Memoria anual
2015 —

Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional

Certificada ISO 9001: 2008
"Administración de la Póliza Mutual de Vida y Servicios Complementarios"

95 ANIVERSARIO
MOTIVOS PARA CELEBRAR

95 ANIVERSARIO
MOTIVOS PARA CELEBRAR

Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional

Certificada ISO 9001: 2008

"Administración de la Póliza Mutual de Vida y Servicios Complementarios"

En nuestro 95 aniversario con nuestra actividad ¡Todos al Parque! Visitamos Pérez Zeledón, Ciudad Neily, Liberia, Nicoya, Guápiles, San Ramón y otros cantones, donde se realizaron actividades familiares como obras de teatro, música en vivo, sorteos y juegos tradicionales.

Índice

Visión, Misión y Política de Calidad ------- 3

Junta Directiva ---------- 4

Informe de la Presidencia de Junta Directiva --- 5

Informe de Gerencia General ---------- 8

Estados Financieros Consolidados ------- 21

Misión

Somos una institución solidaria que brinda protección y seguridad financiera al Sector Educativo Costarricense por medio de la Póliza Mutual, servicios crediticios y apoyo solidario.

Basamos nuestros servicios en un estándar de calidad certificada, que tiene soporte en nuestra solidez financiera y herramientas tecnológicas que apoyan los procesos de prestación de servicios, con un equipo humano competente.

Visión

En el ámbito externo:
Reconocidos por nuestros asociados, sus familiares y clientes como la institución que, en forma solidaria, les brinda protección y seguridad financiera.

Que mejoramos la calidad de vida de nuestros asociados, por medio de nuestros esfuerzos y resultados.

Que contribuimos con el progreso, desarrollo y calidad de vida de la sociedad costarricense.

En el ámbito interno:
Ser una organización ágil y efectiva, con servicios de calidad certificada a costos competitivos y que contribuye efectivamente al bienestar de nuestros asociados.

Política de Calidad

"La Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio se dedica a brindar protección financiera a sus asociados mediante el seguro mutual y sus servicios complementarios.

Estamos comprometidos en satisfacer las necesidades de nuestros clientes, así como mantener elevados estándares de excelencia, administrados mediante un sistema de gestión de calidad que ayuda a la mejora continua de nuestros servicios".

Junta Directiva - Período 2015-2018

De izquierda a derecha (atrás)

MSc. Max Sáurez Ulloa (MEP)

Sr. Eduardo Enrique Solís Portuguez (ASPROFU)

MSc. Janry González Vega (SEC)

Prof. Luis Paulino Rodríguez Mena (ADEP)

Prof. José Manzán Díaz Cortés (ANDE)

Prof. Orlando Cordero Solórzano (ANDE)*

De izquierda a derecha (adelante)

Licda. María Cecilia Arias Astúa (APSE)

Licda. Georgina Díaz Sánchez (Gerente General)

Licda. Viviana Vásquez Rodríguez (ANDE)

MSc. Mercedes Hernández Vargas (ADEP)

*Ingresa en sustitución del Lic. Carlos Alberto Ballestero Barquero.

✝ Lic. Carlos Alberto Ballestero Barquero, sirvió por más de 50 años a la Asociación Nacional de Educadores (ANDE) y formó parte de esta Junta Directiva. Falleció el 27 de noviembre. Esta institución desea honrar su memoria y mantener vivo el recuerdo de quien fue un gran educador y compañero.

Informe de la Presidencia 2015

El 24 de diciembre de 2015 la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional cumplió su 95 Aniversario. Una institución casi decana de la seguridad social, tiempo en el que de una forma ágil, oportuna, pero sobre todo adecuada, ha brindado un servicio a los trabajadores de la educación costarricense.

Puede que sea muy fácil escribir de una conquista que se forjó hace 95 años, pero el camino recorrido no ha estado exento de obstáculos, lo más importante es que se ha logrado sortear con éxito, de forma similar a cuando un barco supera una fuerte tormenta en alta mar y llega seguro a su puerto de destino.

Para esta Junta Directiva es un honor haber podido llegar a liderar esta institución en este 2015, un año que nos hace volver a ver al pasado porque constituye las bases sobre las que se construye el presente.

En los últimos 20 años la Sociedad de Seguros ha mantenido una patente orientación total al entregar un servicio de excelencia a nuestros asociados. No solo se han mejorado las condiciones de entrega de los beneficios usuales, créditos competitivos y flexibles, anticipos especiales de la póliza, sino que además se han establecido otros nuevos, por ejemplo los subsidios, tanto para asociados activos como pensionados; en el que en **este 2015 se beneficiaron 19.043 personas asociadas.**

Se logró descentralizar la institución y hoy en día se cuenta con 14 puntos de servicio y una sucursal móvil que en conjunto cubre la totalidad del territorio nacional, de costa a costa y de frontera a frontera. En estas oficinas nuestros clientes pueden realizar todas y cada una de las transacciones que se realizan en la sede central.

CERTIFICACIÓN ISO 9001·2008 A LA CALIDAD

Desde hace cuatro años consecutivos la Sociedad de Seguros es una institución certificada bajo la norma ISO 9001-2008 que les garantiza a nuestros asociados una atención de primer nivel, pero sobre todo una búsqueda de todos los colaboradores por la mejora continua.

CARBONO NEUTRAL
Reconocido por el Gobierno de Costa Rica

Por otra parte, desde este 2015, se certificó como una empresa Carbono Neutral, convirtiéndose en la primera aseguradora del país en lograr esta distinción, al preocuparse por la sostenibilidad del medio ambiente en procura de reducir la emisión de gases del efecto invernadero.

La Compañía Tombs Creatius, la cual construye artesanalmente juegos de madera de calle para todas las edades, fue parte de los invitados a ¡Todos al Parque!

Las iniciativas en materia de Responsabilidad Social han sido muchas, en las cuales destacan el proyecto "Yo Pienso Verde", que consiste en capacitar a centros educativos en el manejo de residuos sólidos y orgánicos. Desde el 2013 se ha ejecutado y en total se ha tenido un alcance de 40 centros educativos.

También se ha implementado la campaña "Dale Pila al Mundo" que consiste en la recolección de pilas en nuestras sucursales. Solo en el 2015 se logró recolectar un total de 684 kilos, los cuales fueron entregados a una empresa especializada para darles el tratamiento adecuado.

Al cierre del año 2015 la población de la Sociedad de Seguros fue de 165.435 asociados, que se encuentran protegidos de forma directa, pero cuando se incluye la población indirecta (sus beneficiarios), se están protegiendo a más de 500 mil costarricenses, lo que representa una décima parte de la población total del país.

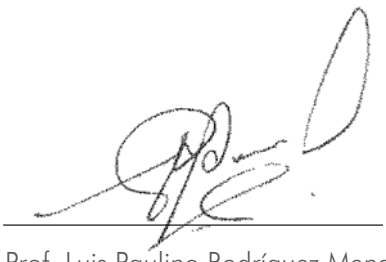
Por ejemplo, en el 2015 se entregaron ¢19.067.695.537,00 a los beneficiarios de 829 pólizas, es decir, ¢1.639.110.978,00 más que en el año 2014.

En este año, 27.023 asociados se vieron beneficiados con créditos personales, que en total corresponden a una suma de ¢39.995.936.175,00.

El crecimiento de la Sociedad en servicios y mejores condiciones para nuestros asociados es mesurado cuando de gasto se trata, que pese a la fuerte inversión realizada, la tasa de interés se ha mantenido constante y se ajusta a los términos de la inflación del mismo período.
Una idea propuesta por el educador Alejandro Rodríguez Rodríguez que fue materializada en el Congreso de la República de 1920 y hoy, 95 años después contamos con una Sociedad de Seguros de Vida económicamente consolidada, gracias a la labor que han realizado todas las Juntas Directivas que han precedido a la actual, así como el trabajo de quienes han brindado sus servicios como colaboradores de esta organización.

La próxima década, le corresponde a los nuevos dirigentes seguir cosechando los frutos que hoy sembramos y abonamos constantemente, hacer una organización sustentable y sostenible en el tiempo, bajo el concepto de tres pilares específicos: el pilar económico, el pilar de la Responsabilidad Social y el pilar de protección del ambiente. Esto nos generará un abanico de oportunidades para enfocar a la Sociedad en un rumbo de modernización, equilibrio y diversificación en las actividades futuras que tiene planeada la organización.

Definitivamente los tiempos cambian y el concepto de Solidaridad se mantiene presente en todas nuestras acciones, para que permanezca se debe tomar el desafío para transformarla y entender lo que el futuro deparará a nuestra querida Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional.



Prof. Luis Paulino Rodríguez Mena
Presidente Junta Directiva

Informe de Gerencia General

Una vez, durante una entrevista al exitoso emprendedor Ferry Josephson, se le consultó sobre lo que debía tener una empresa para triunfar en el mundo de los negocios; tras reflexionar unos minutos miró ligeramente desde la ventana de su despacho que daba a la fábrica y dijo:

> **"Deja de pensar en términos de limitaciones y empieza a pensar en términos de posibilidades".**

Una gran interrogante y al mismo tiempo una apremiante duda de la humanidad, relativo al éxito de las organizaciones, siempre ha sido **¿Qué haríamos si tuviéramos más recursos?** Sin embargo, esa pregunta en sí misma es bastante capciosa, pues no se requiere siempre tener más para alcanzar grandes logros. Se pueden hacer maravillas mejorando con los elementos ya existentes, en el que el capital humano medido por sus sueños, ansias y aspiraciones es la inversión más grande con la que se puede lograr.

La Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, sabe muy bien lo anterior. Esta Institución orgullo del sector magisterial, reconoce que su capital y desarrollo están en el apoyo de sus agremiados, de esa estima y cariño con que la describen continuamente. En estos 95 años de vida se enfrenta a ver lo que la realidad del país le ofrece, para servir al único ejército que Costa Rica ha decidido atender, la docencia.

Son muy pocas las organizaciones con una longevidad similar y es que lo que hace posible este logro es saber que la protección y la seguridad de nuestros seres amados, va a estar resguardado bajo la hermosa responsabilidad que asumió la Sociedad de Seguros.

En ella los colaboradores saben que esta Institución no sólo se fundó con dinero de sus contribuyentes, se forjó con sueños, deseos, esperanzas y amor, es por ello que se ha mantenido en pie y seguirá estando allí, pues sus bases son más fuertes que el concreto, se entrelazan con las solidaridad del educador costarricense.

Dicho valor que como nunca antes está resistiendo a sus más férreos opositores, que enfrenta a un mundo carente de muchos recursos, con pocas formas de progresar, cansado de la expansión de la indiferencia e individualismo; ante ello la Sociedad de Seguros demuestra que siempre existe la luz de la oportunidad, que ilumina hasta el más oscuro de los escenarios. El deseo de pensar en lo que podemos lograr, es la aspiración de un equipo de trabajo comprometido.

Con poco menos de cien de años de existencia, la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional ha sido fiel testigo del paso de distintas realidades en Costa Rica, desde Estados Liberales, hasta proteccionistas; desde tiempos de paz, hasta guerras civiles; temporadas de bonanza económicas y épocas de austeridad… todo ello es lo que esta institución ha vivido y todavía sigue en pie.

Y la clave no es para nada un secreto, el ingrediente estelar en todo esto, es la convicción con los ideales de un pueblo por sus ansias de superación,

es no conformarse con lo que existe e ir a la lucha por alcanzar las múltiples posibilidades que se abren cuando decidimos ver más allá de lo que nos muestran.

Solvencia financiera, altos estándares de calidad, un sólido sistema de calidad certificado, respeto por la naturaleza, ayuda en momentos difíciles… ellos son tan sólo unos cuantos de los calificativos que la Sociedad de Seguros del Magisterio Nacional ha traducido del pilar de la solidaridad, el uso y disfrute de su capacidad de ser, de y para los educadores.

Es un orgullo y al mismo tiempo una gran responsabilidad, crecer y más aún cuando lo que conlleva es mantener la estabilidad financiera, moral y familiar del cuerpo magisterial.

Día a día, segundo a segundo, los colaboradores saben que el resultado de su trabajo es dar la esperanza de un futuro mejor, de tomar la semilla del deseo y labrar un entorno en donde, con la fuerza y apoyo de todos, se pueden lograr todavía más éxitos.

Es esa visión por enfocarse en las posibilidades y no en las limitaciones, que hace que una organización como ésta logre su éxito, que no es más alto que el de todos los educadores y funcionarios magisteriales, que creen en la Sociedad de Seguros y la sienten como suya, pues saben que al final de todo, la estabilidad de nosotros, es la estabilidad de ellos y sus familias.

Transcurridos ya tres lustros de este nuevo milenio, los retos y las expectativas son grandes, los deseos de alcanzar todavía mejores resultados son el norte al que desde todos los estratos organizacionales se acude.

Como se dijo al inicio, el fijarse metas enfocados en las posibilidades de éxito es lo que ha caracterizado el compromiso que la Sociedad de Seguros ofrece, con la gran visión de ser reconocidos por nuestros asociados, sus familiares y clientes como la institución que, en forma solidaria, les brinda protección y seguridad financiera.

Las presentaciones a cargo de la Orquesta Filarmónica contaron con la participación de 70 músicos, 10 cantantes y su director titular Marvin Araya.

Grandes y chicos disfrutaron de los juegos artesanales, cuentacuentos y presentaciones teatrales que se realizaron en los parques de varias comunidades.

Estado de Resultados

El total de primas netas de 2015 fue ¢29.110,6 millones, cifra superior en un 15,7% al monto de ¢25.169,6 millones de 2014. Este crecimiento se debe principalmente al incremento en monto asegurado del Seguro Mutual que implicó que aumentara la prima mensual.

En 2014 la prima era ¢11.860, mientras que en 2015 la prima es de ¢13.450.

Los siniestros incurridos se elevaron de 2014 a 2015 en un 12,6%. En 2014 se pagaron ¢17.614,3 millones, mientras que en 2015 el monto fue ¢19.824,9 millones.

La razón principal del incremento fuel el aumento en el monto asegurado de ¢23.000.000 en 2014 a ¢25.000.000 en 2015.

La provisión para seguros a largo plazo creció en 2014 de ¢3.992,0 millones, en 2015 el incremento fue de ¢8.927,5 millones; teniendo una variación 123,6%.

Esto a causa principalmente por el crecimiento de los seguros colectivos de Seguros del Magisterio.

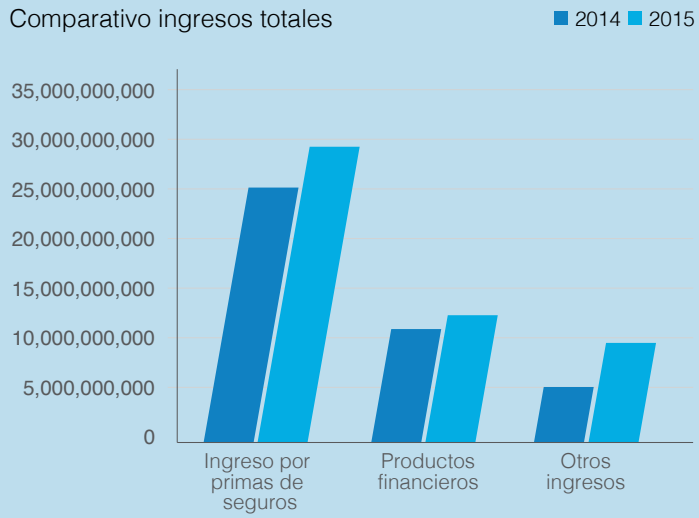
Los gastos generales y de administración en 2014 fueron de ¢6.062,2 millones, 7,0% más que en 2015, o sea ¢6.483,6 millones.

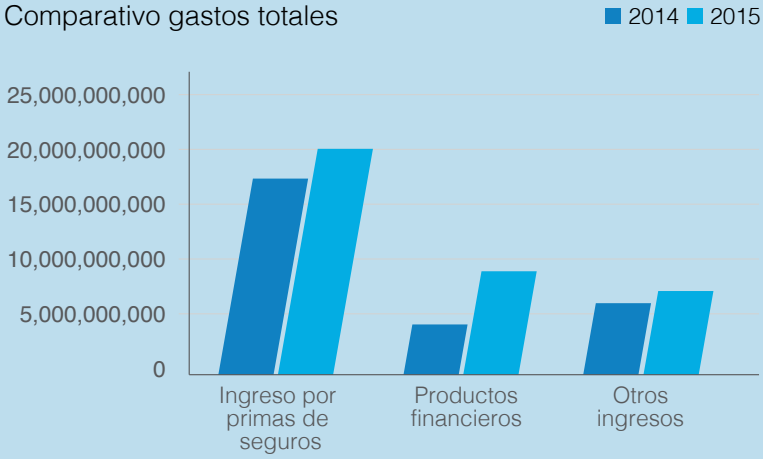
Los productos financieros aumentaron un 8,7%. En 2014 se obtuvieron ¢10.640,8 millones; mientras que en 2015, ¢11.568,0 millones. Los otros ingresos pasaron de ¢5.295,4 millones en 2014 a ¢9.484,8 millones en 2015, teniendo una variación de 79,1%.

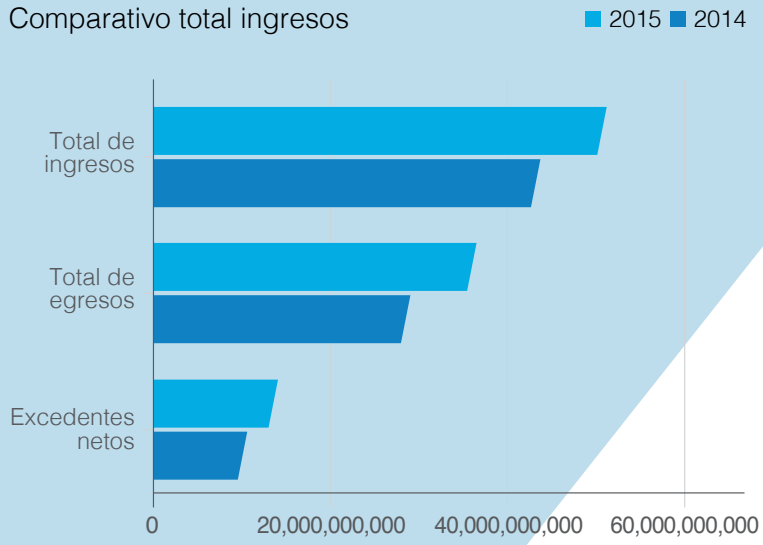
Tanto los productos financieros como los otros ingresos ayudaron a lograr excedentes en ambos años. En 2014 los excedentes fueron ¢9.478,1 millones, mientras que en 2015 el monto fue ¢10.745,2 millones.

La subida porcentual fue de 16,2. Tanto los excedentes de 2014 como los de 2015, le han permitido a la Institución dar mayor cantidad de crédito en beneficio de los asociados.

Los siniestros incurridos en 2014 representaron un 70,0% de las primas recibidas, en 2015 fue de un 68,1%. Los gastos generales en 2015 fueron un 22,3% del total de primas recibidas; en 2014 dicha cifra fue de 24,1%.







Diferentes cuentistas nacionales narraron historias llenas de color y alegría a quienes fueron parte de la celebración del 95 Aniversario de la Sociedad de Seguros de Vida.

Balance General

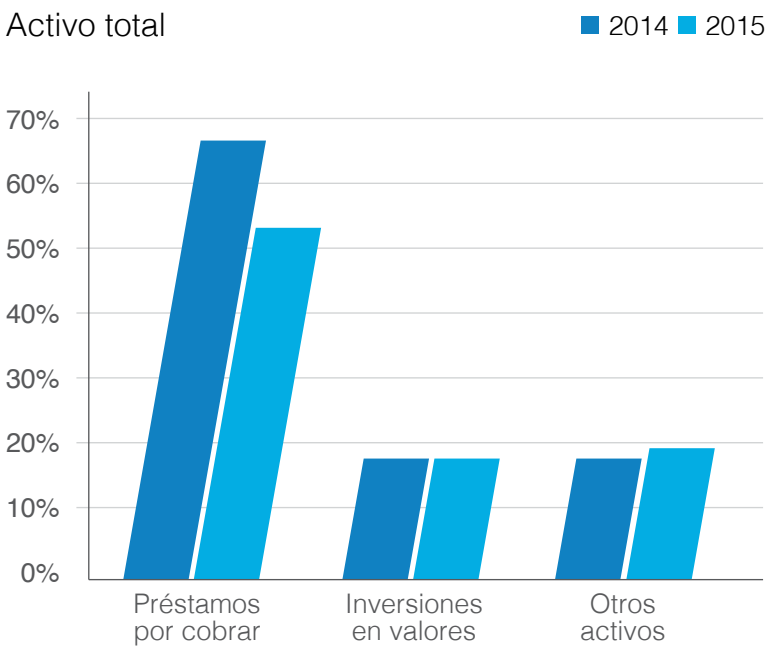
Activo Total

El activo total creció un 12,1% en 2015 en relación con el 2014.

En 2015 el activo total es ¢103.432,0 millones, mientras que en 2014 fue ¢92.295,3 millones.

Los préstamos por cobrar representaban en 2014 el 66,2% del total del activo (¢61.099,8 millones), en 2015 representó el 64,0% (¢66.170,4 millones).

Las inversiones en valores tuvieron una participación muy similar en relación con el activo total: 17,3% en 2014 y 17,2% en 2015.



Pasivo Total

El pasivo total en 2014 fue de ¢23.693,9 millones, aumentando un 0,6% en 2015, para ubicarse en ¢23.840,0 millones.

Las provisiones técnicas es el rubro de mayor tamaño del pasivo en ambos años.

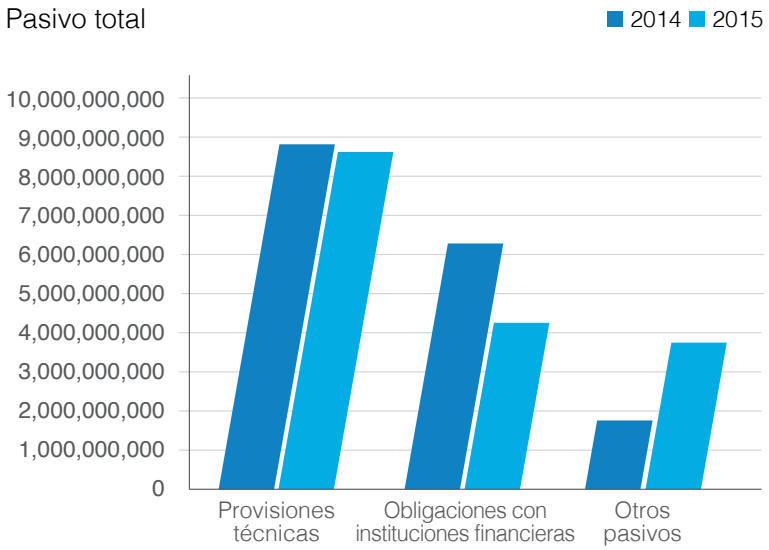
En 2014 representó el 37,5% del pasivo total (¢8.878,6 millones) y en 2015 un 37,0% (¢8.819,4 millones); ambos porcentajes muy similares.

Las obligaciones con instituciones financieras decreció un 33,8% en 2015 con respecto a 2014.

En 2014 se tenían ¢6.172,4 millones por ese concepto (26,1% del pasivo) y en 2015 el monto fue de ¢4.085,3 millones (17,1% del pasivo).

Los "otros pasivos" en 2014 eran ¢1.758,3 millones, representaba un 7,4% del pasivo total.

Para 2015 este rubro aumenta a ¢3.808,5 millones, 16,0% del pasivo total. El incremento anual fue de un 116,6%.

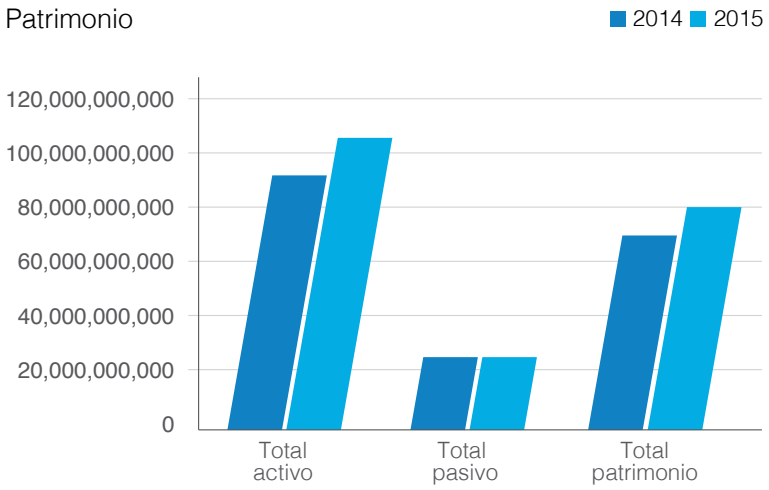


Patrimonio

El patrimonio total creció un 16,0%, en 2014 era de ¢68.601,5 millones y en 2015 alcanzó la cifra de ¢79.592,1 millones.

El patrimonio representó en 2014 un 74,3% del Activo Total, en 2015 este porcentaje se incrementa a 77,0%.

Esto indica que el activo creció más por el Patrimonio que por el Pasivo Total.



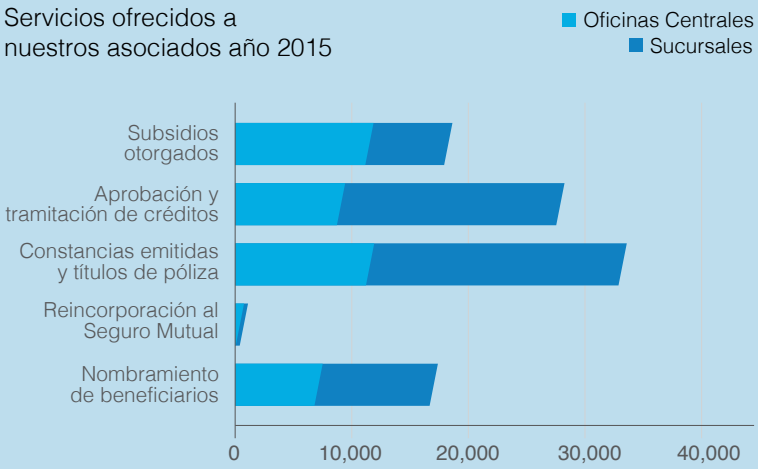
Servicios Ofrecidos

A continuación se brinda un detalle de la cantidad de servicios que durante el año 2015 se ofrecieron a nuestros asociados, tanto en oficinas centrales como en sucursales.

Cantidad de Servicios Ofrecidos a Nuestros Asociados
Año: 2015

Trámite	Oficinas Centrales	Sucursales	Total
Nombramiento de Beneficiarios	8.157	9.481	17.638
Reincorporación al Seguro Mutual	152	149	301
Constancias emitidas y títulos de póliza	14.425	20.962	35.387
Aprobación y tramitación de créditos	10.517	16.506	27.023
Subsidios otorgados	13.925	5.118	19.043
Total	**47.176**	**52.216**	**99.392**

Servicios ofrecidos a nuestros asociados año 2015



Subsidios Otorgados según tipo de asociado: Agremiado - No agremiado / Año: 2015

Detalle	Cantidad	%
Subsidios asociados activos	3.708	19,47%
Subsidios asociados pensionados / jubilados	8.951	47,00%
Subsidios asociados agremiados / no agremiados	6.384	33,52%
Total	**19.043**	**100,00%**

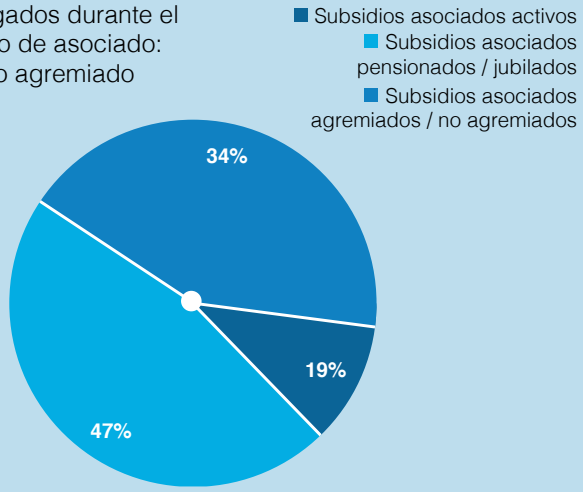
Tipo de Equipo Ortopédico Entregado a Asociados por Cantidad / Durante el 2015

Cantidad Tipo de Equipo Ortopédico	Punto de Servicio Oficinas Centrales	Sucursales	Total
Andadera	3	7	10
Audífonos	16	7	23
Bastón de un Punto	1		1
Cama Manual / Eléctrica	75	23	98
Colchón para Cama	5	3	8
Concentrador de Oxígeno	1	3	4
Glucómetro	2	2	4
Grúa Levanta Personas	6	3	9
Inodoro	5	2	7
Scooter 4 Ruedas		1	1
Silla de Ruedas	38	27	65
Sillón Reclinable	2		2
Varios	28	22	50
Prótesis	2	1	3
Total	**184**	**101**	**285**

Tipo de Equipo Ortopédico por Monto Total Según Tipo de

Cantidad Tipo de Equipo Ortopédico	Oficinas Centrales
Andadera	907.300,00
Audífonos	9.000.419,00
Bastón de un Punto	12.000,00
Cama Manual / Eléctrica	48.198.215,00
Colchón para Cama	2.151.630,00
Concentrador de Oxígeno	486.330,00
Glucómetro	156.215,00
Grúa Levanta Personas	3.768.640,00
Inodoro	637.380,00
Scooter 4 Ruedas	
Silla de Ruedas	12.189.686,00
Sillón Reclinable	745.790,00
Varios	14.337.092,00
Prótesis	887.500,00
Total	**93.478.197,00**

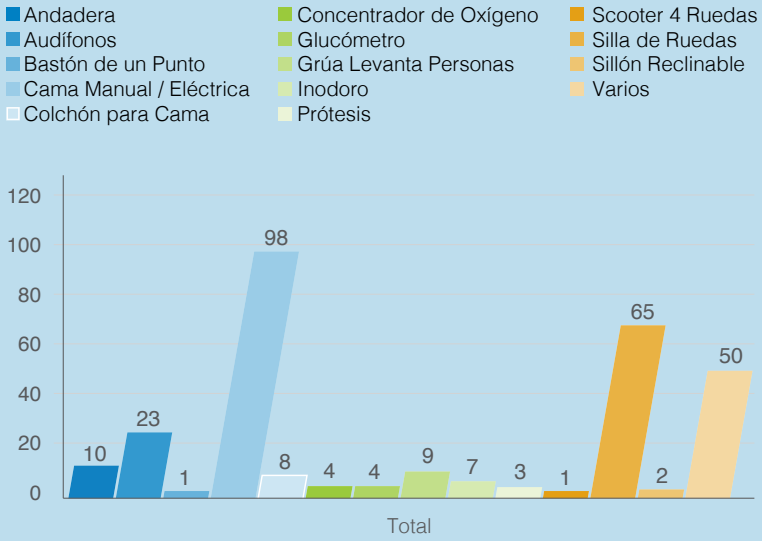
Subsidios otorgados durante el 2015 según tipo de asociado: Agremiado - No agremiado



Entregado a Asociados Oficina / Durante el 2015

Punto de Servicio	
Sucursales	Total
699.145,00	1.606.445,00
4.167.664,00	13.168.083,00
	12.000,00
13.382.433,00	61.580.648,00
155.000,00	2.306.630,00
1.728.000,00	2.214.330,00
134.500,00	290.715,00
1.241.180,00	5.009.820,00
172.800,00	810.180,00
700.140,00	700.140,00
13.226.106,00	25.415.792,00
	745.790,00
9.392.080,00	23.729.172,00
750.000,00	1.637.500,00
45.749.048,00	**139.227.245,00**

Cantidad de equipo ortopédico otorgado durante el 2015



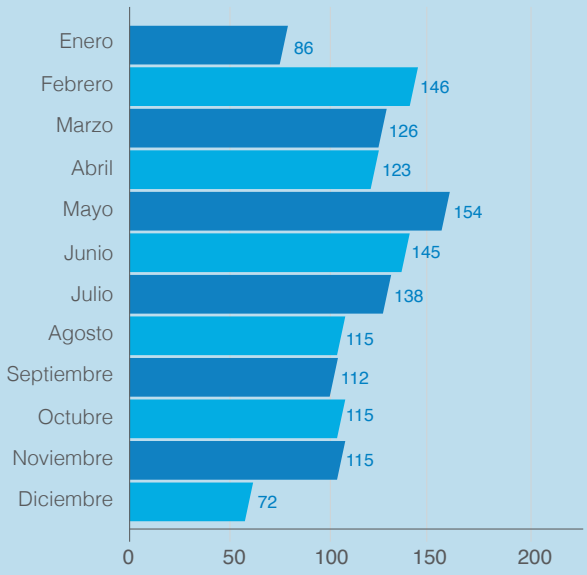
Las actividades de celebración iniciaron el 23 de mayo del 2015, con un concierto a cargo de la Orquesta Filarmónica, en el Palacio de los Deportes en Heredia.

Uno de los principales propósitos de la Sociedad, durante la celebración de sus 95 años, fue la promoción de la cultura, el arte y la sana diversión.

Anticipos Especiales aprobados por mes
Durante el 2015

Mes	Cantidad	%	Monto aprobado	%
Enero	86	6%	91.168.000,00	6%
Febrero	146	10%	151.163.000,00	10%
Marzo	126	9%	123.925.000,00	8%
Abril	123	9%	130.970.000,00	9%
Mayo	154	11%	158.822.000,00	11%
Junio	145	10%	159.932.900,00	11%
Julio	138	10%	145.929.110,00	10%
Agosto	115	8%	115.333.900,00	8%
Septiembre	112	8%	110.037.669,00	7%
Octubre	115	8%	107.775.273,00	7%
Noviembre	115	8%	124.075.115,00	8%
Diciembre	72	5%	73.830.000,00	5%
Total General	**1447**	**100%**	**1.492.961.967,00**	**100%**

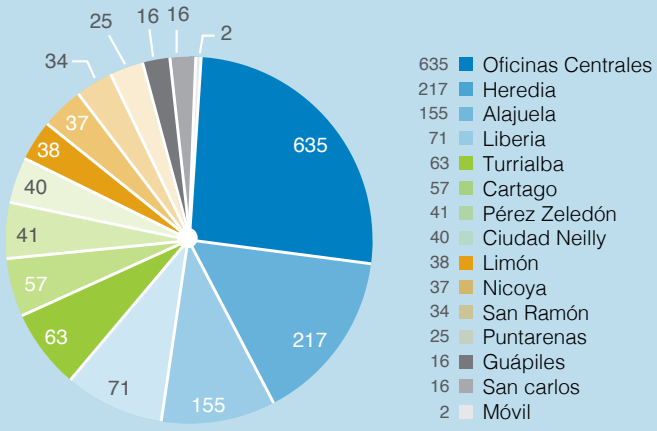
Cantidad de anticipos especiales otorgados durante el 2015



Anticipos Especiales aprobados por Punto de Servicio para el periodo 2015

Punto de Servicio	Cantidad	%	Monto aprobado	%
Oficinas Centrales	635	44%	690.753.217,00	46%
Heredia	217	15%	227.262.000,00	15%
Alajuela	155	11%	158.635.750,00	11%
Liberia	71	5%	68.584.000,00	5%
Turrialba	63	4%	50.229.000,00	3%
Cartago	57	4%	59.902.000,00	4%
Pérez Zeledón	41	3%	41.465.000,00	3%
Ciudad Neily	40	3%	33.664.000,00	2%
Limón	38	3%	30.093.000,00	2%
Nicoya	37	3%	33.770.000,00	2%
San Ramón	34	2%	42.694.000,00	3%
Puntarenas	25	2%	24.040.000,00	2%
Guápiles	16	1%	13.560.000,00	1%
San Carlos	16	1%	16.190.000,00	1%
Móvil	2	0%	2.120.000,00	0%
Totales	**1447**	**100%**	**1.492.961.967,00**	**100%**

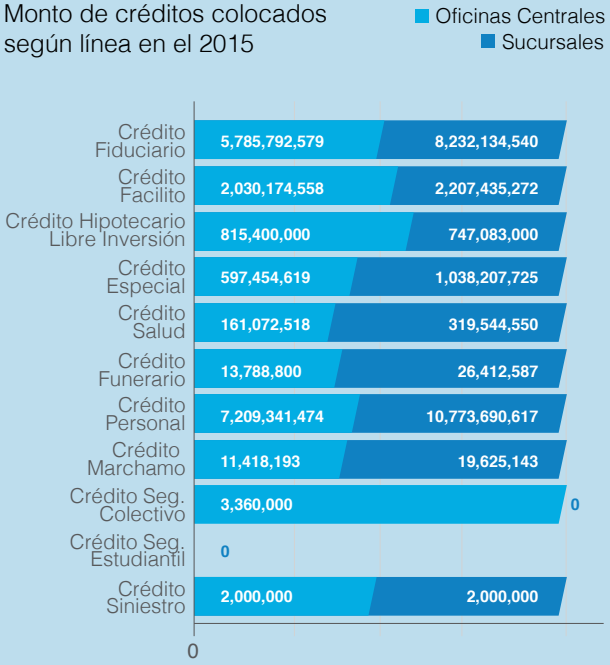
Cantidad de anticipios especiales aprobados por punto de servicio para el período 2015



Montos de Créditos Colocados Según Línea
Año: 2015

Línea de Crédito	Oficinas Centrales	Sucursales	Total
Crédito Siniestro	2.000.000	2.000.000	4.000.000
Crédito Seg. Estudiantil	0	0	0
Credíto Seg. Colectivo	3.360.000	0	3.360.000
Crédito Marchamo	11.418.193	19.625.143	31.043.336
Crédito Personal	7.209.341.474	10.773.690.617	17.983.032.091
Crédito Funerario	13.788.800	26.412.587	40.201.387
Crédito Salud	161.072.518	319.544.550	480.617.068
Crédito Especial	597.454.619	1.038.207.725	1.635.662.344
Crédito Hipotecario / Libre Inversión	815.400.000	747.083.000	1.562.483.000
Crédito Facilito	2.030.174.558	2.207.435.272	4.237.609.830
Crédito Fiduciario	5.785.792.579	8.232.134.540	14.017.927.119
Total	**16.629.802.741**	**23.366.133.434**	**39.995.936.175**

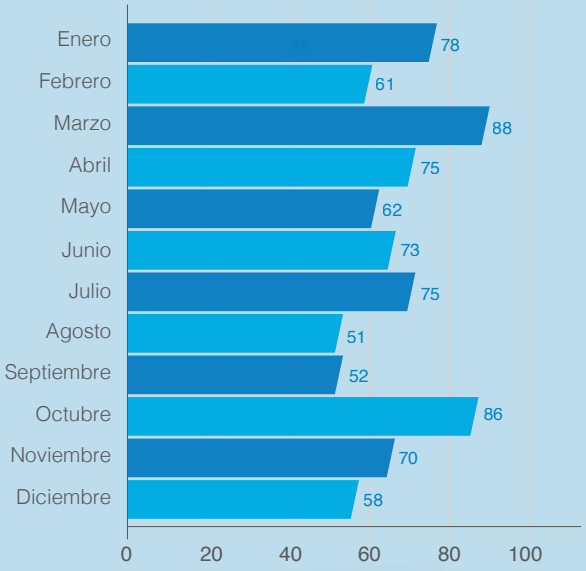
Monto de créditos colocados según línea en el 2015



Anticipos Especiales aprobados por mes
Durante el 2015

Mes	Cantidad	%	Monto aprobado	%
Enero	78	9%	1.790.029.380,00	6%
Febrero	61	7%	1.403.596.549,00	10%
Marzo	88	11%	2.025.451.274,00	8%
Abril	75	9%	1.726.883.888,00	9%
Mayo	62	7%	1.423.921.729,00	11%
Junio	73	9%	1.680.390.089,00	11%
Julio	75	9%	1.726.587.671,00	10%
Agosto	51	6%	1.173.344.893,00	8%
Septiembre	52	6%	1.191.840.522,00	7%
Octubre	86	10%	1.979.713.441,00	7%
Noviembre	70	8%	1.611.059.717,0	8%
Diciembre	58	7%	1.334.876.384,00	5%
Total General	**829**	**100%**	**19.067.695.537,00**	**100%**

Cantidad de liquidaciones aprobadas por mes durante le 2015



Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General

Estados Financieros Consolidados

Con el objetivo de promover la cultura, la Orquesta Manuel María Gutiérrez del Sistema Nacional de Educación Musical (SINEM) realizó presentaciones en Ciudad Quesada en Carlos, Las Juntas de Abangares y Esparza.

Venegas y Colegiados
Auditores y Consultores

NEXIA INTERNATIONAL

OPINIÓN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional

Hemos efectuado las auditorías de los estados de situación financiera consolidados de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y de los estados conexos consolidados de excedentes integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia General por los Estados Financieros Consolidados

La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por aquel control interno que la Gerencia determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo su evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Sociedad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Venegas y Colegiados, Contadores Públicos Autorizados es miembro de Nexia International, una red mundial de firmas independientes de auditoría y consultoría

50m norte del CENAT,
Rohrmoser, Pavas, San José, Costa Rica.
Teléfono: +(506) 2231-7358
Fax: +(506) 2220-1752

asistente@venegasnexia.com
www.venegasnexia.com

Bases para la calificación de opinión

La NIIF 4, que ha sido desarrollada en una primera etapa, establece ciertos lineamientos sobre la contabilización de transacciones derivada de contratos de seguros, entre las cuales indica que las provisiones para eventos catastróficos o de estabilización no deben ser reconocidas como pasivos.

Por su parte la Superintendencia General de Seguros no ha excluido tácitamente de los pasivos ese tipo de provisiones. En razón de lo anterior, según se detalla en la nota 3, la Gerencia General ha decidido que es de mayor relevancia en la presentación de los estados financieros aplicar el criterio de prudencia establecido en el Marco Conceptual de la NIIF y mantener contabilizadas dichas provisiones como pasivos, con el fin de mantener un nivel razonable de precaución dadas las condiciones de incertidumbre derivadas de su actividad principal y evitar confusión entre los usuarios principales de los estados financieros Lo anterior hace que el pasivo se vea incrementado en ₡5,625,000,000 (₡5,473,321,553 en 2014, nota 13) y el excedente consolidado del 2014 disminuyera en ₡588,000,000 (₡115,000,000 en 2014).

En el Informe sobre la Revisión de las Provisiones Técnicas Calculadas y Registradas por Seguros del Magisterio, S.A. (Subsidiaria) al 31 de diciembre de 2015, preparado por Ronald A. Cartín Carranza, Máster en Ciencias Actuariales, de fecha 12 de febrero de 2016, se indica que "se prevé que la posible subestimación de la Provisión para Prima no Devengada sea compensada por la sobreestimación de la Provisión de Seguros Personales", en los estados financieros de esa Subsidiaria, que han sido consolidados con los estados financieros de la Sociedad que se presentan en este informe.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por la presentación de las provisiones de extramortalidad y de estabilización de siniestros así como por el posible efecto del asunto mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, su desempeño financiero consolidado y los flujos de efectivos consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Póliza No. 0116 FIG7
Vigente al 30 de setiembre de 2016
"Timbre de ₡1,000 de ley No.6663, adherido y cancelado en el original".

9 de marzo de 2016
San José, Costa Rica

CUADRO A

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria
San José, Costa Rica
Estados de Situación Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas		2015	2014
Activo				
Disponibilidades	4	¢	4,321,465,875	3,843,958,915
Inversiones en valores	5		17,805,198,813	15,990,378,707
Préstamos por cobrar, neto	6		66,170,353,490	61,099,783,032
Cuentas y documentos por cobrar	7		2,232,363,497	1,637,946,414
Primas por cobrar e intereses acumulados	8		6,134,378,709	4,511,507,111
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	9		3,581,598,832	2,395,261,102
Inversiones en otras compañías	10		2,974,906,285	2,570,099,840
Otros activos	11		170,428,366	206,375,995
Impuesto sobre la renta diferido	18		41,269,486	39,977,884
Total Activo		¢	103,431,963,353	92,295,289,001
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo				
Obligaciones con instituciones financieras	12	¢	4,085,264,209	6,172,376,426
Provisiones técnicas	13		8,819,400,722	8,878,600,439
Reclamos por pagar a beneficiarios	14		4,682,155,962	4,996,086,288
Cuentas por pagar a asociados	15		2,179,952,798	1,586,648,729
Gastos acumulados	16		149,838,561	188,366,902
Provisión para prestaciones legales	17		114,841,661	113,383,263
Otros pasivos	19		3,808,450,392	1,758,289,688
Total Pasivo			23,839,904,305	23,693,751,735
Patrimonio				
Reserva especial	2-S		66,395,476,500	56,712,098,924
Reserva para ampliaciones futuras	2-R		9,890,017,971	10,055,828,474
Reserva legal	2-JJ		100,396,849	100,396,849
Ajustes por valuación de inversiones	2-E		137,564,954	(133,259,612)
Ajuste por impuesto sobre la renta diferido	18		41,269,486	39,977,884
Excedentes acumulados			3,027,333,288	1,826,494,747
Total Patrimonio			79,592,059,048	68,601,537,266
Total Pasivo y Patrimonio		¢	103,431,963,353	92,295,289,001

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Sra. Jeannette Mora Ávalos
Jefe Depto. de Contabilidad

Licda. Klarisy Flores Salguero
Directora Administrativa Financiera

Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General

CUADRO B

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria
Estados Consolidados de Excedentes Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

	Notas		2015	2014
Primas ganadas, netas de reaseguro:				
Primas directas		¢	29,177,545,595	25,237,313,368
Primas de reaseguro cedido			(66,945,541)	(67,722,579)
Primas ganadas, netas de reaseguro	21		29,110,600,054	25,169,590,789
Reclamos incurridos, netos de reaseguro:				
Reclamos incurridos			(19,824,878,649)	(17,614,257,532)
Cambios en provisiones técnicas				
Provisión de extramortalidad	2-K		(588,000,000)	(115,000,001)
Provisión para seguros de largo plazo	2-Q		(8,927,463,980)	(3,992,018,566)
Gastos por administración y comercialización de seguros colectivos y voluntarios			(177,059,390)	(247,197,815)
			(9,692,523,370)	(4,354,216,382)
Resultado del aseguramiento			(406,801,965)	3,201,116,875
Gastos generales y de administración	22		(6,483,607,035)	(6,062,153,276)
Excedente (déficit) de operación			(6,890,409,000)	(2,861,036,401)
Productos financieros, neto	23		11,567,955,401	10,640,763,427
Pérdida por deterioro de los anticipos	2-G		(790,719,741)	(1,082,709,301)
Otros ingresos	24		9,484,805,400	5,295,405,695
Otros gastos	25		(2,343,589,476)	(2,514,297,738)
Impuesto sobre la renta de subsidiaria	2-FF y 18		(282,845,774)	0
Excedente neto del año		¢	10,745,196,810	9,478,125,684
Partidas de otro excedente integral (movimientos patrimoniales):				
Aumentos en valoración de instrumentos financieros-neto del impuesto diferido			272,116,166	(74,885,696)
Total otro resultado integral			272,116,166	(74,885,696)
Total excedente integral del año		¢	11,017,312,976	9,403,239,988

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Sra. Jeannette Mora Avalos
Jefe Depto. de Contabilidad

Licda. Klansy Flores Salguero
Directora Administrativo Financiero

Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y subsidiaria
Estados de cambios en el patrimonio consolidados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

CUADRO C

		Reserva especial	Reserva para ampliaciones futuras	Reserva legal	Ajustes por valuación de inversiones	Ajuste por impuesto sobre la renta diferido	Excedentes acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2013	¢	**48,995,089,955**	**8,687,228,991**	**58,198,536**	**(26,280,046)**	**7,884,014**	**1,476,175,830**	**59,198,297,280**
Excedente neto del año							9,478,125,683	9,478,125,683
Traslado a reserva para ampliaciones			1,817,121,688				(1,817,121,688)	0
Disminución reserva para ampliaciones		448,522,205	(448,522,205)				0	0
Capitalización de excedentes		7,268,486,764					(7,268,486,764)	0
Reserva legal Seguros de Magisterio				42,198,313			(42,198,313)	0
Aumentos en valoración de instrumentos financieros					33,626,186		0	33,626,186
Impuesto sobre la renta diferido					0	32,093,870	0	32,093,870
Disminución en valoración de instrumentos financieros					(140,605,752)		0	(140,605,752)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢	**56,712,098,924**	**10,055,828,474**	**100,396,849**	**(133,259,612)**	**39,977,884**	**1,826,494,747**	**68,601,537,266**
Excedente neto del año							10,745,196,810	10,745,196,810
Traslado a reserva para ampliaciones			1,908,871,654				(1,908,871,655)	0
Disminución reserva para ampliaciones		2,074,682,157	(2,074,682,157)				0	0
Capitalización de excedentes		7,635,486,615					(7,635,486,615)	0
Aumentos en valoración de instrumentos financieros					388,677,309		0	388,677,309
Impuesto sobre la renta diferido					0	1,291,602	0	1,291,602
Disminución en valoración de instrumentos financieros					(117,852,743)		0	(117,852,743)
Ajuste de períodos anteriores		(26,791,196)						(26,791,196)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	¢	**66,395,476,500**	**9,890,017,971**	**100,396,849**	**137,564,954**	**41,269,486**	**3,027,333,287**	**79,592,059,048**

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Sra. Jeannette Mora Ávalos
Jefe Depto. de Contabilidad

Licda. Klansy Flores Salguero
Directora Administrativa Financiera

Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General

CUADRO D

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(en colones sin céntimos)

		2015	2014
Actividades de operación:			
Excedente neto del año	¢	10,745,196,810	9,478,125,684
Partidas que no proveen efectivo:			
Depreciación y amortización del año		315,869,021	349,130,674
Estimación de incobrables		33,973,016	891,118,120
Efectivo provisto (utilizado) por cambios en:			
Cuentas por cobrar		(594,417,083)	(287,901,169)
Primas por cobrar e intereses acumulados		(1,807,762,497)	(2,222,373,178)
Provisiones técnicas		(59,199,717)	(191,925,028)
Cuentas por pagar a asociados		593,304,070	88,297,959
Otros pasivos		2,050,160,704	218,677,885
Reclamos por pagar a beneficiarios		(313,930,326)	814,433,852
Prestaciones legales		1,458,398	(336,519,920)
Obligaciones con instituciones financieras		(1,860,691,708)	3,930,641,017
Gastos acumulados por pagar		(38,528,341)	17,569,722
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación		**9,065,432,346**	**12,749,275,618**
Actividades de inversión:			
Préstamos por cobrar		(5,104,543,471)	(15,083,533,163)
Aumento en inmuebles,mobiliario y equipo		(1,502,206,751)	(156,853,386)
Inversión en valores		(1,612,316,348)	2,312,656,705
Inversiones en otras compañías		(404,806,445)	(111,910,353)
Otros activos		35,947,629	(7,863,224)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión		**(8,587,925,386)**	**(13,047,503,421)**
Aumento (disminución) neto en efectivo		477,506,960	(298,227,803)
Efectivo al inicio del periodo		3,843,958,915	4,142,186,718
Efectivo al final del periodo	¢	**4,321,465,875**	**3,843,958,915**

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Sra. Jeannette Mora Ávalos
Jefe Depto. de Contabilidad

Licda. Klansy Flores Salguero
Directora Administrativa Financiera

Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General

95 ANIVERSARIO
MOTIVOS PARA CELEBRAR

Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional

Certificada ISO 9001: 2008
"Administración de la Póliza Mutual de Vida y Servicios Complementarios"

“El valor de ser solidario”

2523-6767 / 2523-6868 - info@segurosdelmagisterio.com
www.segurosdelmagisterio.com -