

MAPFRE SEGUROS COSTA RICA, S.A.
(Una compañía propiedad total de MAPFRE Seguros, S.A.)

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Seguros

30 de septiembre de 2016

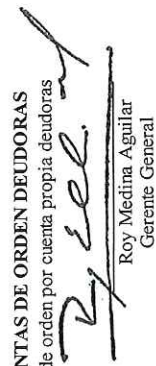
MAPFRE SEGUROS COSTA RICA, S.A.

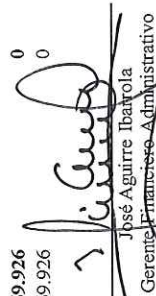
BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	2016	2015	2016	2015
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES				
Efectivo	4.539.656.775	5.042.080.435		
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	7.982.719	65.692.958		
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	32.921	32.921		
	4.531.641.135	4.976.354.556		
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Inversiones disponibles para la venta	4.632.677.049	3.998.902.699		
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	4.571.201.422	3.948.970.829		
	61.475.627	49.931.870		
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR				
Primas por cobrar	2.759.670.864	2.039.132.101		
Primas vencidas	2.036.867.362	1.605.609.557		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	550.127.622	478.480.889		
Otras cuentas por cobrar	251.804.803	91.360.348		
(Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar)	(79.128.922)	(136.318.693)		
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE COASEGURO				
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro	-	-		
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS				
Participación del reaseguro en la provisión para primas no devengadas	3.200.218.585	2.431.878.939		
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros	2.284.706.366	1.938.833.988		
	915.512.219	493.044.951		
BIENES MUEBLES E INMUEBLES				
Equipos y mobiliario	131.891.088	160.789.149		
Equipos de computación	186.523.161	186.631.371		
Vehículos	26.913.650	25.345.113		
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	22.102.196	41.871.796		
	(103.647.919)	(93.059.131)		
OTROS ACTIVOS				
Gastos pagados por anticipado	344.848.175	281.866.646		
Cargos diferidos	44.272.146	23.330.800		
Activos intangibles	259.985.967	184.152.407		
Otros activos restringidos	19.015.442	54.022.280		
	21.574.621	20.361.159		
TOTAL ACTIVOS	15.608.962.536	13.954.649.969		
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras	12.195.177.669.926 ⁰	12.195.177.669.926 ⁰		
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES				
Cuentas y comisiones por pagar diversas	1.258.756.414	1.282.741.183		
Provisiones	671.650.080	627.829.680		
	587.106.334	654.911.503		
PROVISIONES TÉCNICAS				
Provisión para primas no devengadas	6.910.337.769	5.117.124.753		
Provisión para insuficiencia de primas	4.101.980.779	3.701.590.067		
Provisión para siniestros reportados	108.548.386	42.239.217		
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	2.405.696.789	1.336.943.654		
	294.111.815	36.351.815		
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO				
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	674.273.791	798.936.903		
	674.273.791	798.936.903		
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS				
Obligaciones con asegurados	535.392.389	442.592.228		
Obligaciones con agentes e intermediarios	326.701.427	249.935.176		
	208.690.962	192.657.052		
OTROS PASIVOS				
Ingresos diferidos	94.380.797	34.975.038		
	94.380.797	34.975.038		
TOTAL PASIVOS	9.473.141.160	7.676.370.105		
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO DE FUNCIONAMIENTO				
Capital pagado	10.463.269.669	10.463.269.669		
AJUSTES AL PATRIMONIO				
Ajustes al valor de los activos	(48.980.217)	(149.504.551)		
	(48.980.217)	(149.504.551)		
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)	(4.354.926.020)	(4.016.614.564)		
	(4.354.926.020)	(4.016.614.564)		
RESULTADO DEL PERIODO				
Pérdida neta del año	76.457.944	(18.870.688)		
	76.457.944	(18.870.688)		
TOTAL PATRIMONIO	6.135.821.376	6.278.279.866		
PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL	15.608.962.536	13.954.649.971		


Roy Medina Aguilar
Gerente General


José Aguirre Ibarrola
Gerente Financiero Administrativo

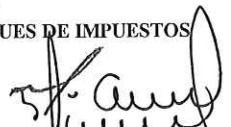

Anayancy Calderón Mora
Auditora Interna


Josué Martínez Moreta
Comandante General


Las notas forman parte integral de los estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
INGRESOS POR PRIMAS	14	10.730.849.955	9.490.200.848
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		10.730.849.955	9.490.200.848
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		1.463.599.312	1.093.429.191
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		1.463.599.312	1.093.429.191
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		1.452.721.175	2.052.932.180
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		1.452.721.175	2.052.932.180
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO	14	<u>13.647.170.442</u>	<u>12.636.562.219</u>
GASTOS POR PRESTACIONES		(2.355.917.508)	(3.199.261.507)
Siniestros pagados, seguro directo		(2.355.917.508)	(3.199.261.507)
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		(549.887.726)	(330.281.664)
Gasto por comisiones, seguro directo		(549.887.726)	(321.468.949)
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	15	(8.144.710.614)	(6.821.963.750)
Primas cedidas, reaseguro cedido		(8.144.710.614)	(6.821.963.750)
Primas cedidas, reaseguro retrocedido		-	-
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO	15	<u>(11.050.515.848)</u>	<u>(10.351.506.921)</u>
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	23.885.030.190	26.032.570.295
Ajustes a las provisiones técnicas		23.885.030.190	26.032.570.295
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	18	(24.539.001.366)	(26.142.441.203)
Ajustes a las provisiones técnicas		(24.539.001.366)	(26.142.441.203)
VARIACIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		(653.971.176)	(109.870.908)
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		1.942.683.418	2.175.184.390
INGRESOS FINANCIEROS		596.568.319	347.980.634
Ingresos financieros por disponibilidades		13.311.924	7.701.392
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		163.539.500	195.805.738
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	16	331.481.551	62.220.673
Otros ingresos financieros		88.235.344	82.252.831
GASTOS FINANCIEROS		(152.941.517)	(103.405.368)
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	16	(134.685.164)	(85.039.996)
Otros gastos financieros		(18.256.353)	(18.365.372)
RESULTADO FINANCIERO		<u>443.626.802</u>	<u>244.575.266</u>
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		<u>2.386.310.220</u>	<u>2.419.759.656</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		44.601.005	33.592.884
Disminución de estimación de cartera de créditos y primas vencidas		44.601.005	33.592.884
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		107.227.181	101.148.663
Otros ingresos operativos		107.227.181	101.148.663
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		(24.439.584)	(49.128.367)
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		(24.439.584)	(49.128.367)
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		(1.226.366.462)	(1.260.209.098)
Comisiones por servicios		(3.161.744)	(6.394.625)
Gastos por provisiones		(15.963.700)	(5.427.954)
Otros gastos operativos		(1.207.241.018)	(1.248.348.135)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	17	(1.210.874.415)	(1.260.466.925)
Gastos de personal técnicos		(668.408.149)	(528.048.756)
Gastos por servicios externos técnicos		(264.294.235)	(319.372.063)
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		(52.325.220)	(139.828.744)
Gastos de infraestructura técnicos		(159.429.891)	(156.063.011)
Gastos generales técnicos		(66.416.920)	(117.154.353)
GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS	17	-	(3.567.501)
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos			(699.775)
Gastos de infraestructura no técnicos			(2.866.135)
Gastos generales no técnicos			(1.591)
RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES		<u>(2.309.852.275)</u>	<u>(2.438.630.344)</u>
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS		76.457.944	(18.870.688)
Impuesto sobre la utilidad		-	-
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		<u>76.457.944</u>	<u>(18.870.688)</u>


 José Aguirre Ibarrola
 Gerente Financiero Administrativo


 Anayancy Calderón Mora
 Auditora Interna


 Justú Martínez Morúa
 Contador General

MAPFRE SEGUROS COSTA RICA, S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10.198.100.202	-	(186.054.498)	(4.016.614.564)	5.995.431.140
<i>Resultado integral del año</i>					
Pérdida neta del año	-	-	-	(332.534.726)	(332.534.726)
Pérdida no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	19.668.081	-	19.668.081
Total resultados integrales del año	-	-	19.668.081	(332.534.726)	(312.866.646)
<i>Transacciones con los accionistas</i>					
Capital adicional pagado	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes patrimoniales	265.169.467	-	-	-	265.169.467
Total transacciones con los accionistas	265.169.467	-	-	-	265.169.467
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.463.269.669	-	(166.386.417)	(4.349.149.290)	5.947.733.961
<i>Resultado integral del año</i>					
Utilidad neta del año	-	-	-	76.457.944	76.457.944
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados periodo 2015	-	-	-	(5.776.731)	(5.776.731)
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	117.406.200	-	117.406.200
Total resultados integrales del año	-	-	117.406.200	70.681.213	188.087.413
<i>Transacciones con los accionistas</i>					
Capital adicional pagado	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2016	10.463.269.669	-	(48.980.217)	(4.278.468.077)	6.135.821.375

Roy Medina Aguilar
 Gerente General

Jose Aguirre Ibarroia
 Gerente Financiero-Administrativo

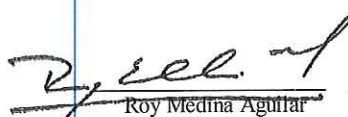
Anayancy Calderón Mora
 Auditora Interna

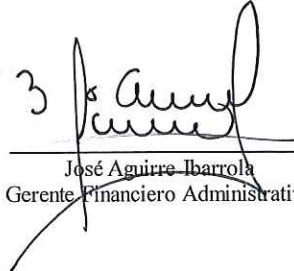
Josué Martínez Mora
 Contador General


Las notas forman parte integral de los estados financieros.

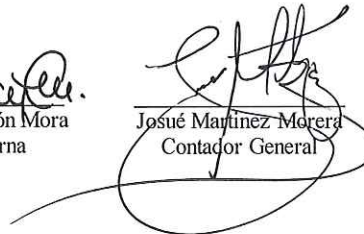
MAPFRE SEGUROS COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	76.457.944	(18.870.688)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia por diferencias de cambio, netas	(254.694.122)	(128.364.314)
Ajuste al Valor de los Activos	(100.524.334)	23.582.240
Depreciación y amortización	10.588.788	10.119.571
Pérdida por salida de activos de mobiliario y equipo	(5.616.538)	-
Gasto por aumento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(57.189.770)	136.318.693
Cambio neto en las provisiones técnicas	1.793.213.015	(779.206.568)
Ingresos por intereses	(163.539.500)	(249.398.642)
Otros ingresos diferidos	(59.405.759)	(34.975.038)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	(663.348.993)	318.618.715
Sociedades acreedoras y deudoras por reaseguro	-	1.952.661.733
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	(768.339.646)	910.258.750
Otros activos	(62.981.530)	(243.773.395)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(5.814.595)	198.662.223
Cuentas acreedoras y deudoras operaciones reaseguro	(124.663.112)	(2.223.026.926)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	92.800.161	153.785.824
Intereses cobrados	175.083.257	322.321.371
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación	(117.974.733)	348.713.548
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros	(1.585.364.522)	(702.088.793)
Disminución en instrumentos financieros	1.212.833.631	1.953.687.055
Adiciones de vehículos, mobiliario y equipo	(11.918.037)	(38.357.739)
Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) las actividades de inversión	(384.448.927)	1.213.240.523
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos en efectivo	-	265.169.468
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento	-	265.169.468
Aumento neto en el efectivo	(502.423.660)	1.827.123.539
Efectivo al inicio del año	5.042.080.435	3.214.956.896
Efectivo al final del año	4.539.656.775	5.042.080.435


 Roy Medina Aguilár
 Gerente General


 José Aguirre Ibarrola
 Gerente Financiero Administrativo


 Anayancy Calderón Mora
 Auditora Interna


 Josué Martínez Morera
 Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Información general

MAPFRE Seguros Costa Rica, S.A., (la Compañía) es una sociedad anónima constituida 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 la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N° 8653.

La Compañía fue constituida el día 10 de diciembre de 2008, con la cédula de persona jurídica número 3-101-560179, con un plazo social de 99 años a partir de la fecha de constitución. El día 19 de julio de 2011, mediante el oficio SGS- 1112-2011 de la Superintendencia General de Seguros, la Compañía recibió la autorización para operar en la categoría mixta de seguros, bajo la licencia A03.

Actualmente sus oficinas se encuentran ubicadas en San José, San Pedro, Oficentro Torre Condal, en el primer y séptimo piso. Al 30 de Septiembre de 2016, la Compañía mantiene una planilla de 62 funcionarios fijos (49 funcionarios en el 2015).

La Compañía es una subsidiaria total de MAPFRE Seguros, S.A. con domicilio en el Reino de España.

Los estados financieros y la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran en su página en internet: www.mapfre.cr.com

(1) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(b) Base de medición

Los estados financieros se presentan sobre una base de costo amortizado o costo histórico excepto las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable. Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 3-e (vi).

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se deben expresar en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(d) Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con la normativa contable aplicable requiere que la Administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten.

Las principales áreas sujetas a estimaciones y supuestos corresponden a la determinación de las vidas útiles de los activos fijos, la determinación del impuesto sobre la renta corriente y diferida, la determinación de las provisiones de los contratos de seguros y la determinación del valor razonable de sus activos financieros.

(3) Resumen de políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

(a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de septiembre de 2016, ese tipo de cambio se estableció en ₡546.33 y ₡ 558.80 (₡528.62 y ₡ 541.04 en 2015) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de septiembre del 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡546.33 (₡528.62 en 2015) por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el CONASSIF y la SUGESE.

(b) Clasificación de los contratos

Los contratos por medio de los cuales la Compañía acepta el riesgo significativo de seguro de otra parte (el tenedor de la póliza), acordando compensar al tenedor de la póliza u otro beneficiario si un evento futuro incierto especificado (el evento asegurado) afecta adversamente al tenedor de la póliza, se califican como contratos de seguros.

El riesgo de seguros es significativo si, y sólo si, un evento asegurado puede causar que la Compañía pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

(c) Reconocimiento y medición de los contratos

i. Negocio de seguros general

El negocio de seguros generales incluye los ramos de: automóvil, vehículos marítimos, incendio, mercancías transportadas, otros daños, responsabilidad civil. En cuanto a seguros personales se incluyen los ramos de: vida y salud.

Primas

Las primas emitidas del negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas, se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Provisión para primas no devengadas

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los años financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de prorrata diaria.

El método prorrata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos. El cálculo utilizado para la prorrata diaria se basa en el número de días transcurridos hasta la fecha de reporte, entre los días cubiertos por la prima bruta.

Reclamos

Los reclamos derivados del negocio de seguro general consisten en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite.

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final de la Compañía para liquidar todos los reclamos incurridos reportados pero no pagados a la fecha del estado de balance

general, y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial. Los reclamos en trámite son analizados revisando los reclamos individuales reportados, el efecto de los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo de los reclamos, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos y experiencia pasada y tendencias.

Las recuperaciones esperadas de los reaseguradores, son presentadas separadamente como activos; al 30 de septiembre de 2016 la compañía no posee dichos activos

Aún cuando la Administración considere que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, deberán ser presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible corrientemente, el pasivo final variará como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente.

Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía suscribe contratos de reaseguro con otras compañías de seguros extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes. Para garantizar la consistencia de esta práctica, la Compañía evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

La Compañía cede reaseguros en el curso normal del negocio para los propósitos de limitar su pérdida potencial a través de la diversificación de sus riesgos. Los acuerdos de reaseguros no relevan a la Compañía de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados deberán ser presentados en el estado de resultados integral y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

Sólo los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro son contabilizados como reaseguros. Las cantidades recuperables de acuerdo a tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las comisiones en los contratos de reaseguros se registran como ingresos a medida que se ceden las primas.

Costos de Adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se difieren en el periodo de vigencia respectivo.

Activos

Anualmente se le realiza una prueba de deterioro a los activos de la Compañía relacionadas al negocio de seguros. Si se determina un deterioro permanente en su valor se acumula una provisión adicional para pérdidas por deterioro con cargo a los resultados de las operaciones corrientes.

ii. Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye: Vida y Salud.

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguro de personas, se manejan de acuerdo con la base del negocio del seguro general.

Provisión para el negocio a largo plazo

Las provisiones para los beneficios futuros de pólizas son generalmente calculadas utilizando métodos actuariales del valor presente de los beneficios futuros pagaderos a los tenedores de pólizas menos el valor presente de las primas que todavía no han sido pagadas por los tenedores de las pólizas. El cálculo se basa en presunciones relacionadas con la mortalidad y tasas de interés. A la fecha de corte, por la naturaleza de las operaciones, esta provisión no se registra.

Reclamos

Los reclamos derivados del negocio de seguro de personas y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite son determinados caso por caso.

Costos de Adquisición

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos se difieren en el periodo de vigencia respectivo.

Pasivos y activos relacionados sujetos a la prueba de adecuación de pasivo

Al realizar la prueba de adecuación de pasivos, donde se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la Compañía reconoce la deficiencia en el resultado del año.

(d) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Inicialmente, la Compañía reconoce las inversiones, las cuentas por cobrar y por pagar en la fecha que se originaron.

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de liquidación en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. Clasificación

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y certificados a plazo cuyo vencimientos original es de dos meses o menos. Al 30 de Septiembre del 2016 y 2015, el Banco solamente mantiene efectivo.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a sus características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. La clasificación utilizada por la Compañía se detalla a continuación.

Inversiones disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un período de tiempo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasa de cambios o precios de mercado de los títulos valores.

Estas inversiones se miden a valor razonable y los cambios en valor se reconocen directamente en el patrimonio usando una cuenta de valuación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se ha determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en el patrimonio se incluye en el estado de resultados

integral. Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera por los valores disponibles para la venta son reconocidas en el estado de resultados integral.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la Administración de la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Los valores mantenidos hasta su vencimiento, consisten principalmente en instrumentos de deuda que se presentan sobre la base de costo amortizado usando el método de interés efectivo. De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía no puede utilizar esta categoría para el registro de sus inversiones aunque tenga la intención y capacidad para mantener algunas inversiones hasta su vencimiento.

Inversiones mantenidas para negociar

Un instrumento es clasificado como inversión mantenida para negociar si ha sido designado como tal desde su reconocimiento y si la Compañía administra tales inversiones y realiza decisiones de compra y venta con base en su valor de mercado o valor razonable, en concordancia con el documento de administración de riesgo o estrategia de inversión de la Compañía. En su reconocimiento inicial, los costos atribuibles a las transacciones se reconocen en el estado de resultados integral cuando se incurren. Los instrumentos financieros incluidos en esta categoría, se miden a su valor razonable, reconociendo los cambios o fluctuaciones en resultados.

De acuerdo a la regulación vigente, solamente se pueden incluir en esta categoría, las inversiones en fondos de inversión abiertos.

Los ingresos por intereses sobre valores son reconocidos mediante el método de tasa de interés efectiva, y los dividendos son reconocidos cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido, y ambas cuentas se registran en el estado de resultados integral. Las ganancias y pérdidas por la venta de valores disponibles para la venta son también reconocidas en el estado de resultados integral.

El valor razonable de una inversión se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha del balance general. Si un precio de mercado no está disponible, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando técnicas de valoración o análisis de flujos de efectivo descontados.

Instrumentos derivados

Instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registran en el balance general a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de resultados integral. A la fecha de este informe la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados.

iii. Desreconocimiento

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

vi. Medición de valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo su complejidad, la Compañía determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable correspondiente a cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

(e) Primas por cobrar

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

(f) Bienes muebles e inmuebles

i. Reconocimiento y medición

El mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y vehículos se registran al costo menos la depreciación acumulada. El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo.

Las ganancias o pérdidas generadas en la disposición de un ítem de mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y vehículos son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros del activo vendido; y son reconocidos dentro del rubro de otros ingresos (otros gastos) operativos en el estado de resultados integral.

Los desembolsos por concepto de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados de operación según se incurren.

ii. Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos respectivos, tanto para efectos financieros como fiscales.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años

(g) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

(h) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

(i) Cuentas por pagar y gastos acumulados

Las cuentas por pagar y gastos acumulados se registran al costo amortizado.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida en los estados financieros, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(k) Provisiones técnicas

Las provisiones de reclamos en seguros, se establecen sobre la base de caso por caso y se provisiona también los reclamos incurridos no reportados a la fecha del balance en las líneas que se consideran que tienen efectos importantes. Estas estimaciones son preparadas y revisadas por el personal clasificado.

El monto de las reservas técnicas se ajusta de acuerdo con las condiciones que presente su cartera. En este caso los criterios para el registro inicial y ajuste posterior de los montos de las reservas antes citadas se basan fundamentalmente en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros

(l) Beneficios de empleados

i. Beneficios de despido o de terminación - prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, aproximadamente de 20 días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite máximo de ocho años. La Compañía tiene la política de reconocer el gasto cuando se incurre.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo con dicha ley, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años, a un fondo denominado Fondo de Capitalización Laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) una vez iniciado el sistema, y los respectivos aportes serán trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La Compañía registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, la legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia a la Compañía antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Compañía tiene la política de registrar una acumulación para el pago de ese concepto.

(m) Reconocimientos 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 no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

i. Ingreso por primas

Los ingresos por concepto de primas de seguros de daños y solidarios se registran en el momento en el cual dichas primas son expedidas o renovadas por el cliente.

La reserva para primas no devengadas en los seguros, representa la proporción de las primas suscritas en el año que se relacionan con períodos de riesgo posteriores a la fecha del balance general. Las primas no devengadas son calculadas principalmente sobre una base diaria o mensual.

Los montos que la Compañía contabiliza por concepto de ingresos de primas corresponden a las primas de seguros que efectivamente son adquiridas por los clientes. Las primas directas no incluyen el impuesto general sobre las ventas.

ii. Ingresos por comisiones

Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos por la Compañía en la medida que se devengan.

iii. Ingresos por inversiones

Los ingresos derivados de inversiones se reconocen de la siguiente manera: los intereses son reconocidos sobre una base de proporción de tiempo que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo. Los dividendos se reconocen cuando la Compañía tiene los derechos para recibir el pago establecido.

(n) Reserva legal

Según lo establece el artículo 143 del Código de Comercio, la compañía asigna el 5% de las utilidades después del impuesto sobre la renta al final de cada año hasta alcanzar el 20% de su patrimonio.

(o) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, conforme se establece en el Reglamento de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. Diferido:

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarían en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarían en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconoce sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos</u>		
Cuentas y productos por cobrar		
Mapfre Panamá	¢ 125.260.571	45.447.304
Fundación Mapfre	12.248.723	4.444.108
Mapfre Asistencia	88.606.756	32.148.490
Otras Compañías de Grupo Mapfre	25.688.752	9.320.447
	<u>251.804.803</u>	<u>91.360.348</u>
<u>Pasivos</u>		
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido		
Mapfre Panamá S.A	138.181.355	102.530.750
Mapfre RE	514.500.797	381.760.279
Mapfre Global Risk	203.638.557	151.100.082
Mapfre Asistencia	-339.172.406	-251.666.379
Mapfre Guatemala S.A	-331.255	-245.791
	<u>516.817.049</u>	<u>383.478.941</u>

Estado de Resultados

Ingresos por comisiones y participaciones

Mapfre Panamá S.A	774.053.406	420.781.733
Mapfre RE	246.927.475	315.549.737
Mapfre Global Risk	-2.953.789	5.674.814
Mapfre Asistencia	-8.993.202	212.094
Otras Compañías de Grupo Mapfre	1.913.675	2.379.440
	<u>1.010.947.567</u>	<u>744.597.818</u>

Primas cedidas por reaseguros y fianzas

Mapfre Panamá S.A	3.658.227.053	3.064.110.382
Mapfre Global Risk	-71.630.571	240.002.637
Mapfre RE	1.090.235.989	613.175.526
Mapfre Asistencia	181.211.280	151.781.548
Mapfre Guatemala S.A	6.798.956	0
	<u>4.864.842.707</u>	<u>4.069.070.092</u>

Ingresos por siniestros y gastos de reaseguro

Mapfre Panamá S.A	499.105.833	588.218.408
Mapfre RE	388.844.715	115.501.244
Mapfre Global Risk	2.992.799	442.197.218
Mapfre Asistencia	230.468.973	832.772.842
	<u>1.121.412.319</u>	<u>1.978.689.711</u>

Gasto por servicios de computación

Mapfre Tech	8.585.767	32.941.800
Mapfre Soft, S.A	14.814.130	-
	<u>23.399.897</u>	<u>32.941.800</u>

¢

Las cuentas y productos por cobrar corresponden a las primas por cobrar que se tiene con las partes relacionadas.

Las cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido corresponde al movimiento neto de las cesiones de pólizas menos los siniestros incurridos que se tiene con los reaseguradores del Grupo Mapfre.

El ingreso por comisiones y participaciones representa la comisión ganada al ceder el negocio a un reasegurador del Grupo Mapfre.

Las primas cedidas por reaseguro representan el gasto que se registra por la cesión de pólizas al asegurador, mientras que el ingreso por siniestros y gasto de reaseguro son las recuperaciones de los riesgos asumidos por el reasegurador cuando la Compañía ha asumido el pago del gasto del siniestro.

El gasto por servicios de computación corresponde a los desembolsos que realiza la Compañía a las partes relacionadas en función al uso de sistemas de información.

(5) Disponibilidades

Al 30 de Septiembre, las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	¢ 7.982.719	65.692.958
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	32.921	32.921
Depósitos a la vista en entidades financieras del	<u>4.531.641.135</u>	<u>4.976.354.556</u>
	<u>¢ 4.539.656.775</u>	<u>5.042.080.435</u>

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 30 de septiembre del 2016 y 2015, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y depósito a la vista.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de septiembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ 4.571.201.422	3.948.970.829
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>61.475.627</u>	<u>49.931.870</u>
	<u>¢ 4.632.677.049</u>	<u>3.998.902.699</u>

Las inversiones disponibles para la venta correspondientes a títulos valores, con tasas de interés en colones entre 6,00% y 10,53%, (6,0% y 10,53% en el 2015) con vencimientos entre abril 2015 y mayo 2019, en US dólares entre 3,68% y 6,38%, (6,38%, en el 2015) con vencimiento entre marzo de 2016 y mayo de 2043 (mayo de 2043 en el 2015); y en unidades de desarrollo (UDES) con una tasa de interés de 1,50%, con vencimientos en julio de 2016, tanto para el 2016 como para el 2015.

(7) Primas por cobrar

Al 30 de septiembre, las primas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Primas por cobrar	¢ 2.036.867.362	1.605.609.557
Primas vencidas	550.127.622	478.480.889
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	251.804.803	91.360.348
Otras cuentas por cobrar		
(Estimación por deterioro primas)	(79.128.922)	(136.318.693)
	<u>¢ 2.759.670.865</u>	<u>2.039.132.101</u>

La antigüedad de las primas por cobrar a clientes es la siguiente.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al día	¢ 2.036.867.362	1.605.609.557
De 1 a 30 días	459.769.732	321.129.866
De 31 a 60 días	26.412.593	49.483.250
De 61 a 90 días	18.009.026	41.034.365
Más de 90 días	45.936.270	66.833.408
	<u>¢ 2.586.994.984</u>	<u>2.084.090.446</u>

(8) Bienes muebles

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle del mobiliario y equipo, equipo de cómputo y vehículos, se detalla como sigue:

	<u>2016</u>			
	<u>Equipos y mobiliario</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Al inicio del año	¢ 186.273.161	25.345.113	22.102.196	233.720.470
Adiciones	250.000	1.568.537	-	1.818.537
Retiros	-	-	-	-
Al final del año	<u>186.523.161</u>	<u>26.913.650</u>	<u>22.102.196</u>	<u>235.539.007</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Al inicio del año	63.217.569	24.205.054	1.599.740	89.022.363
Adiciones	12.652.420	318.491	1.654.645	14.625.557
Retiros	-	-	-	-
Al final del año	<u>75.869.989</u>	<u>24.523.545</u>	<u>3.254.385</u>	<u>103.647.920</u>
Saldo neto al 2016	<u>¢ 110.653.172</u>	<u>2.390.105</u>	<u>18.847.811</u>	<u>131.891.087</u>

	2015			
	Equipos y mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Costo:				
Al inicio del año	¢ 160.110.208	23.473.582	21.807.252	205.391.042
Adiciones	29.225.433	1.995.175	20.064.545	51.285.153
Retiros	(2.704.270)	(123.644)		(2.827.914)
Al final del año	186.631.371	25.345.113	41.871.797	253.848.281
Depreciación acumulada:				
Al inicio del año	56.634.570	21.249.607	7.713.992	85.598.169
Adiciones	7.906.856	3.051.291	2.119.353	13.077.501
Retiros	(5.423.233)	(193.305)	-	(5.616.538)
Al final del año	59.118.194	24.107.593	9.833.345	93.059.132
Saldo neto al 2015	¢ 127.513.178	1.237.520	32.038.451	160.789.149

(9) Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de septiembre , las cuentas por pagar y provisiones laborales se detallan como sigue:

	2016	2015
Honorarios por pagar	¢ 70.762.571	31.007.435
Proveedores por pagar adquisición de bienes y servicios	360.766.661	303.254.122
Impuestos por pagar	160.787.126	244.396.892
Cargas sociales	79.333.722	49.171.231
Provisiones por pagar	587.106.334	654.911.503
	¢ 1.258.756.414	1.282.741.182

Las provisiones por pagar representan el valor registrado del impuesto de las pólizas emitidas que no han sido cobradas, mientras que el impuesto por pagar corresponde al importe por pagar a terceros sobre las pólizas cobradas del periodo (impuesto de ventas y el impuesto de bomberos).

El impuesto de ventas refleja el valor de las obligaciones fiscales (13%) contraídas por razón de los contratos de seguro suscritos en ramos generales.

El impuesto de bomberos refleja el valor de las obligaciones contraídas con el Fondo del Cuerpo de Bomberos (4%) en razón de los contratos de seguro suscritos, así establecido en el artículo 40 de la ley 8228 Ley del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. La Compañía deberá cancelar al fondo el importe de impuesto de las primas suscritas netas de los contratos cedidos a reaseguradores y modificaciones a las primas.

(10) Provisiones técnicas

En este grupo se registran las provisiones técnicas establecidas en el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Este reglamento indica como provisiones establecidas las siguientes:

- Provisión para primas no devengadas
- Provisión por insuficiencia de primas
- Provisión de seguros personales
- Provisión de siniestros
- Provisión de participación en los beneficios y extornos
- Provisión de seguros en los que el riesgo de inversión lo asume el tomador.

Debido a las particularidades de cada provisión, puede que no todas las provisiones sean aplicables para la Compañía.

En el caso de la Compañía, las siguientes provisiones son las que aplican:

i. Provisión para primas no devengadas:

La provisión de prima no devengadas se constituirá con la proporción de la prima base que corresponde al periodo comprendido entre la fecha de cierre y la fecha de vencimiento del periodo de aseguramiento, la proporción de prima imputable se calculará a prorrata.

ii. Provisión por insuficiencia de primas:

La provisión por insuficiencia de prima complementa la provisión para prima no devengada, en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la entidad aseguradora.

iii. Provisión de siniestros:

La provisión para siniestros debe representar el importe total de las obligaciones pendientes de la entidad derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cálculo.

En el caso de los siniestros ocurridos y no reportados, para el año 2015 se realizó un cambio en la estimación de dicha reserva para los ramos de auto e incendio y líneas aliadas. Esto debido a que ambos ramos cumplieron con el mínimo de 5 años requeridos para el cálculo del “Metodo de Triángulos de Siniestros Ocurridos”, como lo establece el Anexo PT-4 del Reglamento de Solvencia para las Entidades de Seguros.

A la fecha de corte, los demás ramos se mantienen bajo el cálculo del “Método Simplificado”, también establecido en el anexo mencionado anteriormente; el cual indica que esta fórmula de cálculo aplica para todas aquellos ramos que no cumplen con el mínimo de años de historial requerido para la estimación bajo el método de triángulos

A continuación se muestran las provisiones técnicas al 30 de septiembre:

Provisión para primas no devengadas:

	2016		
	Directo	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>			
Seguros generales	¢ 3.920.439.584	2.105.084.355	1.815.355.229
Seguros personales	181.541.195	179.622.013	1.919.182
	¢ <u>4.101.980.779</u>	<u>2.284.706.367</u>	<u>1.817.274.412</u>
	2015		
	Directo	Reaseguro	Neto
<u>Primas no devengadas</u>			
Seguros generales	¢ 3.644.219.322	1.880.942.945	1.763.276.376
Seguros Personales	57.370.746	57.891.043	-520.297
	¢ <u>3.701.590.068</u>	<u>1.938.833.988</u>	<u>1.762.756.079</u>
<u>Variación interanual</u>	¢ <u>400.390.712</u>	<u>345.872.379</u>	<u>54.518.333</u>

Provisión para insuficiencia de primas:

	2016		
	Directo	Reaseguro	Neto
<u>Provisiones para insuficiencia de primas</u>			
Seguros generales	¢ 108.494.131	-	108.494.131
Seguros personales	54.255	-	54.255
	¢ <u>108.548.386</u>	<u>-</u>	<u>108.548.386</u>
	2015		
	Directo	Reaseguro	Neto
<u>Provisiones para insuficiencia de primas</u>			
Seguros generales	¢ 42.239.217	-	42.239.217
	¢ <u>42.239.217</u>	<u>-</u>	<u>42.239.217</u>
<u>Variación interanual</u>	¢ <u>66.309.169</u>	<u>-</u>	<u>66.309.169</u>

Provisión para siniestros reportados:

		2016		
		Directo	Reaseguro	Neto
<u>Provisiones para siniestros reportados</u>				
Seguros generales	¢	2.144.128.808	653.944.238	1.490.184.570
Seguros personales		261.567.981	261.567.980	0,90
	¢	<u>2.405.696.789</u>	<u>915.512.218</u>	<u>1.490.184.571</u>
		2015		
		Directo	Reaseguro	Neto
<u>Provisiones para siniestros reportados</u>				
Seguros generales	¢	1.170.250.246	326.351.543	843.898.703
Seguros personales		166.693.408	166.693.408	0
	¢	<u>1.336.943.654</u>	<u>493.044.951</u>	<u>843.898.703</u>
<u>Variación interanual</u>	¢	<u>1.068.753.135</u>	<u>422.467.267</u>	<u>646.285.868</u>

Provisión para siniestros ocurridos y no reportados:

		2016		
		Directo	Reaseguro	Neto
<u>Provisiones para OYNR</u>				
Seguros generales	¢	265.828.184	-	265.828.184
Seguros personales		28.283.631	-	28.283.630
	¢	<u>294.111.815</u>	<u>-</u>	<u>294.111.815</u>
		2015		
		Directo	Reaseguro	Neto
<u>Provisiones para OYNR</u>				
Seguros generales	¢	10.237.058	-	10.237.058
Seguros personales		26.114.756	-	26.114.756
	¢	<u>36.351.815</u>	<u>-</u>	<u>36.351.815</u>
<u>Variación interanual</u>	¢	<u>257.760.001</u>	<u>-</u>	<u>257.760.000</u>

(11) Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro

Al 30 de septiembre, las cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas acreedoras y deudoras por reaseguro cedido y retrocedido	674.273.791	798.936.903
¢	<u>674.273.791</u>	<u>798.936.903</u>
Cuentas acreedoras y deudora, netas	¢ <u>(674.273.791)</u>	<u>(798.936.903)</u>

El cálculo de primas por reaseguro se hace sobre la información emitida y vigente al cierre del período de valuación. El contrato de reaseguro firmado por la Cedente y por el Reasegurador, establece los límites de retención por línea de negocio. La retención es la porción de riesgo que asume la Cedente (Aseguradora). Por un cambio en la normativa contable en el año 2015, la cuenta por cobrar del reaseguro se lleva de forma neta en la cuenta del pasivo llamada cuentas acreedoras y deudas por operaciones de reaseguro.

(12) Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

Al 30 de septiembre de 2016, las obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con asegurados	¢ 326.701.427	249.935.176
Obligaciones con agentes e intermediarios	<u>208.690.962</u>	<u>192.657.052</u>
¢	<u>535.392.389</u>	<u>442.592.228</u>

Las obligaciones con asegurados representan los depósitos de pólizas recibidos por la Aseguradora y que no se ha identificado a la fecha de corte.

Las obligaciones con agentes e intermediarios representa las comisiones pendientes de liquidar sobre las pólizas emitidas.

(13) Patrimonio

i. Capital social

Al 30 de septiembre de 2016 el capital social de la Compañía se encuentra representado por 13.977.312 acciones comunes y nominativas con un valor de una unidad de desarrollo cada una. Al 30 de septiembre, el capital suscrito total es de ₡10.463.269.669 (₡10.463.269.669 en el 2015).

Los aportes de capital del último año se detallan a continuación:

En el año 2015, por ₡265.169.467 equivalente a trescientas siete mil ciento cinco unidades de desarrollo.

ii. Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 no se reconoce un importe de reserva legal producto de la pérdida neta registrada en 2015 y al periodo no terminado en 2016.

iii. Dividendos

Los dividendos son reconocidos como pasivo en el año en que su distribución es aprobada por la Junta Directiva. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 no se han declarado dividendos.

(14) Ingresos por operaciones de seguros

Al 30 de septiembre el detalle de los ingresos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones ₡	10.730.849.955	9.490.200.848
Comisiones ganadas	1.463.599.312	1.093.429.191
Siniestros y gastos recuperados	<u>1.452.721.175</u>	<u>2.052.932.180</u>
₡	<u>13.647.170.442</u>	<u>12.636.562.219</u>

Al 30 de septiembre, los ingresos brutos por primas emitidas por ramo, se detallan como sigue:

Ramo	2016	2015
<u>Seguros Generales</u>		
Automóviles	1.940.643.109	1.862.483.372
Vehículos marítimos	35.547.072	47.884.794
Mercancías transportadas	60.059.707	3.594.783
Incendio y líneas aliadas	2.577.606.936	2.525.999.856
Otros daños a los bienes	3.110.468.626	2.500.889.114
Responsabilidad civil	382.075.909	543.184.914
	<u>8.106.401.357</u>	<u>7.484.036.833</u>
<u>Seguros Personales</u>		
Vida	1.425.915.664	1.095.759.661
Salud	1.198.532.934	910.404.354
	<u>2.624.448.598</u>	<u>2.006.164.015</u>
Total	<u>10.730.849.955</u>	<u>9.490.200.848</u>

(15) Gasto por operaciones de seguro

Al 30 de septiembre, el detalle de los gastos provenientes de la operación de seguros es el siguiente:

	2016	2015
Siniestros pagados	2.355.917.508	3.199.261.507
Comisiones pagadas	549.887.726	330.281.665
Primas cedidas por reaseguros y finanzas	8.144.710.614	6.821.963.750
	<u>11.050.515.848</u>	<u>10.351.506.922</u>

Al 30 de septiembre, las primas cedidas por ramo, se detallan como sigue:

Ramo	2016	2015
Seguros de vida directo	1.425.915.664	1.146.215.320
Otros daños a los bienes	2.808.394.290	257.518.450
Salud	1.046.926.786	906.888.243
Mercancías transportadas	60.059.707	25.135.337
Vehículos marítimos	35.547.072	95.377.204
Automóvil	12.790.364	1.146.306.781
Responsabilidad civil	368.115.547	241.810.370
Incendio y líneas aliadas	2.386.961.185	3.002.712.045
	<u>8.144.710.614</u>	<u>6.821.963.750</u>

(16) Ganancias (pérdidas) por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)

Al 30 de septiembre, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

<u>Ingreso por diferencial cambiario:</u>	2016	2015
Disponibilidades	149.386.730	43.301.021
Cuentas por pagar y provisiones	8.013.902	15
Depósitos a plazo e inversión en valores	147.967.406	18.919.638
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	26.113.514	
	<u>331.481.552</u>	<u>62.220.674</u>
 <u>Gasto por diferencial cambiario:</u>	 2016	 2015
Disponibilidades	47.668.374	58.174.134
Otras cuentas por pagar y provisiones	34.419.648	7.252
Depósitos a plazo e inversión en valores	33.344.193	26.858.611
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	16.827.001	0
Diferencias de cambio por obligaciones convertibles en capital	2.425.947	0
	<u>134.685.163</u>	<u>85.039.997</u>

(17) Gastos de administración

Al 30 de septiembre, el detalle de los gastos de administración incurridos por la Compañía se detalla como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Gastos técnicos</u>		
Gastos de personal técnicos	¢ 668.408.149	528.048.756
Gastos por servicios externos técnicos	264.294.235	319.372.063
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos	52.325.220	139.828.744
Gastos de infraestructura técnicos	159.429.891	156.063.011
Gastos generales técnicos	<u>66.416.920</u>	<u>117.154.353</u>
	<u>1.210.874.415</u>	<u>1.260.466.925</u>
<u>Gastos no técnicos</u>		
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		699.775
Gastos de infraestructura no técnicos		2.866.135
Gastos generales no técnicos		<u>1.591</u>
	<u>¢ 0</u>	<u>3.567.501,00</u>

(18) Ingresos y gastos por ajustes en las provisiones técnicas

Al 30 de septiembre, los ajustes realizados por variaciones en la provisión de prima no devengada y la porción cedida en reaseguro, se detalla como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para primas no devengadas e insuficiencia de primas	¢ 10.770.728.875	10.634.565.440
Provisiones para siniestros	3.456.320.936	8.066.129.525
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	<u>9.657.980.380</u>	<u>7.331.875.330</u>
	<u>¢ 23.885.030.190</u>	<u>26.032.570.295</u>
<u>Gastos por ajustes a las provisiones técnicas</u>		
Provisiones para primas no devengadas e insuficiencia de primas	¢ 10.730.849.955	8.683.214.565
Provisiones para siniestros	4.333.992.980	7.024.908.128
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	<u>9.474.158.431</u>	<u>10.434.318.510</u>
	<u>¢ 24.539.001.366</u>	<u>26.142.441.203</u>
<u>Total de Variación Provisiones Técnicas</u>	<u>¢ (653.971.175)</u>	<u>(109.870.908)</u>

(19) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar anualmente sus declaraciones del impuesto sobre la renta por año que termina el 30 de septiembre . La tasa correspondiente al pago de impuestos es del 30%.

Al 30 de septiembre, la diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta del 30%, se concilia como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto	φ 50.038.626	89.670.055
Más:		
Gastos no deducibles	33.344.193	26.858.611
Menos:		
Ingresos no gravables	<u>311.506.906</u>	<u>214.725.376</u>
Base imponible	<u>-228.124.087</u>	<u>-98.196.710</u>
Impuesto sobra la renta	φ <u> -</u>	<u> -</u>

(20) Capital mínimo de constitución y de funcionamiento

Capital mínimo de constitución

De acuerdo con el Artículo No. 11 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653, se establece un capital mínimo de constitución para las entidades mixtas de Seguros Personales y Generales de siete millones de unidades de desarrollo (UD 7.000.000), el cual considera el valor de la Unidad de Desarrollo del último día de cada mes. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el capital social mínimo requerido es por un monto de φ 6.051.668.000 y φ 6.018.222.000, respectivamente.

El incumplimiento del capital mínimo exigido, constituye una falta muy grave según lo dispuesto en el inciso l) del artículo 25 e inciso 1) del artículo 36 de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, No. 8653.

Suficiencia Patrimonial

En el año 2010, el CONASSIF publicó el Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros, el cual contempla los siguientes aspectos:

Se entiende que una entidad autorizada cumple con el requerimiento de patrimonio cuando el capital base de la entidad autorizada es suficiente para respaldar los requerimientos por riesgo de

inversión, riesgo de seguro de ramo de vida, riesgo de seguros de ramos distintos a vida, riesgo de reaseguro cedido y riesgo catastrófico.

El capital base (CB) corresponde a la suma del capital primario y del capital secundario, neto de deducciones.

El Índice de Suficiencia de Capital (ISC) de una entidad cumple con el régimen cuando el ISC es mayor o igual a uno y simultáneamente, el capital social más la reserva legal es mayor o igual al Capital Mínimo requerido según el artículo 11 de la Ley Regulatoria del Mercado de Seguros.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de inversión (RCS-1) corresponde a la suma lineal de los riesgos de precio, riesgo de crédito de los activos de la entidad, (para depósitos e inversiones en instrumentos financieros y para otros activos), riesgo de concentración de las inversiones y riesgo de calce. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-1 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Inversión del Reglamento sobre la solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro operativo (RCS-2) es la suma del requerimiento para productos que generan provisiones matemáticas y aquellos que no, calculadas al aplicar el criterio basado en los capitales de riesgos, el requerimiento se calcula según el Anexo RCS-2 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguros generales y personales (RCS-3 y RCS-4) será el importe mayor de aplicar el criterio basado en las primas y el criterio basado en los siniestros. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS-3 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Se calcula por ramo para el ramo de vida y los ramos diferentes de vida. Se estima según anexo RCS-4 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo de Reaseguro Cedido del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo de seguro de reaseguro cedido (RCS-5) considera la cesión del riesgo y la calidad de las aseguradoras involucradas en dichas operaciones.

El requerimiento de capital de solvencia de riesgo catastrófico por eventos naturales (RCS-6) se estima considerando la pérdida máxima probable de la cartera originada por eventos naturales, neta de reaseguro, calculada conforme a las bases técnicas establecidas mediante lineamiento por la Superintendencia. El requerimiento se calcula según el Anexo RCS- 6 Cálculo de Requerimiento de Capital de Solvencia Riesgo Catastrófico por Eventos Naturales del Reglamento sobre la Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros. Consecuentemente, en el Título VI Disposiciones Transitorias, Transitorio II, La Superintendencia definirá las bases técnicas para la aplicación del requerimiento de capital definido en el anexo RCS-6 antes del 31 de diciembre de 2011. A la fecha indicada no ha habido pronunciamiento por parte de la Superintendencia de Seguros, por lo tanto, no ha sido emitido las bases técnicas que las entidades deberán cumplir sobre este tema, se estima con el monto de las responsabilidades retenidas vigentes a la fecha de su

determinación, menos deducibles y coaseguro por el factor regulatorio 8% menos la suma reguladora en los contratos de exceso de pérdida vigentes. Si el RCS $Cat < 0$, no habrá que sumar es requerimiento, es decir, se iguala a cero.

El cálculo del capital base para MAPFRE Seguros Costa Rica, S.A. realizado de acuerdo con la normativa, al 30 de septiembre del 2016 y 2015, corresponde a $\$5.750.412.583$ y $\$6.281.016.005$ respectivamente, el cual está en acorde con el requerimiento de capital base requerido. De igual forma, el Índice de Suficiencia patrimonial normativo está en cumplimiento según el $ISC = 1,74$ el cual viene dado por la siguiente condición: $ISC = CB/RCS$ en donde el $ISC = > 1$.

Al 30 de septiembre del 2016 y 2015, el capital base calculado como se indicó anteriormente, mostraba la siguiente composición:

	2016	2015
<u>Requerimiento Capital Solvencia</u>		
Riesgo general de activos	510.943.160	407.382.181
Riesgo operativo	426.929.351	475.134.739
Riesgo seguros personales	14.808.290	6.713.992
Riesgo seguros generales	901.968.033	716.469.755
Riesgo de reaseguro cedido	1.337.526.233	1.482.648.400
Total Requerimiento de Solvencia	¢ <u>1,82</u>	<u>1,97</u>
<u>Capital Base</u>		
Capital primario	¢ 10.463.269.669	10.463.269.669
Capital secundario	(4.327.448.293)	(4.184.989.805)
Deducciones	(336.667.011)	(189.074.587)
	<u>5.799.154.365</u>	<u>6.089.205.277</u>

Al 30 de septiembre de 2016, la Compañía presenta un índice de suficiencia patrimonial de 1,82 (1,97 en el 2015) por lo que de acuerdo a la categoría normativa vigente, cuenta con una categoría Fuerte de Solvencia, mayor a 1,5.

(21) Administración integral de riesgos

La Compañía 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 su exposición al riesgo sobre una operación continua, a efecto de mitigar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector de seguros, 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 operaciones, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos derivados del uso de instrumentos financieros:

- (a) Riesgo de liquidez
- (b) Riesgo de mercado
- (c) Riesgo de crédito
- (d) Riesgo de rentabilidad
- (e) Riesgo operacional
- (f) Riesgo tecnológico
- (g) Riesgo legal

En función de lo anterior, se deben implementar las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y contar con sistemas de medición, que permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración de los riesgos de la Compañía. La Junta Directiva es responsable del desarrollo y seguimiento de las políticas de manejo de los riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas para identificar y analizar los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía, para fijar los límites de riesgo y controles que se consideran apropiados y para darle seguimiento a los riesgos y al cumplimiento de los límites establecidos. Las políticas de administración de riesgos y los sistemas son revisados regularmente para que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

- (a) Riesgo de liquidez

Para prevenir y mitigar este riesgo se ha establecido una metodología consistente en la clasificación de los títulos del portafolio de inversiones de acuerdo con su grado de liquidez, buscando que el porcentaje mayoritario esté representado en títulos de alta liquidez.

Por su parte, el Comité integral de riesgo establece límites de tolerancia a los riesgos de liquidez y periódicamente se realiza un seguimiento a los niveles de liquidez, plazos, descalses, entre otros, además la compañía 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 (disponibles, inversiones en instituciones financieras, cuentas por cobrar) 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, una porción de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista) y son invertidos a corto plazo, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas.

Al 30 de septiembre, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Menos de un año</u>	<u>Menos de un año</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ 671.553.992	627.829.680
Reaseguro por pagar	<u>674.273.791</u>	<u>798.936.903</u>
	<u>¢ 1.345.827.783</u>	<u>1.426.766.583</u>

La Compañía maneja crédito con sus proveedores comerciales no mayor a 30 días, y con sus reaseguradores el crédito varía de acuerdo al tipo de contrato, de 90 a 365 días.

La administración del riesgo de liquidez se mitiga manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Además, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis de calce de plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el detalle de los vencimientos de activos y pasivos es el siguiente:

2016

	Total	de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 4.539.656.775	4.539.656.775	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	4.571.201.422	100.187.780	213.227.877	-	-	862.503.177	3.395.282.588
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.586.994.984	2.496.637.094	26.412.593	18.009.026	41.340.985	4.595.286	-
Participación del reaseguro en las	3.200.218.585	242.018.725	258.761.651	226.253.038	540.368.428	1.892.734.080	40.082.663
Total recuperación de activos	14.898.071.766	7.378.500.375	498.402.121	244.262.064	581.709.413	2.759.832.543	3.435.365.251
<u>Pasivos</u>							
Cuentas por pagar y provisiones	1.258.756.414	994.211.482	88.262.969	31.160.781	106.298.120	38.823.062	-
Provisiones técnicas	6.910.337.769	644.105.565	396.697.164	95.819.478	222.691.069	2.412.020.209	3.139.004.285
Sociedades acreedoras por reaseguro	674.273.791	68.585.600		116.608.196	180.749.942	308.330.053	
Total vencimiento de pasivos	8.843.367.975	1.706.902.647	484.960.133	243.588.454	509.739.131	2.759.173.324	3.139.004.285
Calce de plazos	¢ 6.054.703.792	5.671.597.727	13.441.989	673.610	71.970.281	659.219	296.360.966

2015

	Total	de 1 a 30 días	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 5.042.080.435	5.042.080.435	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	3.998.902.699	-	265.775.882	221.025.392	434.127.607	768.072.963	2.309.900.856
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	2.946.359.918	2.789.008.895	49.483.250	41.034.365	66.833.408	-	-
Participación del reaseguro en las	2.431.878.940	46.019.073	52.828.187	20.732.554	340.074.788	1.362.649.449	609.574.888
Total recuperación de activos	14.419.221.992	7.877.108.404	368.087.319	282.792.311	841.035.802	2.130.722.412	2.919.475.744
<u>Pasivos</u>							
Cuentas por pagar y provisiones	1.282.741.182	919.390.126	86.266.081	30.117.961	101.945.118	145.021.895	-
Provisiones técnicas	5.117.124.754	592.605.582	261.994.627	209.002.299	483.190.959	1.897.088.492	1.673.242.794
Sociedades acreedoras por reaseguro	798.936.903	169.060.911	5.132.931	40.006.143	11.022.313	71.608.946	502.105.659
Total vencimiento de pasivos	7.198.802.839	1.681.056.619	353.393.640	279.126.403	596.158.390	2.113.719.333	2.175.348.453
Calce de plazos	¢ 7.220.419.153	6.196.051.784	14.693.679	3.665.909	244.877.411	17.003.079	744.127.290

(b) Riesgo de mercado

Está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que estos cambios afecten los ingresos de la Compañía o bien sus instrumentos financieros. Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la Compañía tiene una exposición de riesgo de mercado con sus inversiones de ¢4.571.201.422 y ¢3.948.970.829 respectivamente.

La entidad analiza, evalúa y da seguimiento a las posiciones sujetas a riesgos 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 extremos.

Riesgo de tasas de interés

La gestión del riesgo de tasas de interés es una necesidad que permite adoptar posiciones privilegiadas frente a la competitividad, mejoras en la situación patrimonial y en la rentabilidad.

Al 30 de septiembre del 2016 y 2015, la Compañía no mantiene títulos a tasas de interés variables por lo que cambios en las tasa de interés del mercado no tendrán un efecto en el estado de resultados integral. Sin embargo, la variación de las tasas de interés a nivel general del mercado podría repercutir en el precio de los títulos y esta varicación se ve reflejada en la cuenta patrimonial correspondiente a los ajustes del valor de los activos.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio debido a la opreatividad tanto en colones como en moneda extranjera. Para mitigar este riesgo el sistema de administración y gestión de los riesgos financieros de la compañía permite medir monitorear y gestionar permanentemente los riesgos a los que la compañía está expuesta. El riesgo cambiario en particular, se monitorea por medio de mecanismos de análisis cuantitativo, como se describe a continuación:

Al 30 de septiembre, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) se detalla como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	US\$	7.220.799	11.517.706
Inversiones en instrumentos financieros		5.823.685	6.878.001
Comisiones, primas y cuentas por cobrar		2.800.861	3.787.923
Otros activos		169.509	-
		<u>16.014.853</u>	<u>22.183.630</u>
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar y provisiones		52.881	9.207.421
Cuentas acreedoras y deudoras por operaciones de reaseguro		296.841	-
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		600.252	-
Otros pasivos		29.440	-
		<u>979.413</u>	<u>9.207.421</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u>15.035.440</u>	<u>12.976.209</u>

Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

La variación en el tipo de cambio afecta las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, generando a raíz de la volatilidad o movimientos en el precio de la divisa, impactos en el patrimonio de acuerdo a la estructura de activos y pasivos denominados en US dólares. Así una disminución o aumento de diez colones en el tipo de cambio significaría una variación de ¢150.354.400 en el 2016 (¢129.762.090 en el 2015) en el valor de la posición monetaria neta.

(c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad que se origine una pérdida financiera para la Compañía si la contraparte incumpliera sus obligaciones para con la empresa. La gestión de éste riesgo se enmarca en la evaluación y calificación de los emisores con el fin de determinar los límites máximos de inversión y de contraparte. Como consecuencia, la Compañía solo puede efectuar inversiones en los emisores autorizados, y operaciones con contrapartes igualmente autorizadas por el Comité de Riesgos Financieros (CRF).

La máxima exposición al riesgo de crédito, está determinado por el valor en libros de los activos financieros, tal y como se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	¢ 4.539.656.775	5.042.080.435
Inversiones en instrumentos financieros	4.632.677.049	3.998.902.699
Primas por cobrar	2.507.866.062	1.947.771.753
Cuentas por cobrar a reaseguradoras	-	
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas.	<u>251.804.803</u>	<u>91.360.348</u>
	<u>¢ 11.932.004.689</u>	<u>11.080.115.235</u>

Al 30 de septiembre de 2016, las cuentas por cobrar a reaseguradoras se muestran de manera neta con el pasivo respectivo, dados los cambios generados en el plan de cuentas, por lo que no presenta saldos a la fecha.

Inversiones en instrumentos financieros

La Compañía mantiene una exposición al riesgo por sus saldos en efectivo e inversiones en depósitos a plazo, los cuales, al ser mantenidos con bancos de primer orden, se consideran de un riesgo bajo.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el total de las inversiones disponibles para la venta corresponden a títulos de propiedad y títulos en unidades de desarrollo, emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Los siguientes supuestos fueron establecidos por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros en el Balance General:

(a) Inversiones disponibles para la venta

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se determina por referencia a su precio cotizado de compra al cierre a la fecha de balance. La entidad utiliza el vector de precios de la empresa Proveedorora Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA), cuya metodología de valoración fue autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(b) Efectivo, cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo.

El valor en libros del efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, se aproxima a su valor razonable dada su naturaleza.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2016			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>4.571.201.422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.571.201.422</u>

		2015			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>3.948.970.829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.948.970.829</u>

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(d) Riesgo de rentabilidad

A continuación se muestran los indicadores de rentabilidad de la Compañía al 30 de septiembre del 2016 y 2015.

<u>Indicadores de rentabilidad</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ROA</u>	0,49%	-0,14%
Pérdida neta/ activo total		
<u>ROE</u>	1,26%	-0,30%
Pérdida neta/ patrimonio		

(e) Riesgo operacional

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.

La alta administración es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- a. Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- b. Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- c. Cumplimiento con las disposiciones legales.
- d. Comunicación y aplicación de conducta corporativa.
- e. Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- f. Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- g. Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- h. Capacitación del personal.
- i. Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

(f) 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/o cualquier otro canal de distribución de información requerido para brindar un adecuado servicio de seguros a los clientes.

(g) 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 la operativa que la institución lleve a cabo, o por el desconocimiento de funcionarios y/o empleados de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

(22) Administración de riesgo de seguros

Este riesgo para cualquier contrato de seguro, se refiere a la posibilidad de que el evento asegurado ocurra y a la incertidumbre de la cantidad a pagar por el reclamo. Por la naturaleza misma del contrato de seguro, el riesgo es muy amplio y por lo tanto no predecible.

Para una cartera de contratos en donde la teoría de probabilidad se aplica al proceso de tarificación y de reservas técnicas, el riesgo principal del asegurador es que los reclamos reales y el pago de beneficios exceden la cantidad estipulada en las reservas técnicas. Esto podría ocurrir debido a la frecuencia o severidad de los reclamos y/o porque las cantidades a indemnizar son mayores que las estimadas. Los eventos de seguros son muy amplios y el número real y cantidad de reclamos y beneficios variarán año con año con respecto a los estimados establecidos utilizando las técnicas estadísticas.

La experiencia muestra que entre más grande sea la cartera de contratos de seguros similares, menor es la variabilidad relativa en cuanto a lo que el resultado esperado sería. Además, una cartera más diversa puede estar menos afectada por cualquier cambio en un subgrupo de la cartera.

Entre los factores que agravan los riesgos están la ausencia de diversificación de riesgos en términos de tipo y cantidad de riesgo, localización geográfica y clase de industria cubierta.

(a) Seguros generales

i. Administración de riesgos

Para la administración de riesgos se emplea un proceso de selección de los mismos amparado en los requisitos de asegurabilidad según el tipo de producto del que se trate.

ii. Cálculo de la reserva

En los seguros generales, las principales variables que afectan el cálculo de las reservas se describen a continuación:

- Estadísticas de la siniestralidad.
- Sistemas para la administración de la información

(b) Seguros personales

i. Administración de riesgos

Para la administración de riesgos, se emplea un proceso de selección de riesgos, mediante el cual se establecen las pruebas de salud o requisitos de asegurabilidad según tipo de producto, edad y monto asegurado, lo cual permite contar con una población asegurada bastante sana.

En los seguros colectivos de vida se cuenta con el respaldo de reaseguro, que permite un manejo adecuado del riesgo.

ii. Cálculo de la reserva

En los seguros personales, las variables críticas que afectan el cálculo de las reservas son los siguientes:

- Tablas de mortalidad.
- Tasas de interés técnico.
- Sistemas para la administración de la información.

Para seguros generales como personales al 30 de septiembre del 2016, la compañía presenta 2.551 siniestros por un valor de ¢2.392.384.989 por lo que ha sido registrada una provisión de siniestralidad (¢1.336.943.654 en el 2015).

(23) Arrendamientos

Al 30 de septiembre del 2016, la Compañía mantiene un contrato de arrendamiento por 10 años con la compañía Desarrollos Ventotene S.A., por las instalaciones de la oficina, ubicadas en el Oficentro Torre Condal, en el primer y séptimo piso, el cual incluye el mantenimiento de las oficinas. Por este contrato la Compañía desembolsa mensualmente US\$21.811.

Al 30 de septiembre, los pagos mínimos futuros de tal arrendamiento operativo se detallan como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Menos de 1 año	US\$	196.299	196.299
De 1 a 5 años		<u>719.762</u>	<u>981.494</u>
	US\$	<u>916.061</u>	<u>1.177.793</u>

(24) Análisis por segmento

Al 30 de septiembre de 2016, la Compañía tiene debidamente aprobado por la SUGESE los productos que se detallan a continuación

Productos Registrados			
Categoría	Producto	Nº Registro	Fecha
Vida	Seguro Autoexpedible VIDA SÍ Colones	P14-23-A03-300	23/12/2011
Vida	Seguro Autoexpedible VIDA SÍ Dólares	P14-23-A03-301	23/12/2011
Vida	Seguro Vida Mapfre Temporal Colones	P14-25-A03-324	12/03/2012
Vida	Seguro Vida Mapfre Temporal Dólares	P14-25-A03-325	12/03/2012
Vida	Seguro Vida MAPFRE Colectivo Colones	P14-26-A03-309	23/01/2012
Vida	Seguro Vida MAPFRE Colectivo Dólares	P14-26-A03-310	23/01/2012
Vida	Seguro Colectivo Vida Premium Colones	P14-26-A03-429	22/03/2013
Vida	Seguro Colectivo Vida Premium Dólares	P14-26-A03-430	22/03/2013
Vida	Seguro Colectivo de Vida de Saldos Deudores Colones	P14-40-A03-287	04/10/2011
Vida	Seguro Colectivo de Vida de Saldos Deudores Dólares	P14-40-A03-288	04/10/2011
Vida	Seguro Saldos Deudores Monto Fijo Colones	P14-40-A03-305	18/01/2012
Vida	Seguro Saldos Deudores Monto Fijo Dólares	P14-40-A03-306	18/01/2012
Vida	Seguro Colectivo Crédito Integral	P14-40-A03-623	28/03/2015
Accidentes y salud	Seguro Accidentes Personales Mapfre Colectivo Colones	P16-33-A03-326	16/03/2012
Accidentes y salud	Seguro Accidentes Personales Mapfre Colectivo Dólares	P16-33-A03-327	16/03/2012
Accidentes	Seguro Colectivo de Accidentes Personales Tú Cuentas	P19-57-A03-524	14/07/2014
Accidentes	Seguro Colectivo de Viajero con Asistencia Premium Dólares	P19-57-A03-574	03/11/2014
Accidentes y salud	Seguro Autoexpedible Enfermedades Graves Colones	P20-62-A03-362	19/07/2012
Accidentes y salud	Seguro Autoexpedible Enfermedades Graves Dólares	P20-62-A03-363	19/07/2012
Salud	Seguro Colectivo Enfermedades Graves	P20-62-A03-645	25/08/2015
Accidentes y salud	Seguro Colectivo para Gastos por Servicios de Atención Médica - Hospitalaria	P20-64-A03-366	31/07/2012
Accidentes y salud	Seguro Recuperación Médica Colones	P20-64-A03-380	27/08/2012
Accidentes y salud	Seguro Recuperación Médica Dólares	P20-64-A03-381	27/08/2012
Salud	Seguro Colectivo de Renta por Hospitalización	P20-67-A03-641	15/07/2015
Automóvil	Seguro Nueva Póliza Líder Colones	G01-01-A03-332	21/03/2012
Automóvil	Seguro Nueva Póliza Líder Dólares	G01-01-A03-333	21/03/2012
Automóvil	Seguro Póliza Mapfre Colectiva de Automóviles Colones	G01-01-A03-371	07/08/2012
Automóvil	Seguro Póliza Mapfre Colectiva de Automóviles Dólares	G01-01-A03-372	07/08/2012
Automóvil	Póliza Auto Total Colones	G01-01-A03-460	17/07/2013
Automóvil	Póliza Auto Total Dólares	G01-01-A03-461	17/07/2013
Automóvil	Seguro Colectivo de Neumáticos y/o Reparación Mecánica Colones	G01-01-A03-530	06/08/2014
Automóvil	Seguro Colectivo de Neumáticos y/o Reparación Mecánica Dólares	G01-01-A03-531	06/08/2014
Mercancías transportadas	Seguro carga de mercancías colones	G05-48-A03-339	14/05/2012
Mercancías transportadas	Seguro carga de mercancías dólares	G05-48-A03-340	14/05/2012
Mercancías transportadas	Seguro Transporte Local Colones	G05-48-A03-388	14/09/2012
Mercancías transportadas	Seguro Transporte Local Dólares	G05-48-A03-389	14/09/2012
Otros daños a los bienes	Transporte Internacional Colones	G05-48-A03-423	28/02/2013
Mercancías transportadas	Transporte Internacional Dólares	G05-48-A03-424	28/02/2013
Incendio y líneas aliadas	Hogar Total Colones	G06-44-A03-277	07/09/2011
Incendio y líneas aliadas	Hogar Total Dólares	G06-44-A03-278	07/09/2011
Incendio y líneas aliadas	Hogar Total Colones Colectivo	G06-44-A03-279	07/09/2011

Productos Registrados

Categoría	Producto	Nº Registro	Fecha
Incendio y líneas aliadas	Hogar Total Dólares Colectivo	G06-44-A03-280	07/09/2011
Incendio y líneas aliadas	Seguro Multirriesgo Empresa Colones	G06-44-A03-303	10/01/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Multirriesgo Empresa Dólares	G06-44-A03-304	01/10/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Multirriesgo Empresa Colectivo Colones	G06-44-A03-342	13/06/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Multirriesgo Empresa Colectivo Dólares	G06-44-A03-343	13/06/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Autoexpedible Incendio Empresarial Colones	G06-44-A03-353	03/07/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Autoexpedible Incendio Empresarial Dólares	G06-44-A03-354	03/07/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Todo Riesgo de Pérdida Material Colones	G06-44-A03-382	31/08/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Todo Riesgo de Pérdida Material Dólares	G06-44-A03-383	31/08/2012
Incendio y líneas aliadas	Seguro Póliza Superior de Todo Riesgo de Pérdida Física o Daño Material	G06-44-A03-402	09/01/2013
Incendio y líneas aliadas	Seguro Autoexpedible Hogar Colones	G06-44-A03-482	01/11/2013
Incendio y líneas aliadas	Seguro Autoexpedible Hogar Dólares	G06-44-A03-483	01/11/2013
Incendio y líneas aliadas	Seguro Autoexpedible Hogar Plus Colones	G06-44-A03-484	01/11/2013
Incendio y líneas aliadas	Seguro Autoexpedible Hogar Plus Dólares	G06-44-A03-485	01/11/2013
Incendio y líneas aliadas	Seguro de Todo Riesgo de Pérdida Física o Daño Material y Elemento de Tiempo	G06-44-A03-546	03/10/2014
Otros daños a los bienes	Seguro Multirriesgo Construcción Colones	G07-29-A03-344	20/06/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Multirriesgo Construcción Dólares	G07-29-A03-345	20/06/2012
Otros daños a los bienes	Todo Riesgo de Construcción Colones	G07-29-A03-409	12/02/2013
Otros daños a los bienes	Todo Riesgo de Construcción Dólares	G07-29-A03-410	12/02/2013
Otros daños a los bienes	Seguro Riesgo Nombrado Mapfre Equipo Electrónico Colones	G07-45-A03-317	05/03/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Riesgo Nombrado Mapfre Equipo Electrónico Dólares	G07-45-A03-318	05/03/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Todo Riesgo Mapfre Equipo Electrónico Colones	G07-45-A03-328	13/03/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Todo Riesgo Mapfre Equipo Electrónico Dólares	G07-45-A03-329	13/03/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Multirriesgo Montaje Colones	G07-45-A03-337	11/05/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Multirriesgo Montaje Dólares	G07-45-A03-338	11/05/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Maquinaria y Equipo de Contratistas Colones	G07-45-A03-364	20/07/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Maquinaria y Equipo de Contratistas Dólares	G07-45-A03-365	20/07/2012
Otros daños a los bienes	Seguro Rotura de Maquinaria Colones	G07-45-A03-400	02/01/2013
Otros daños a los bienes	Seguro Rotura de Maquinaria Dólares	G07-45-A03-401	02/01/2013
Otros daños a los bienes	Equipo de Contratistas Colones	G07-45-A03-421	26/02/2013
Otros daños a los bienes	Equipo de Contratistas Dólares	G07-45-A03-422	26/02/2013
Otros daños a los bienes	Seguro Protección de Tarjeta	G07-46-A03-221	02/02/2011
Otros daños a los bienes	Seguro Autoexpedible Protección de Tarjeta	G07-46-A03-252	17/05/2011
Tarjetas	Seguro de protección tarjetas - Modalidad Colones	G07-46-A03-266	29/07/2011
Tarjetas	Seguro Protección de Tarjeta Autoexpedible Colones	G07-46-A03-341	11/06/2012
Responsabilidad civil	Seguro Responsabilidad Civil Extracontractual Colones	G08-07-A03-346	20/06/2012
Responsabilidad civil	Seguro Responsabilidad Civil Extracontractual Dólares	G08-07-A03-347	20/06/2012
Responsabilidad civil	Responsabilidad Civil General Colones	G08-07-A03-419	26/02/2013
Responsabilidad civil	Responsabilidad Civil General Dólares	G08-07-A03-420	26/02/2013
Responsabilidad civil (transportista y otros)	Seguro de Aviación	G08-07-A03-655	31/10/2015
Caución directa	Seguro Caución Mapfre Colones	G10-13-A03-358	13/07/2012
Caución directa	Seguro Caución Mapfre Dólares	G10-13-A03-359	13/07/2012
Riesgos de pérdida de empleo	Seguro Colectivo de Desempleo Colones	G11-15-A03-268	12/08/2011
Pérdidas pecuniarias	Seguro Colectivo de Desempleo Dólares	G11-15-A03-269	12/08/2011
Asistencias	Seguro Asistencia Mapfre Autoexpedible	G21-65-A03-431	26/04/2013

(25) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero de 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).