0
Vehículos Marítimos	123.542.075	0
Mercancías Transportadas	32.557.798	0
Incendio	3.889.412.375	0
Otros Daños	333.563.602	0
Responsabilidad Civil	313.216.929	0
Seguros Personales	1.902.766.950	0
Vida	1.062.284.761	0
Salud	840.482.189	0
	<u>10.634.565.440</u>	<u>959.238.539</u>
Provisión para Siniestros		
<i>Provisión para Siniestros - MN</i>	1.856.056.582	459.639.310
Seguros Generales	1.716.866.625	140.544.230
Auto	412.688.940	33.783.084
Vehículos Marítimos	34.337.332	2.810.885
Mercancías Transportadas	9.049.127	740.770
Incendio	1.081.024.793	88.493.652
Otros Daños	92.710.798	7.589.388
Responsabilidad Civil	87.055.635	7.126.452
Seguros Personales	139.189.957	319.095.080
Vida	77.707.557	178.145.748
Salud	61.482.401	140.949.332
<i>Provisión para Siniestros - ME</i>	6.210.072.943	0
Seguros Generales	5.977.196.399	0
Auto	1.436.758.574	0
Vehículos Marítimos	119.543.928	0
Mercancías Transportadas	31.504.142	0
Incendio	3.763.540.746	0
Otros Daños	322.768.606	0
Responsabilidad Civil	303.080.404	0
Seguros Personales	232.876.543	0
Vida	130.011.299	0
Salud	102.865.244	0
	<u>8.066.129.525</u>	<u>459.639.310</u>

Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas

<i>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas - MN</i>	1.622.170.226	3.347.197.982
Seguros Generales	706.653.024	2.135.940.567
Auto	169.860.537	513.423.136
Vehículos Marítimos	14.133.060	42.718.811
Mercancías Transportadas	3.724.572	11.257.949
Incendio	444.943.962	1.344.894.632
Otros Daños	38.159.263	115.340.791
Responsabilidad Civil	35.831.629	108.305.247
Seguros Personales	915.517.202	1.211.257.416
Vida	511.118.806	676.225.901
Salud	404.398.396	535.031.515
<i>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas - ME</i>	5.709.705.104	0
Seguros Generales	2.690.241.418	0
Auto	646.662.275	0
Vehículos Marítimos	53.804.828	0
Mercancías Transportadas	14.179.515	0
Incendio	1.693.910.074	0
Otros Daños	145.273.037	0
Responsabilidad Civil	136.411.689	0
Seguros Personales	3.019.463.686	0
Vida	1.685.718.926	0
Salud	1.333.744.760	0
	<u>7.331.875.330</u>	<u>3.347.197.982</u>
	<u>26.032.570.295</u>	<u>4.766.075.831</u>

6.21 Gastos por Ajustes a las Provisiones Técnicas:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Provisión para Primas No Devengadas e Insuficiencia de Primas		
<i>Provisiones para primas no devengadas e insuficiencia de primas - MN</i>	2.207.404.537	557.420.616
Seguros Generales	1.510.360.967	221.211.467
Auto	363.050.488	128.258.259
Vehículos Marítimos	30.207.219	0
Mercancías Transportadas	7.960.693	0
Incendio	950.998.539	87.020.716
Otros Daños	81.559.492	0
Responsabilidad Civil	76.584.536	5.932.492
Seguros Personales	697.043.570	336.209.148
Vida	389.148.425	335.694.346
Salud	307.895.145	514.802
<i>Provisiones para primas no devengadas e insuficiencia de primas - ME</i>	6.475.810.028	2.003.813.201
Seguros Generales	4.283.486.874	1.917.694.577
Auto	1.029.635.983	492.482.883
Vehículos Marítimos	85.669.737	14.667.521
Mercancías Transportadas	22.577.069	1.952.929
Incendio	2.697.096.817	900.534.378
Otros Daños	231.308.291	115.811.192
Responsabilidad Civil	217.198.975	392.245.674
Seguros Personales	2.192.323.154	86.118.624
Vida	1.223.939.420	71.206.074
Salud	968.383.734	14.912.549
	<u>8.683.214.565</u>	<u>2.561.233.817</u>
Provisión para Siniestros		
<i>Provisión para Siniestros - MN</i>	1.422.151.695	301.499.793
Seguros Generales	1.320.246.705	182.728.186
Auto	317.352.090	133.871.894
Vehículos Marítimos	26.404.934	68.510
Mercancías Transportadas	6.958.654	0
Incendio	831.293.124	42.256.784
Otros Daños	71.293.322	1.719.656
Responsabilidad Civil	66.944.580	4.811.343
Seguros Personales	101.904.991	118.771.607
Vida	56.891.948	4.777.729
Salud	45.013.042	113.993.878
<i>Provisión para Siniestros - ME</i>	5.602.756.433	473.627.092
Seguros Generales	5.369.674.342	197.653.426
Auto	1.290.726.477	181.551.956
Vehículos Marítimos	107.393.487	0
Mercancías Transportadas	28.302.062	0
Incendio	3.381.014.581	10.886.857
Otros Daños	289.962.414	5.214.613
Responsabilidad Civil	272.275.321	0
Seguros Personales	233.082.091	275.973.666
Vida	130.126.053	139.853.328
Salud	102.956.038	136.120.337
	<u>7.024.908.128</u>	<u>775.126.885</u>

Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas

<i>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas. - MN</i>	2.207.971.434	293.450.190
Seguros Generales	986.573.908	76.974.398
Auto	237.146.051	64.179.751
Vehículos Marítimos	19.731.478	0
Mercancías Transportadas	5.199.957	0
Incendio	621.196.102	11.594.546
Otros Daños	53.274.991	0
Responsabilidad Civil	50.025.329	1.200.100
Seguros Personales	1.221.397.526	216.475.792
Vida	681.886.964	136.569.404
Salud	539.510.562	79.906.388
<i>Participación del reaseguro en las provisiones técnicas. - ME</i>	8.226.347.075	1.635.338.068
Seguros Generales	6.257.365.426	995.788.702
Auto	1.504.103.734	69.990.462
Vehículos Marítimos	125.147.309	11.440.721
Mercancías Transportadas	32.980.835	724.792
Incendio	3.939.949.128	615.043.029
Otros Daños	337.897.733	159.238.446
Responsabilidad Civil	317.286.687	139.351.253
Seguros Personales	1.968.981.649	639.549.366
Vida	1.099.251.383	116.930.615
Salud	869.730.267	522.618.751
	<u>10.434.318.510</u>	<u>1.928.788.258</u>
	<u>26.142.441.203</u>	<u>5.265.148.960</u>

Asimismo, se indica que debido a las relaciones propias de reaseguro con empresas de grupo, mostraba los siguientes saldos para Sistema MAPFRE al 30 de Septiembre de 2015.

- Participación del reasegurador en las Provisiones Técnicas: ¢ 1.141.596.424,80
- Posición neta frente al reasegurador por otras cuentas: ¢ - 383.478.940,51

6.22 Otros Gastos Operativos:

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Descripción	Período 2015	Período 2014
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
COMISIONES POR SERVICIOS	6,394,625	6,084,624
Comisiones por giros y transferencias	4,655,851	2,022,911
Comisiones por servicios burs	0	2,087,840
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	1,738,774	1,973,873
GASTOS POR BIENES REALIZABLES	38,384	9,999,014
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	38,384	9,999,014
GASTOS POR PROVISIONES	5,427,954	0
Otras provisiones	5,427,954	0
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,248,348,135	439,454,288
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	20,622,382	25,481,032
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos finar	520,524	356,840
Patentes	122,400	26,225,270
Otros impuestos pagados en el país	9,000	9,000
Aporte 4% Fondo Cuerpo de Bomberos	378,718,472	383,700,752
Gastos operativos varios	848,355,357	112,464,677
	<u>1,260,209,097</u>	<u>455,537,926</u>

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:

7. a Vencimiento de Activos - Cartera de Inversión – Valor Mercado:

Activos – Inversiones (Período Setiembre 2015)				
Periodicidad	Moneda	Monto	Tipo Cambio	Monto Total
De 1 a 30 Días	Colones	0	1,00	-
	Dólares	0	528,62	-
De 31 a 60 Días	Colones	0	1,00	-
	Dólares	502.773	528,62	265.775.882
De 61 a 90 Días	Colones	150.475.313	1,00	150.475.313
	Dólares	133.461	528,62	70.550.080
De 91 a 180 Días	Colones	301.873.542	1,00	301.873.542
	Dólares	250.187	528,62	132.254.065
Más de 180 Días	Colones	593.516.415	1,00	593.516.415
	Dólares	4.605.436	528,62	2.434.525.532
Total General				3.948.970.829

Activos – Inversiones (Período, Setiembre 2014)				
Periodicidad	Moneda	Monto	Tipo Cambio	Monto Total
De 1 a 30 Días	Colones	0	1,00	-
	Dólares	450.621	534,02	240.640.626
De 31 a 60 Días	Colones	0	1,00	-
	Dólares	0	534,02	-
De 61 a 90 Días	Colones	0	1,00	-
	Dólares	301.419	534,02	160.963.774
De 91 a 180 Días	Colones	0	1,00	-
	Dólares	0	534,02	-
Más de 180 Días	Colones	1.001.563.724	1,00	1.001.563.724
	Dólares	6.749.229	534,02	3.604.223.218
Total General				5.007.391.342

7. b Vencimiento de Pasivos - Cartera de Inversión – Valor Mercado:

Pasivos – Proveedores (Período 2015)				
Periodicidad	Moneda	Monto	Tipo Cambio	Monto Total
De 1 a 30 Días	Colones	408.089.291	1,00	408.089.291
De 91 a 180 Días	Dólares	213.782	528,62	113.009.341
	Dólares	201.905	528,62	106.731.047
Total Generales				627.829.680

Pasivos – Proveedores (Período 2014)				
Periodicidad	Moneda	Monto	Tipo Cambio	Monto Total
De 1 a 30 Días	Colones	463.128.598	1,00	463.128.598
De 91 a 180 Días	Dólares	240.161	534,02	128.250.996
	Dólares	226.819	534,02	121.125.943
Total General				712.505.537

8. ADMINISTRACION INTEGRAL DE RIESGOS

MAPFRE | Seguros Costa Rica, S.A. (Antes Aseguradora Mundial, 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 al riesgo de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar 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 reservas 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 con lo anterior, MAPFRE Seguros cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión Integral de Riesgos y herramientas que buscan la identificación, estimación, gestión y control de los riesgos inherentes al negocio, tales como el Modelo de Factores Fijos y el Simulador de Riesgos

La entidad aseguradora buscará controlar como mínimo los siguientes riesgos generales de las actividades financieras:

- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operativo.
- Riesgo Tecnológico.
- Riesgo Legal.

8. a Sobre el riesgo de mercado.

Riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre 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 e índices de precios, entre otros.

La entidad debe analizar, evaluar y dar seguimiento a las posiciones sujetas a riesgo de mercado de sus distintos portafolios de inversiones a través de metodologías que tienen la capacidad de medir las pérdidas potenciales

asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipo de cambio, así como medir las concentraciones de las posiciones y su sensibilidad ante distintos escenarios considerando los extremos.

En el reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros, se establece el requerimiento de capital por riesgo de precio (VeR), a la fecha de los presentes estados financieros, este requerimiento de capital alcanzó la suma de ¢41.60 millones, que representa 1,04% del valor de mercado del total del portafolio de inversiones.

El resultado obtenido indica, que la Compañía mantiene control desde el punto de vista de riesgo de mercado.

8. b Sobre el riesgo de liquidez.

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, 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, cartera de crédito vigente, cuentas por cobrar, bienes adjudicados y activos fijos) y pasivos (depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, préstamos interbancarios y cuentas por pagar) más líquidos.

Para cubrir el riesgo de liquidez, como parte de la política de inversión de la Compañía, parte de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista), con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas. Al 30 de Septiembre de 2015 estos fondos se componen de la siguiente forma:

Descripción	Período 2015	Período 2014
Efectivo y fondos disponibles	5.042.080.435	3.214.956.896

8. c Sobre el riesgo de crédito.

En lo que se refiere al riesgo específico en operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los derivados (riesgo crediticio de contraparte) 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.

8. d Sobre el 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. Comprende entre otros, el riesgo tecnológico y el riesgo legal.

8. e Sobre el 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 bancarios con los clientes de la institución.

8. f Sobre el 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 y/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.

9. CUENTAS DE ORDEN

9.1 Cuentas de Orden Sumas Aseguradas

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Moneda	Cuenta	Importe
CRC	Automóviles	1.039.174.333.992
CRC	Incendio y líneas aliadas	82.451.263.942
CRC	Otros daños a los bienes	64.723.234.562
CRC	Vida	155.016.524.386
CRC	Vida	301.399.648.687
USD	Automóviles	2.041.756.043
USD	Mercancías transportadas	13.759.657.743
USD	Incendio y líneas aliadas	316.478.353
USD	Otros daños a los bienes	55.899.047.585
USD	Vida	14.731.029.770
		<u>1.729.512.975.061</u>

9.2 Cuentas de Orden Inversiones

Al 30 de Septiembre de 2015 se presentan los siguientes saldos:

Moneda	Cuenta	Importe
CRC	Valores en custodia-Valor facial-Renta Fija	2.540.281.865
USD	Valores en custodia-Valor facial-Renta Fija	7.422.922.500
CRC	Cupones en custodia-Renta Fija	39.108.622
USD	Cupones en custodia-Renta Fija	60.439.440
		<u>10.062.752.427</u>