

Somos seguridad



MEMORIA
ANUAL
2016



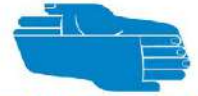
Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional

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



*Somos
apoyo*

MEMORIA
ANUAL
2016



Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional

✓ Certificada ISO 9001: 2008
"Administración de Pólizas Mutual de Vida y Servicios Complementarios"

Índice

3

Misión, Visión y Política de Sostenibilidad

4

Junta Directiva

5

Informe de la Presidencia

6

Informe Gerencia General

19

Estados Financieros Consolidados



Misión

Cumplir nuestros compromisos con la excelencia de nuestros servicios, la confianza y fidelidad, mejorando así, el bienestar económico, ambiental y social de los asociados, su familia y nuestra comunidad.

Visión

Mantener una institución financieramente sólida y ser reconocida por su contribución con la sociedad y el medio ambiente.

Política de Sostenibilidad

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

Nuestras acciones se fundamentan sobre la base de criterios de sostenibilidad en materia económica, social y ambiental.

Estamos comprometidos con la mejora continua de nuestros servicios, generando un impacto positivo a nuestras partes interesadas mediante un **Sistema de Gestión Integrado**.

Somos
+165.000
asociados beneficiados con la
Póliza Mutua de Vida.

Junta Directiva | Período 2015-2018

De izquierda a derecha (atrás)

Prof. Orlando Cordero Solórzano (ANDE)

Prof. Luis Paulino Rodríguez Mena (ADEP)

MSc. Janry González Vega (SEC)

Prof. José Manzán Díaz Cortés (ANDE)

Sr. Eduardo Enrique Solís Portugal (ASPROFU)

MSc. Max Sáurez Ulloa (MEP)

De izquierda a derecha (adelante)

MSc. Mercedes Hernández Vargas (ADEP)

Licda. María Cecilia Arias Astúa (APSE)

Licda. Viviana Vásquez Rodríguez (ANDE)

Licda. Georgina Díaz Sánchez (Gerente General)



Informe de la Presidencia | Período 2016

En camino hacia el centenario.

Corría el año 1920 en Costa Rica, la economía se regía bajo un modelo económico de monocultivo. El presidente Julio Acosta García, recién electo, traía una forma de gobernar hacia el entorno liberal y el país se preparaba para cumplir 100 años de vida independiente.

Fue un tiempo en donde poco a poco este pequeño pedacito de tierra se fue diferenciando del resto de la unión centroamericana, para forjarse un futuro distinto. Dentro de este proceso, el tema de la educación jugó un papel protagónico, en particular con la creación de la Institución de Socorro Mutuo del Personal Docente, hoy conocida como Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional.

Invertir en educación es la mejor forma de crear progreso, de liderar acciones en donde se les otorgue a los ciudadanos mejores oportunidades para desarrollarse y generar crecimiento; de allí que la noble actividad del maestro, ese ser que se convierte más que en un trasmisor de contenidos, en un mentor en la vida, debe de tener prioridad en nuestras acciones y políticas públicas, pues en nuestros corazones es claro que ya se han ganado un sitio especial. Bajo esta premisa es que instituciones como la Sociedad de Seguros de Vida dignifican ese respeto hacia esta población.

Sumamos 96 años de labor ininterrumpida...una gran cifra que esconde tras ella una orgullosa realidad: solidez financiera, compromiso social y buenas decisiones gerenciales. Como muestra de ello, la institución posee actualmente un entorno de solvencia económica, un alto sentido de compromiso social, apego a prácticas ambientales sostenibles y una serie de beneficios económicos que trascienden del ámbito laboral a la esfera familiar.

Sin duda, el aspecto más noble de la organización es que su trabajo va más allá de lo meramente económico, pues su actividad conlleva una carga de valores difíciles de encontrar en otras organizaciones de este tipo, pues la satisfacción del cliente, sus sentimientos y deseos mueve todo el engranaje institucional.

Es por lo anterior que la Sociedad de Seguros no se limita a la simple entrega de dinero ante un fallecimiento, sino que su Junta Directiva y cada uno de sus colaboradores, tienen la convicción de que ellos ayudan a edificar futuros estables para quienes perdieron seres queridos. Nuestra institución no coloca créditos, colabora con los sueños y necesidades de sus asociados; no sólo vende pólizas, más bien otorga tranquilidad a sus clientes ante posibles emergencias.

Éste es un cambio total en el paradigma, en donde pese a que es llamada a ser financieramente estable, su meta es el servicio y la felicidad de quienes integran esta institución, más allá del lucro puro y simple. Es una forma de trabajar en donde atraemos el valor de los sentimientos al momento de fijar nuestras decisiones.

¿Cuál es el éxito de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, de cara a cumplir 100 años de creación? El verdadero triunfo es pensar que los deseos y voluntades de nuestros afiliados son tan valiosos como el dinero que se recibe. En la medida en que se coloque el Valor de Ser Solidario dentro del conjunto de acciones y decisiones, se trabaja para un fin más alto que lo económico: se labora para mejorar la vida de las personas que creen en nosotros.

Como representante de la Junta Directiva, en calidad de Presidente en ejercicio, hago la presentación oficial del informe anual de labores. En las siguientes páginas se detalla el quehacer de la institución en números, con el propósito de que nuestra membresía y público en general conozcan el trabajo y desempeño de Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y sus empresas en la economía social.

Prof. Luis Paulino Rodríguez Mena
Presidente Junta Directiva
Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional

Informe de la Gerencia General

96 años de labor ininterrumpida: Nuestra carta de presentación

La Misión de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional evoca a la génesis de la empresa, al motivo que la creó, en donde destaca un absoluto apego y respeto a la razón de ser. Debido a que es una institución creada por ley en el Código de Educación Costarricense, tiene una necesidad clara de hacer valer en cada una de sus acciones, desde la más pequeña hasta la más amplia, el compromiso del legislador con su pueblo y luego ser depositado en los hombros de cada uno de los trabajadores de esta institución. Es esa la motivación con que los funcionarios de la Sociedad de Seguros trabajan, la cual se traduce en mejorar la calidad de vida de los afiliados, sus familias, el entorno humano y ambiental.

“DESTACA UN ABSOLUTO APEGO Y RESPETO A LA RAZÓN DE SER”

La razón de ser es un compromiso empresarial que se ha mantenido a lo largo de más de 96 años de existencia. Es por ese motivo que, como se contempla en nuestra Visión, existe un compromiso claro en ser una empresa “financieramente sólida” capaz de dar continuidad a sus acciones, sin descuidar la voluntad clara de que de ésta dependen los sueños y anhelos de un grupo que busca protección para sus seres más queridos.

Es por ello que aquí la clave radica en el concepto de Sostenibilidad, que es asegu-

rar las necesidades presentes, sin comprometer las futuras;

“en otras palabras es perpetuar una acción sin que sus recursos sean tales que van a dejar desprovistos o desmejorar los servicios hacia las futuras generaciones”.

La sostenibilidad empresarial conduce a desarrollar acciones responsables en todo ámbito para esta empresa, por la naturaleza del negocio que maneja. La Sociedad de Seguros trabaja un fondo mutual que es pagadero en caso de defunción del asociado, cuyas cotizaciones deben ser suficientes como para entregar el dinero en el futuro inmediato, pero al mismo tiempo, tan solventes como para que los asegurados, que recién inician su cotización, tengan derecho a recibir su indemnización en un plazo que casi siempre coincide con su esperanza de vida. A esto se suma una población cada vez más longeva y con una tendencia en donde la media de edad es cada vez más adulta, lo que lo convierte en un reto complejo de llevar.

Desafío que no inmuta a la alta dirección empresarial y más bien desde la Gerencia y la Junta Directiva, han tomado la gravedad de un entorno que no se puede cambiar y han creado grandes oportunidades de negocio, con el fin de perpetuar la actividad productiva por muchos años más.

La exitosa estrategia de líneas de créditos personales e hipotecarios, la inversión en empresas de seguros comerciales en donde se destacan los seguros inclusivos, colectivos y convencionales, la participación de acciones en empresa de servicios múltiples a personas del Magisterio, así como de operadora de pensiones complementaria, sin dejar de lado la relación

comercial con cooperativas, gremios, sindicatos, asociaciones nacionales e internacionales y demás participantes del sector privado y público, que vincule al segmento magisterial y a su familia, son tan sólo un ejemplo de la línea de trabajo exitosa que, como apoyo gerencial y posterior ejecución por cada uno de los trabajadores, aseguran la continuidad de la organización.

Eso es el ejemplo claro de ser responsables en lo que se hace, de definir un rumbo con elementos de razonamiento científico que sean plasmados en un Plan Estratégico claro, ajustado a la realidad y al entorno, inspirados en una Visión y Misión que más allá de estar contenida en un documento, se logra una vivencia en cada acción; cada palabra, cada gesto, cada producto ofrecido, cada oportunidad que se le brinda al cliente.

“ES EL EJEMPLO CLARO DE SER RESPONSABLE EN LO QUE SE HACE”


El concepto de “mejorar la calidad de vida” conlleva a definir en primera instancia una evaluación de dos vías, las acciones de una organización y los afectados (o beneficiarios) de dichas decisiones.

La parte financiera es el concepto más tradicional, pues significa mantenerse estable, solvente, con capacidad de actuar en el entorno y ajustarse a los retos, de asegurarse continuidad en el negocio y de propiciar un máximo aprovechamiento de los recursos actuales sin comprometer los futuros.

Estados financieros sólidos, con proceso de auditorías constantes, gestiones de la alta dirección transparentes y con un ambiente de trabajo generador de ideas en nuevas estrategias de captar recursos y de aprovechar al máximo los existentes, son formas en donde se alinea y armoniza claramente toda estrategia de sostenibilidad económica, social y ambiental. Esto, más allá de cumplir con la clara obligación de ser rentables, forja el valor de la confianza que cada uno de nuestros asociados deposita en la Sociedad de Seguros de Vida, en que va a estar allí con los recursos necesarios, para hacerle frente a esa obligación de mejorar la calidad de vida de la familia de los asegurados.

Una sostenibilidad económica se traduce en tranquilidad social. Esta empresa como pocas, mide su ganancia no sólo desde la esfera financiera, pues se convence que es igualmente importante la utilidad social, que vale tanto la sonrisa apacible de un familiar que sabe que nuestra organización está allí para tenderle una mano en su momento de dolor, como el monto en dinero que, gracias a una gestión empresarial sana, va a estar allí de la forma tan expedita como lo que permitan sus reglamentos, para colaborar con esa familia.

A continuación se detallan los datos más relevantes financieros y operativos del año 2016:



**Somos
eficiencia**

Estado de Resultados

El total de primas netas para el periodo 2016 fue de ¢32.952,4 millones, cifra superior en un 13,2% al monto de ¢29.110,6 millones del 2015. Este crecimiento se debe principalmente al incremento en la cantidad de asegurados del Seguro Mutual, así como al aumento de la prima mensual.

Los siniestros incurridos se elevaron del 2015 a 2016 en un 32%. En el 2015 se pagaron ¢19.824,9 millones, mientras que en el 2016 el monto fue de ¢26.176,1 millones.

La provisión para seguros a largo plazo creció en el 2015 ¢9.692,5 millones, mientras que para el 2016 el incremento fue de ¢13.059,4, con una variación de 34,7%. Esto a causa principalmente del crecimiento de los seguros colectivos de Seguros del Magisterio.

Los gastos generales y de administración en el 2016 fueron de ¢6.689,8 millones, creciendo un 3,2% con respecto al 2015, cuando los gastos fueron de ¢6.483,6 millones.

Los ingresos por productos financieros aumentaron un 9%. En el 2015 se obtuvo ¢11.568,0 millones, mientras que en el 2016, ¢12.605,9 millones. Los otros ingresos pasaron de ¢9.484,8 millones a ¢13.287,9 millones en 2016, con una variación del 40,1%.

Tanto los ingresos de productos financieros como los otros ingresos ayudaron a lograr los

“Han permitido a la institución dar mayor cantidad de crédito”

Balance general

excedentes en ambos años. Para el 2015 los excedentes fueron ¢10.745, 2 millones, mientras que en 2016 el monto fue de ¢8.777,4 millones, presentando una disminución porcentual del 18,3.

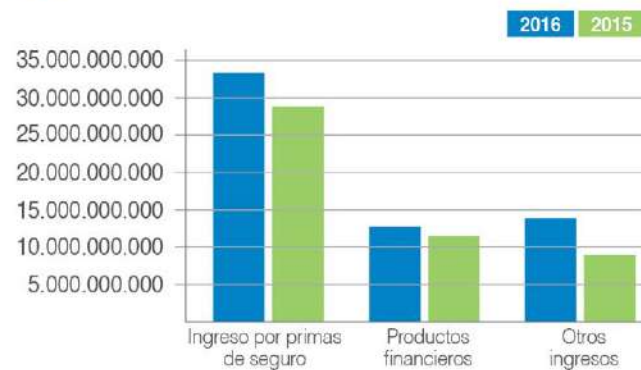
Tanto los excedentes del 2015 como los del 2016, le han permitido a la institución dar mayor cantidad de crédito en beneficio de los asociados.

Los siniestros incurridos en 2015 representaron un 68,1% de las primas recibidas, para el 2016 incrementó y fue de un 79,4%. Los gastos generales en 2016 fueron un 20,3% del total de las primas recibidas; siendo menor al 22,3% del 2015.

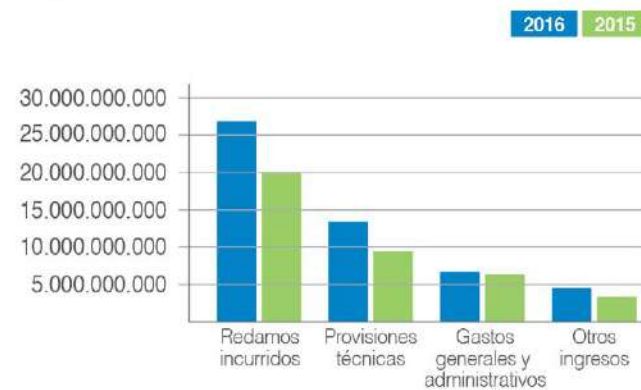
Activo Total

El activo total creció un 7,4% en 2016 en comparación con el 2015.

1 Comparativo ingresos totales



2 Comparativo gastos totales

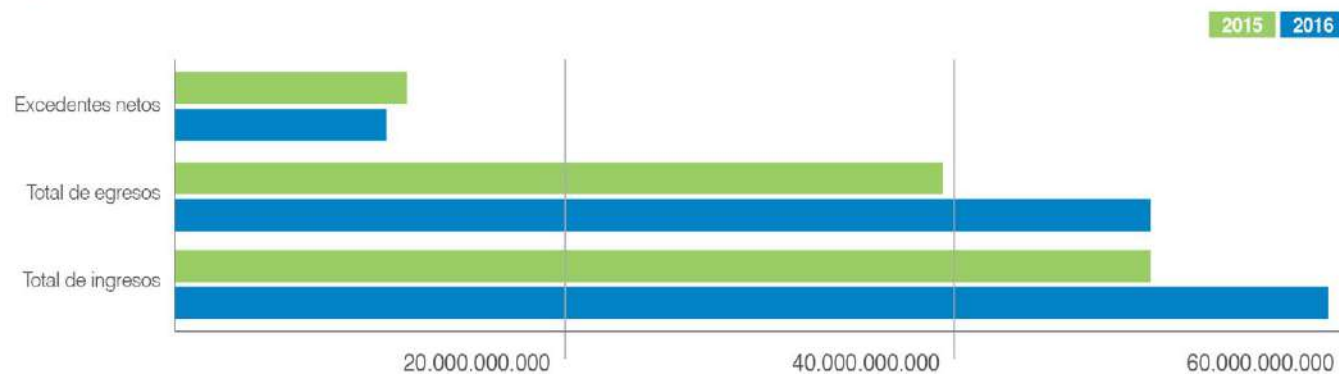


Para el 2016 el activo total es ¢111.063,9 millones, mientras que en el 2015 fue de ¢103.432,1 millones.

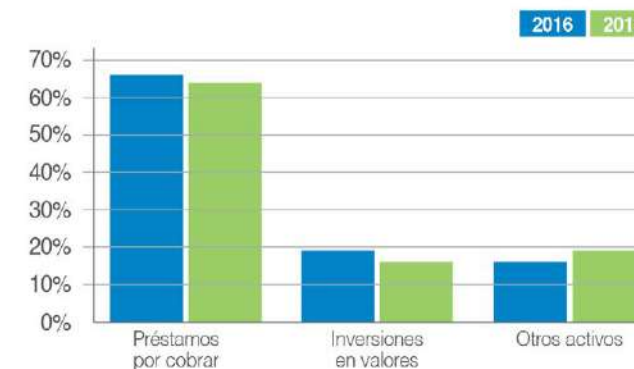
Los préstamos por cobrar representaban en el 2015 el 64,0% del total del activo (¢66.170, 3 millones), y en 2016 representan el 64,6% (¢71.779, 5 millones).

Las inversiones en valores tuvieron una participación muy similar en relación con el activo total: 17,2% en 2015 y 17,9% en 2016.

3 Comparativo ingresos y gastos totales



Activo total



Pasivo total

El pasivo total en 2015 fue de ¢23.840,0 millones, disminuyendo un 1,69% en 2016, para ubicarse en ¢23.437,3 millones.

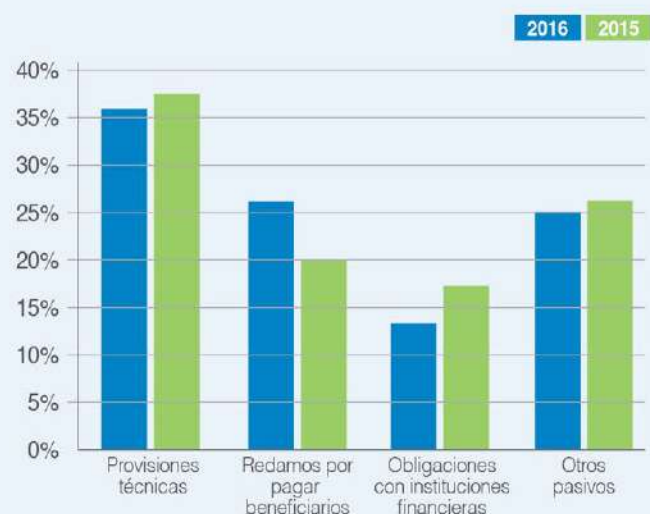
Las provisiones técnicas, en el 2015 representó el 37,0% del pasivo total (¢8.819,4 millones) y en el 2016 un 36,2% (¢8.477,7 millones); ambos porcentajes muy similares.

Los reclamos por pagar a los beneficiarios al cierre del 2016 representa un 25,7% del pasivo total con ¢ 6.015,2 millones, para el 2015 representaba un 19,6% con ¢ 4.682,2 millones.

Las obligaciones con instituciones financieras decreció un 23,5% en 2016 con respecto a 2015, para el 2015 se tenían ¢4.085,3 millones por ese concepto (17,1% del pasivo) y en 2016 el monto fue de ¢3.125, 2 millones (13,3 % del pasivo).

Los "otros pasivos" en 2015 eran ¢6.253,2 millones, representaba un 26,2% del pasivo total. Para el 2016 este rubro disminuye a ¢5.819,2 millones, 24,8% del pasivo total.

Pasivo total



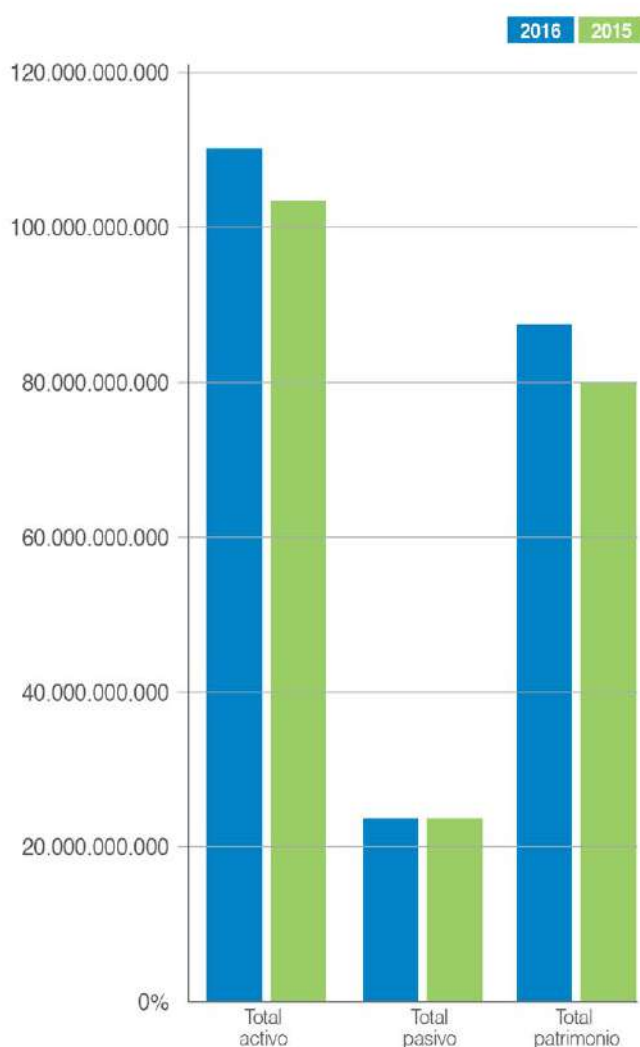
Patrimonio total

El patrimonio total creció un 10,1%, en el 2015 era de ¢79.592,1 millones y en el 2016 alcanzó la cifra de ¢87.626,5 millones.

El patrimonio total representó en 2015 un 77,0% del Activo Total, en 2016 este porcentaje se incrementa a 78,9%.

Esto indica que el Activo creció por el patrimonio y no por medio de pasivos.

Patrimonio total



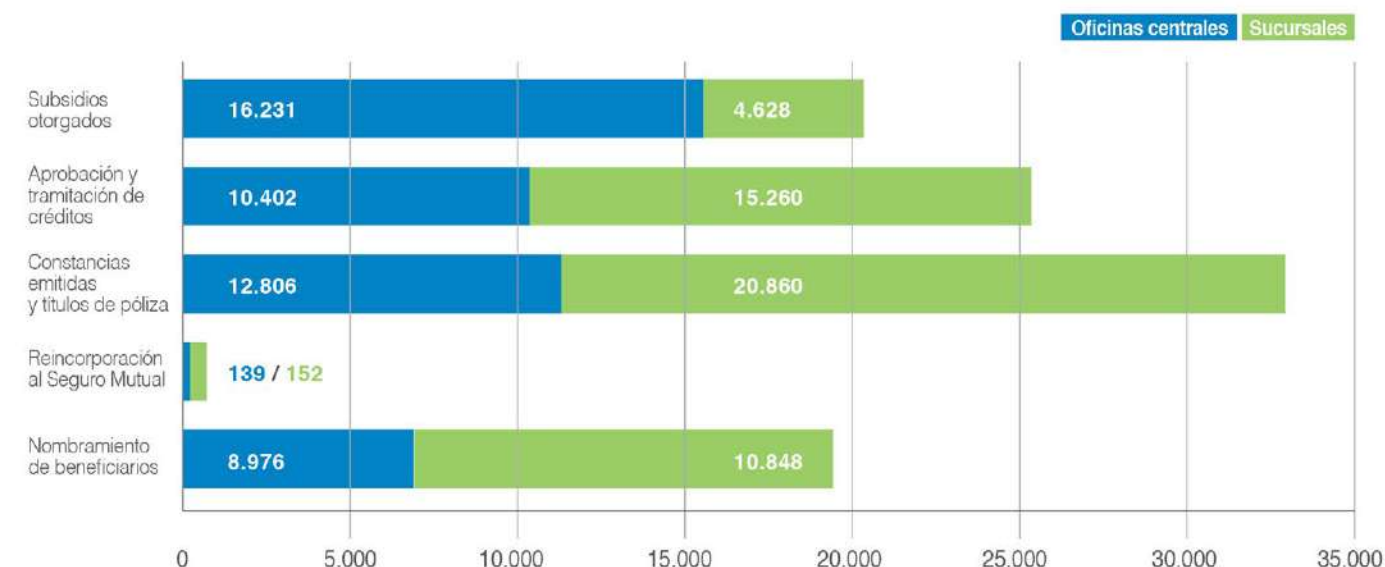
Servicios ofrecidos

A continuación se brinda un detalle de la cantidad de servicios que durante el año 2016 se ofrecieron a nuestros asociados, tanto en oficinas centrales como en sucursales.

Cantidad de servicios ofrecidos a nuestros asociados / Año 2016

Trámite	Oficinas centrales	Sucursales	Total
Nombramiento de beneficiarios	8.976	10.848	19.824
Reincorporación al Seguro Mutual	139	152	291
Constancias emitidas y títulos de póliza	12.806	20.860	33.666
Aprobación y tramitación de créditos	10.402	15.260	25.662
Subsidios otorgados	16.231	4.628	20.859
Total	48.554	51.748	100.302

Servicios ofrecidos a nuestros asociados / Año 2016

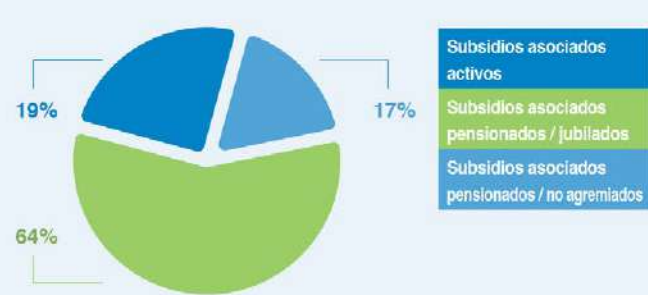


Subsidios

Subsidios otorgados según tipo de asociado
Agremiado / No agremiado
Año 2016

Trámite	Cantidad	%
Subsidios asociados activos	3.963	19.00%
Subsidios asociados pensionados / jubilados	13.351	64.01%
Subsidios asociados agremiados / no agremiados	3.545	17.00%
Total	20.859	100.00%

Subsidios otorgados según tipo de asociado
Agremiado / No agremiado
Año 2016



*Somos
solidaridad*

Equipo ortopédico

Tipo de equipo ortopédico entregado a asociados por cantidad según tipo de oficina
Año 2016

Tipo de equipo ortopédico	Cantidad		Total
	Of. Centrales	Sucursales	
Andadera	0	4	4
Audífonos	23	21	44
Barra para baño	1	0	1
Bastón	0	1	1
Cama Manual / Eléctrica	27	21	48
Colchón / Cojín	4	4	8
Concentrador de oxígeno	6	2	8
Férula	3	0	3
Glucómetro	4	0	4
Grúa levanta personas	4	1	5
Silla de baño	1	3	4
Silla de ruedas	14	17	31
Varios	87	85	172
Prótesis	0	1	1
Zapato ortopédico	0	1	1
Total	174	161	335

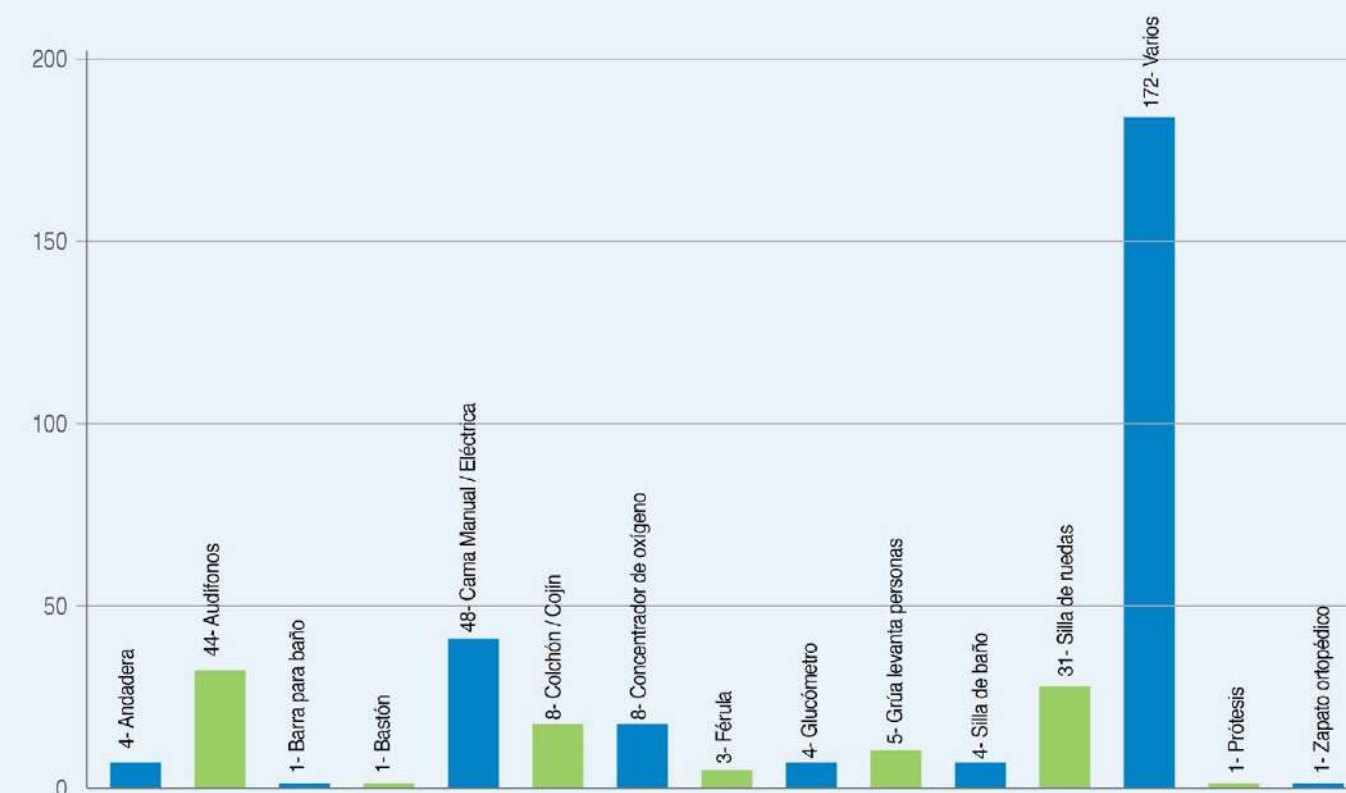
Monto

Tipo de equipo ortopédico entregado a asociados por monto según tipo de oficina
Año 2016

Tipo de equipo ortopédico	Monto		Total
	Of. Centrales	Sucursales	
Andadera	0	967.990.00	967.990.00
Audífonos	16.884.096.00	14.345.835.00	31.229.931.00
Barra para baño	27.400.00	0	27.400.00
Bastón	0	72.000.00	72.000.00
Cama Manual / Eléctrica	15.180.410.00	11.279.520.00	26.459.930.00
Colchón / Cojín	1.901.910.00	1.029.735.00	2.931.645.00
Concentrador de oxígeno	3.446.755.00	1.125.000.00	4.571.755.00
Férula	519.363.00	0	519.363.00
Glucómetro	304.515.00	0	304.515.00
Grúa levanta personas	1.890.900.00	469.000.00	2.359.900.00
Silla de baño	150.000.00	420.185.00	570.185.00
Silla de ruedas	3.077.500.00	5.616.260.00	8.693.760.00
Varios	48.294.277.00	41.123.341.00	89.417.618.00
Prótesis	0	750.000.00	750.000.00
Zapato ortopédico	0	53.000.00	53.000.00
Total	91.677.126.00	77.251.866.00	168.928.992.00

Equipo ortopédico

Cantidad de equipo ortopédico otorgado
Año 2016



Anticipos especiales

Anticipos especiales aprobados por mes Año 2016

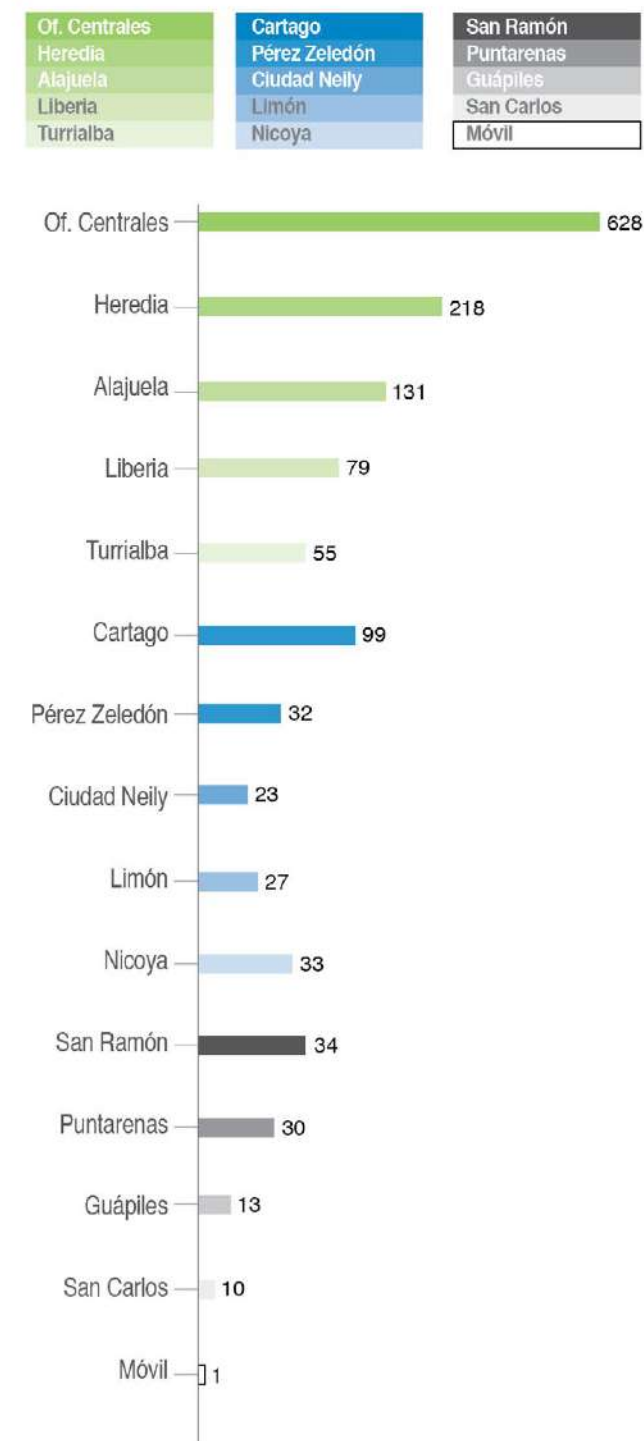
Mes	Cantidad	%	Monto aprobado	%
Enero	93	7%	104.928.000.00	8%
Febrero	174	12%	158.935.735.00	12%
Marzo	97	7%	99.474.000.00	7%
Abril	160	11%	148.291.000.00	11%
Mayo	112	8%	106.214.145.00	8%
Junio	143	10%	135.304.400.00	10%
Julio	125	9%	107.136.400.00	8%
Agosto	127	9%	107.118.000.00	8%
Setiembre	83	6%	73.382.000.00	5%
Octubre	130	9%	113.837.000.00	8%
Noviembre	105	7%	120.065.000.00	9%
Diciembre	64	5%	65.470.000.00	5%
Total	1413	100%	1.340.155.280.00	100%

Anticipos especiales aprobados por punto de servicio / Año 2016

Punto de servicio	Cantidad	%	Monto aprobado	%
Of. Centrales	628	44%	628.978.545.00	46%
Heredia	218	15%	200.522.000.00	15%
Alajuela	131	11%	129.901.100.00	11%
Liberia	79	5%	62.710.000.00	5%
Turrialba	55	4%	30.410.000.00	3%
Cartago	99	4%	91.238.000.00	4%
Pérez Zeledón	32	3%	31.120.000.00	3%
Ciudad Neily	23	3%	18.847.000.00	2%
Limón	27	3%	26.023.000.00	2%
Nicoya	33	3%	26.118.000.00	2%
San Ramón	34	2%	42.292.635.00	3%
Puntarenas	30	2%	26.965.000.00	2%
Guápiles	13	1%	11.190.000.00	1%
San Carlos	10	1%	13.340.000.00	1%
Móvil	1	0%	500.000.00	0%
Total	1413	100%	1.340.155.280.00	100%

Monto

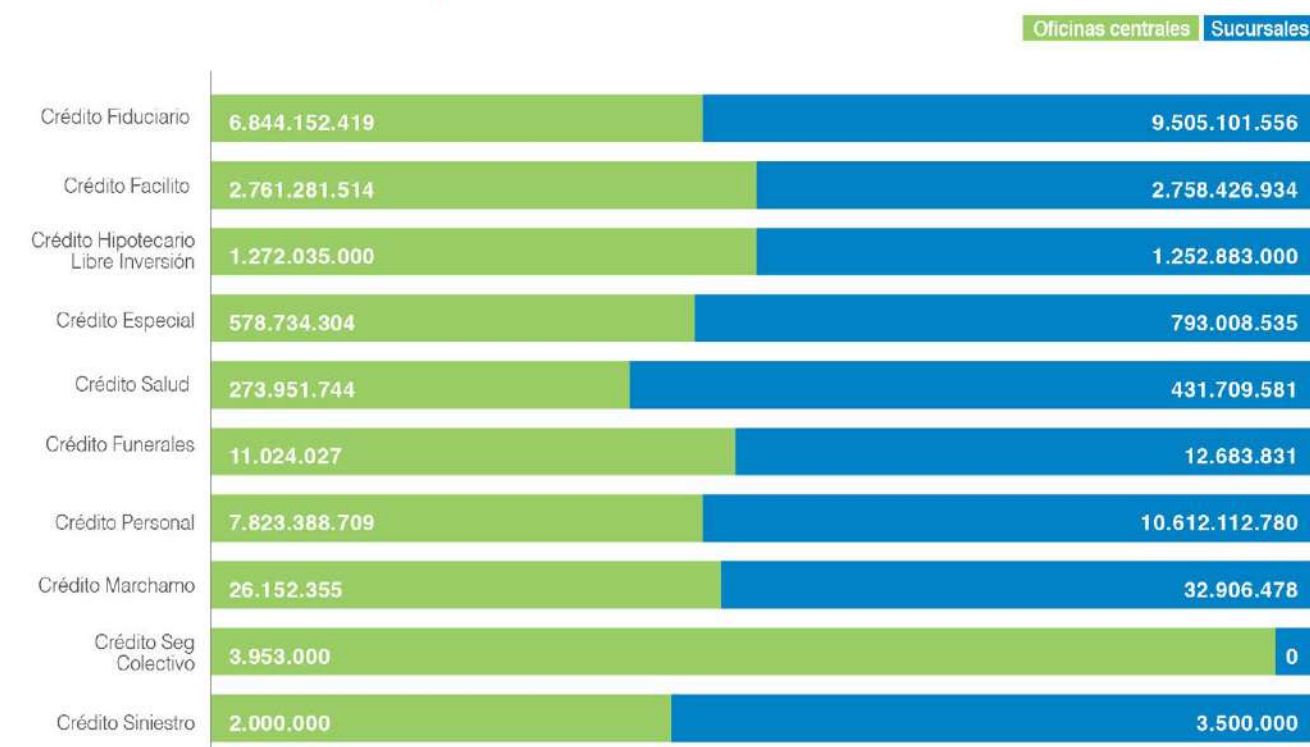
Cantidad de anticipos especiales aprobados por punto de servicio / Año 2016



Créditos

Línea de crédito	Oficinas centrales	Sucursales	Total
Crédito Siniestro	2.000.000	3.500.000	5.500.000
Crédito Seg Colectivo	3.953.000	0	3.953.000
Crédito Marchamo	26.152.355	32.906.478	59.058.833
Crédito Personal	7.823.388.709	10.612.112.780	18.435.501.489
Crédito Funerales	11.024.027	12.683.831	23.707.858
Crédito Salud	273.951.744	431.709.581	705.661.325
Crédito Especial	578.734.304	793.008.535	1.371.742.839
Crédito Hipotecario / Libre Inversión	1.272.035.000	1.252.883.000	2.524.918.000
Crédito Facilito	2.761.281.514	2.758.426.934	5.519.708.448
Crédito Fiduciario	6.844.152.419	9.505.101.556	16.349.253.975
Total	19.596.673.072	25.402.332.695	44.999.005.767

Monto de créditos colocados según línea en el 2016

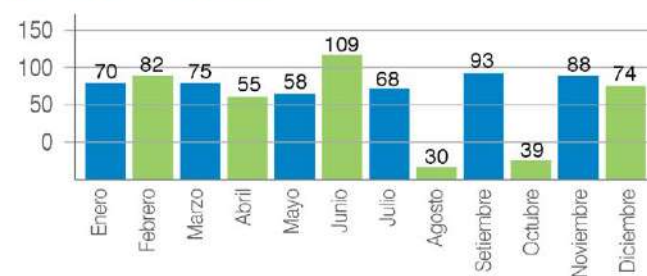


Liquidaciones

Liquidaciones de Póliza Mutual aprobadas por mes / Año 2016

Mes	Cantidad	%	Monto aprobado	%
Enero	70	8%	1.651.750.527.00	8%
Febrero	82	10%	2.006.982.670.00	10%
Marzo	75	9%	1.860.102.035.00	9%
Abril	55	7%	1.369.721.097.00	7%
Mayo	58	7%	1.445.462.818.00	7%
Junio	109	13%	2.723.113.781.00	13%
Julio	68	8%	1.697.598.854.00	8%
Agosto	30	4%	748.228.202.00	4%
Setiembre	93	11%	2.322.516.045.00	11%
Octubre	39	5%	973.738.442.00	5%
Noviembre	88	10%	2.191.117.743.00	11%
Diciembre	74	9%	1.848.919.986.00	9%
Total	841	100%	20.839.252.200.00	100%

Cantidad de liquidaciones aprobadas por mes / Año 2016



Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General
Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional

Estados Financieros Consolidados

Somos resultados

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional (la Sociedad) y Subsidiaria, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, el estado de excedentes integrales consolidado, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Sociedad y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2016, así como sus excedentes y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

La NIIF 4 establece ciertos lineamientos sobre la contabilización de transacciones derivadas 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 las 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 ₡5,575,000,000 y el excedente del año disminuyera en ₡200,000,000.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad y Subsidiaria de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Sociedad y subsidiaria en relación con los estados financieros consolidados

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad y Subsidiaria de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Sociedad y Subsidiaria o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad y Subsidiaria son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad y Subsidiaria.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad y Subsidiara en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad y Subsidiara una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es la Licda. Nydia Venegas Román.

7 de marzo de 2017
San José, Costa Rica



Nydia Venegas Román
Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Póliza No. 0116 FIG7
Vigente al 30 de setiembre de 2017
"Timbre de ₡1,000 de ley No.6663,
adherido y cancelado en el original".

CUADRO A

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria
San José, Costa Rica
Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	Notas	2016	2015
Activo			
Disponibilidades	4	5,344,867,590	4,321,465,875
Inversiones en valores	5	19,935,083,133	17,805,198,813
Préstamos por cobrar, neto	6	71,779,521,987	66,170,353,490
Cuentas y documentos por cobrar	7	6,085,071,421	6,847,500,997
Intereses acumulados	8	751,893,300	1,507,327,790
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	9	3,460,903,607	3,501,299,881
Inversión en otras compañías	10	3,254,477,832	2,974,906,285
Otros activos	11	209,405,167	250,727,317
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	242,892,472	53,309,715
Total Activo		111,063,916,509	103,432,090,163
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con Instituciones financieras	13	3,125,278,271	4,085,264,209
Provisiones técnicas	14	8,477,720,599	8,819,400,722
Reclamos por pagar a beneficiarios	15	6,015,199,145	4,682,155,952
Cuentas por pagar a asociados	16	1,981,144,801	2,179,952,798
Provisión para prestaciones legales	17	107,723,883	114,841,661
Gastos acumulados	18	127,906,585	129,823,112
Retenciones por pagar	19	23,527,783	302,861,220
Otros pasivos	20	3,578,875,839	3,525,731,431
Total Pasivo		23,437,376,706	23,840,031,115
Patrimonio			
Reserva especial	2-S	73,498,937,796	66,395,476,500
Reserva para futuras ampliaciones	2-R	11,111,353,698	9,890,017,971
Reserva legal	2-JJ	180,440,825	100,396,849
Ajuste por valuación de inversiones	2-E	129,580,763	178,834,440
Superávit por valuación de inversiones en otras compañías		21,830,523	-
Excedentes acumulados		2,704,396,198	3,027,333,288
Total Patrimonio		87,626,539,803	79,592,059,048
Total Pasivo y Patrimonio		111,063,916,509	103,432,090,163

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


Sr. Jeanette Mora Avalos
Jefe Depto. de Contabilidad


Licda. Giovanni Carmona McQueen
Director Financiero


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 al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	Notas	2016	2015
Primas ganadas, netas de reaseguro:			
Primas directas		33,029,553,975	29,177,545,595
Primas de reaseguro cedido		(77,104,293)	(66,945,541)
Primas ganadas, netas de reaseguro	22	32,952,449,682	29,110,600,054
Reclamos incurridos, netos de reaseguro:			
Reclamos incurridos	21	(26,176,083,298)	(19,824,878,649)
Cambios en provisiones técnicas			
Provisión de Extramortalidad	13 y 2-K	(200,000,000)	(588,000,000)
Provisión para Seguros de Largo Plazo	2-Q	(12,501,020,346)	(8,927,463,980)
Gastos por administración y comercialización de seguros colectivos y voluntarios		(358,345,145)	(177,059,390)
		(13,059,365,491)	(9,692,523,370)
Excedente (déficit) del aseguramiento		(6,282,999,107)	(406,801,965)
Gastos generales y de administración	23	(6,689,820,910)	(6,483,607,035)
Excedente (déficit) de operación		(12,972,820,017)	(6,890,409,000)
Productos financieros, neto	24	12,605,917,997	11,567,955,401
Pérdida por deterioro de los anticipos	7 y 2-G	(1,010,619,988)	(790,719,741)
Otros ingresos	25	13,287,944,195	9,484,805,400
Otros gastos	26	(3,133,065,120)	(2,343,589,476)
Impuesto sobre la renta de subsidiaria	2-FF y 19	-	(282,845,774)
Excedente neto del año		8,777,357,066	10,745,196,810
Partidas de otro excedente integral (movimientos patrimoniales):			
Aumento (disminución) en valoración de instrumentos financieros-neto del impuesto diferido		(49,253,677)	272,116,166
Aumento de superávit por valuación de inversiones en otras compañías		21,830,523	-
Otro resultado integral neto		(27,423,154)	272,116,166
Excedente integral del año		8,749,933,912	11,017,312,976

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados


Sr. Jeanette Mora Avalos
Jefe Depto. de Contabilidad


Licda. Giovanni Carmona McQueen
Director Financiero


Licda. Georgina Díaz Sánchez
Gerente General

CUADRO C

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 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	Capital Social	Reserva especial	Reserva para ampliaciones futuras	Reserva legal	Ajuste por valoración de inversiones	Ajuste por impuesto sobre la renta diferido	Superávit por valoración de inversiones en otras compañías	Excedentes Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2014	0	56,712,058,924	10,055,028,474	100,396,849	(133,259,612)	39,977,884	-	1,826,494,747	68,901,537,266
Excedente neto del periodo								10,745,186,810	10,745,186,810
Traslado a reserva para ampliaciones futuras			1,808,871,864					(1,808,871,865)	
Traslado a reserva para ampliaciones futuras		2,074,662,157	(2,074,662,157)						
Capitalización de excedentes		7,635,489,815						(7,635,489,815)	
Aumentos en valoración de instrumentos financieros					388,677,309				388,677,309
Impuesto sobre la renta diferido						1,291,602			1,291,602
Disminución en valoración de instrumentos financieros		(26,791,196)			(117,652,743)				(144,443,939)
Ajustes de periodos anteriores									(26,791,196)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	0	66,385,476,500	9,850,017,974	100,396,849	137,664,554	41,269,486	-	3,027,333,288	79,592,059,045
Excedente neto del periodo								8,777,357,066	8,777,357,066
Traslado a reserva para ampliaciones futuras			1,808,050,036					(1,808,050,035)	
Traslado a reserva para ampliaciones futuras		599,040,370	(599,040,370)						
Capitalización de excedentes		7,232,200,145						(7,232,200,145)	
Ajuste de periodos anteriores			12,526,061						12,526,061
Ajuste del superávit por inversión en asociadas				60,043,976					60,043,976
Ajuste Reserva Legal Seguros de Magisterio									
Aumentos en valoración de instrumentos financieros							21,830,523		21,830,523
Impuesto sobre la renta diferido									
Disminución en valoración de instrumentos financieros									(11,366,233)
									(37,867,444)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	0	73,488,807,796	11,111,353,698	160,440,825	99,677,510	29,903,253	21,830,523	2,704,396,198	87,526,639,603

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Sra. Jeannette Mora Avalos
Jefe Depto. de Contabilidad

Licda. Georgette Carrasco McQueen
Directora Financiera

Licda. Georgette Díaz Sánchez
Gerente General

- 7 -

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

CUADRO D

	2016	2015
Flujo netos de efectivo de las actividades de operación		
Excedente neto del año	8,777,357,066	10,745,237,787
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	332,827,133	315,193,770
Cambios en las provisiones técnicas	350,093,187	1,729,901,301
Gasto por estimación por deterioro de primas por cobrar, neto	1,327,100,593	33,973,015
Diferencias de cambio, netas	8,934,270	(1,092,709)
Impuesto sobre la renta	-	282,845,774
Ingreso por intereses	(536,476,458)	(568,088,240)
Participación en subsidiarias	(435,134,086)	(526,475,127)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Primas y cuentas por cobrar	359,693,294	(3,238,738,459)
Productos por cobrar	(118,795,389)	351,124,439
Valores negociables	8,932,063	(57,686,330)
Cuentas por pagar a asociados	(14,841,519)	261,187,961
Otras cuentas por pagar y provisiones	(271,876,368)	608,147,388
Cuentas por pagar por reaseguro	(183,966,677)	332,116,107
Prestaciones legales	(7,117,778)	1,458,398
Reclamos por pagar	1,400,162,345	(529,014,345)
Gastos acumulados por pagar	532,105,066	580,827,244
Impuestos pagados	(483,794,765)	(664,646)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	11,043,201,977	10,320,253,326
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Obligaciones con instituciones financieras, neto	(959,985,937)	(1,860,691,708)
Préstamos por cobrar, neto	(6,802,272,293)	(5,105,015,667)
Inversión en valores, neto	(2,193,384,073)	(1,553,537,307)
Aumentos en inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(292,430,857)	(1,501,736,046)
Inversión en otras compañías, neto	177,393,061	121,668,684
Otros activos, neto	50,879,838	56,565,679
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(10,019,800,262)	(9,842,746,365)
Aumento neto en el efectivo	1,023,401,715	477,506,961
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,321,465,875	3,843,958,915
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,344,867,590	4,321,465,875

Sra. Jeannette Mora Avalos
Jefe Depto. de Contabilidad

Licda. Georgette Carrasco McQueen
Directora Financiera

Licda. Georgette Díaz Sánchez
Gerente General

- 8 -

MEMORIA
ANUAL
2016



Sociedad de Seguros de Vida
del Magisterio Nacional

 Certificada ISO 9001: 2008
"Asociación de Aseguradoras de Vida y Servicios Complementarios"



*Somos
tranquilidad*

MEMORIA
ANUAL

2016

*Somos
el valor de ser
solidarios*