

CAJA DE ANDE SEGUROS
SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Estados Financieros y
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2025

ÍNDICE DE CONTENIDO

	Cuadro	Página
<u>ESTADOS FINANCIEROS</u>		
Balance General	A	2
Estado de Resultados Integrales	B	3
Estado de Flujos de efectivo	C	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	D	5
<u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</u>		
Nota 1		6
Nota 2		6
Nota 3		13
Nota 4		13
Nota 5		17
Nota 6		17
Nota 7		19
Nota 8		20
Nota 9		21
Nota 10		21
Nota 11		22
Nota 12		22
Nota 13		23
Nota 14		23
Nota 15		24
Nota 16		25
Nota 17		25
Nota 18		28
Nota 19		29
Nota 20		29
Nota 21		33
Nota 22		36
Nota 23		36
Nota 24		36
Nota 25		36
Nota 26		38
Nota 27		40
Nota 28		40



CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo de 2025, 2024 y 31 de Diciembre 2024
(En colones sin céntimos)

	NOTA	marzo-25	diciembre-24	marzo-24
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	3	€ <u>160,370,929</u>	<u>81,637,649</u>	<u>286,663,517</u>
Efectivo		550,000	550,000	550,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		159,820,929	81,087,649	286,113,517
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4	<u>7,284,955,589</u>	<u>6,673,037,722</u>	<u>5,827,576,105</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		327,367,338	325,519,549	212,256,737
Inversiones al costo amortizado		6,727,604,271	6,046,250,294	5,466,114,229
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		72,000,000	67,000,000	72,000,000
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversión en instrumentos financieros		204,309,771	257,218,062	161,163,589
(Estimación por deterioro en instrumentos financieros)		(46,325,791)	(22,950,183)	(83,958,450)
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	5	<u>300,653,275</u>	<u>292,445,179</u>	<u>93,335,148</u>
Comisiones por cobrar		220,146,735	223,453,252	6,827,562
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		63,177,190	58,994,516	53,389,692
Impuesto de la renta diferido		17,324,215	9,874,775	27,828,797
Otras cuentas por cobrar		5,135	122,636	5,289,097
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	6	<u>1,483,390,995</u>	<u>1,474,625,371</u>	<u>1,485,771,502</u>
Equipo y mobiliario		13,547,123	14,086,123	15,616,248
Equipo de computación		12,262,767	11,573,802	14,644,938
Vehículos		171,549,657	171,549,656	161,078,638
Activos por derecho de uso		168,765,304	137,339,766	137,339,766
Terrenos		1,320,875,000	1,320,875,000	1,320,875,000
(Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo)		(203,608,856)	(180,798,976)	(163,783,088)
OTROS ACTIVOS	7 y 8	<u>87,496,959</u>	<u>49,410,688</u>	<u>38,486,053</u>
Gastos pagados por anticipado		29,220,410	9,682,652	26,488,668
Bienes diversos		27,699,473	5,839,751	571,500
Operaciones pendientes de imputación		46,400	0	0
Activos intangible, neto		28,640,115	31,997,725	9,858,922
Otros activos restringidos		1,890,561	1,890,560	1,566,963
TOTAL ACTIVO		<u>9,316,867,747</u>	<u>8,571,156,609</u>	<u>7,731,832,325</u>
PASIVO				
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	9	<u>62,528,685</u>	<u>50,835,584</u>	<u>85,486,355</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo		62,528,685	50,835,584	85,486,355
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		<u>348,160,634</u>	<u>160,900,725</u>	<u>286,884,789</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	10 y 11	348,160,634	160,900,725	286,884,789
TOTAL PASIVO		<u>410,689,319</u>	<u>211,736,309</u>	<u>372,371,144</u>
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	12	<u>1,500,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>
Capital pagado		1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	12	<u>985,043,656</u>	<u>985,043,656</u>	<u>985,043,656</u>
Aportes para incremento de capital		985,043,656	985,043,656	985,043,656
RESERVAS	13	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>
Reserva legal		300,000,000	300,000,000	300,000,000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	12	<u>5,574,376,644</u>	<u>4,165,346,930</u>	<u>4,165,346,930</u>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		5,574,376,644	4,165,346,930	4,165,346,930
RESULTADO DEL PERÍODO	12	<u>546,758,128</u>	<u>1,409,029,714</u>	<u>409,070,595</u>
Utilidad del año		546,758,128	1,409,029,714	409,070,595
TOTAL PATRIMONIO		<u>8,906,178,428</u>	<u>8,359,420,300</u>	<u>7,359,461,181</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€	<u>9,316,867,747</u>	<u>8,571,156,609</u>	<u>7,731,832,325</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Para el periodo terminado al 31 de Marzo de 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

	Notas	marzo-25	marzo-24
Ingresos Financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		¢ 3,892,246	4,735,081
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		86,157,626	97,382,179
Ganancias por diferencial cambiario		0	0
Total Ingresos Financieros	14	90,049,872	102,117,260
Gastos Financieros			
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras		2,072,930	2,540,355
Pérdida por diferencial cambiaria		72,184	1,444,260
Total de Gastos Financieros	15	2,145,114	3,984,615
Gastos por estimación de deterioro de activos	15	23,791,537	38,273,022
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	14	13,034	20,071,201
RESULTADO FINANCIERO		64,126,255	79,930,824
Ingresos Operativos Diversos			
Comisiones por servicios		694,038,046	533,758,561
Ingresos con partes relacionadas		167,704,618	141,475,110
Otros ingresos operativos		281,081,296	204,012,691
Total Ingresos Operativos Diversos	14	1,142,823,960	879,246,362
Gastos Operativos Diversos			
Comisiones por servicios		228,612	208,306
Gastos con partes relacionadas		4,813,177	1,244,411
Otros gastos operativos		4,198,736	24,946,839
Total Gastos Operativos Diversos	15	9,240,525	26,399,556
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,133,583,435	852,846,806
Gastos de Administración			
Gastos de personal		381,537,097	310,769,620
Gastos por servicios externos		20,096,530	15,348,617
Gastos de movilidad y comunicaciones		11,172,282	12,710,254
Gastos de infraestructura		22,132,256	13,499,470
Gastos generales		14,825,150	21,555,887
Total de Gastos de Administración	15	449,763,315	373,883,848
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		747,946,375	558,893,782
Impuesto sobre la renta	19	208,204,839	162,916,541
Disminución de impuesto sobre renta	14	7,016,592	13,093,354
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 546,758,128	409,070,595

Las notas forman parte integral de los estados financieros

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Gerente General



CAJA DE ANDE SEGUROS, SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado al 31 de Marzo de 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

	NOTAS	marzo-25	marzo-24
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	546,758,128	409,070,595
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones		28,156,733	17,454,529
Otras provisiones		0	0
Deterioro de activos financieros		23,375,607	18,201,821
		<u>51,532,340</u>	<u>35,656,350</u>
Variación en los activos (aumento)			
Productos por cobrar		44,700,195	137,844,409
Otros activos		388,303,596	653,186,918
		<u>433,003,791</u>	<u>791,031,327</u>
Variación neta en los pasivos aumento			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(242,527,700)	124,205,145
Otros pasivos		0	0
		<u>(242,527,700)</u>	<u>124,205,145</u>
Flujos netos de efectivo provisto de actividades de operación:		<u>788,766,559</u>	<u>1,359,963,417</u>
Flujos neto de efectivo en actividades de inversión			
(Aumento) de inmuebles, mobiliario y equipo		(33,524,614)	(1,321,162,000)
(Aumento) disminución de inversiones al costo amortizado		(835,353,977)	(1,320,003,407)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión		<u>(868,878,591)</u>	<u>(2,641,165,407)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación:			
Obligaciones con entidades Financieras		11,693,100	(10,934,888)
Dividendos		0	0
Flujos netos de efectivo (usados) y provisto en las actividades de financiación		<u>11,693,100</u>	<u>(10,934,888)</u>
Flujo de efectivo durante el periodo		(68,418,931)	(1,292,136,878)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2,051,157,198	2,636,057,132
Efectivo y equivalentes al final del periodo	3 ¢	<u>1,982,738,267</u>	<u>1,343,920,255</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Licda. Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leitón
Gerente General



CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para el período terminado al 31 de Marzo de 2025 y 2024

(Cifras en colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 01 de enero del 2024	1,500,000,000	120,304,738	0	300,000,000	5,030,085,848	6,950,390,586
Resultado del año	0	0	0	0	409,070,595	409,070,595
Utilidad acumulada-periodos anteriores	0	0	0	0	(864,738,918)	(864,738,918)
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	864,738,918	0	0	0	864,738,918
Saldos al 31 de marzo 2024	1,500,000,000	985,043,656	0	300,000,000	4,574,417,525	7,359,461,181
Saldo al 01 de enero del 2025	1,500,000,000	985,043,656	0	300,000,000	5,574,376,644	8,359,420,300
Resultado del año	0	0	0	0	546,758,128	546,758,128
Utilidad acumulada-periodos anteriores	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo 2025	1,500,000,000	985,043,656	0	300,000,000	6,121,134,772	8,906,178,428

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Licda Carol Sequeira Hernández
Contadora

Licda. Mirna Villalobos Steller
Auditora Interna

Msc. Ronald Muñoz Leiton
Gerente General

CAJA DE ANDE SEGUROS
SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2025

(En colones sin céntimos)

Nota 1 Constitución y operaciones

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es una entidad privada creada bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la comercialización de seguros. La misma se encuentra debidamente autorizada por la Superintendencia General de Seguros, mediante la licencia SA-08-162; su cédula jurídica es 3-101-106923-12, tiene domicilio en la ciudad de San José, Avenida Segunda, calle once y trece, primer piso del edificio de Caja de ANDE.

Se inicia operaciones comerciales como intermediario de seguros a partir del 1 de mayo del 2003. Sin embargo, desde el año 1994 se estableció la relación comercial entre Caja de ANDE y el Instituto Nacional de Seguros

Al 31 de marzo del 2025 se contaba con cincuenta y tres empleados, al 31 de diciembre 2024 contaba con cincuenta y cuatro empleados y al 31 de marzo 2024 se contaba con cuarenta y siete empleados; posee una junta directiva integrada por doce miembros y un fiscal para los tres periodos.

No tiene cajeros automáticos, ni sucursales o agencias.

La dirección electrónica de la entidad se ubica como un link a la página principal de Caja de ANDE. El sitio Web es www.cajadeande.fi.cr/servicios/comercializadora-de-seguros/caja-de-ande-seguros/informes/

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

Los estados financieros de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y a la normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC). Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

a. Moneda

Los registros contables de la Sociedad Agencia de Seguros se llevan en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos en monedas extranjeras son ajustados al final

de cada período contable al tipo de cambio de venta vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas en la liquidación de activos y obligaciones en monedas extranjeras y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas en los resultados del período en que ocurrieron. Al 31 de marzo 2025 y 2024 la tasa de cambio de venta del dólar estadounidense era de ¢ 504.21 y ¢ 506.60 y al 31 de diciembre 2024 la tasa de cambio de venta del dólar estadounidense era ¢512.73 por cada US\$1.00.

b. Activos y pasivos denominados en monedas extranjeras

Al 31 de marzo 2025 y 2024 la Sociedad Agencia de Seguros poseía en la cuenta bancaria #621637-2 del Banco Nacional de Costa Rica la suma de \$27,095.50 y \$5.557.88 y al 31 de diciembre 2024 \$3,210.21. La cuenta por cobrar en dólares al 31 de marzo 2025 y 2024 corresponden a \$697.41 y \$529.96 y al 31 de diciembre del 2024 \$793.57.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. El efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos en caja, bancos y en inversiones con vencimiento menor a 60 días.

d. Valuación de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas por comisiones devengadas como producto de la venta efectiva de contratos de seguros, de acuerdo con los porcentajes establecidos por el Instituto Nacional de Seguros y las cuentas por cobrar por operaciones entre compañías relacionadas. Son recuperables en el corto plazo, por lo que no se estiman cuentas irre recuperables.

e. Instrumentos financieros

Clasificación

La normativa actual permite registrar las inversiones a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambio en resultados.

Las inversiones al costo amortizado se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultado deben contar con un modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y las condiciones contractuales del activo

financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e interés sobre el importe del principal pendiente.

De acuerdo con la clasificación de los instrumentos financieros y según el modelo de negocios, se determina establecer como política el registro de las inversiones a costo amortizado.

Medición

El efecto de la valuación a precio de mercado de los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados y las valuadas a mercado mediante el estado de resultados, se incluye directamente en los resultados.

El efecto de la valuación a precio de mercado de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones en fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valuados a valor de mercado con cambios en el resultado.

Las recompras no se valúan a precio de mercado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo.

Reconocimiento

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Desreconocimiento

Un activo financiero es dado de baja cuando expiren los derechos contractuales sobre el flujo de efectivo del activo financiero o cuando se transfiera o retengan los derechos contractuales de los flujos de efectivo a recibir.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada o haya expirado.

Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial son llevados a su valor razonable. El tratamiento de cambios en valor razonable depende de la clasificación en las siguientes categorías: cobertura de

valor razonable, cobertura de flujo de efectivo y derivados implícitos. La Sociedad Agencia de Seguros no mantiene instrumentos financieros derivados.

f. Cuentas por cobrar

Esta cuenta está constituida por los intereses ganados en las inversiones que la empresa mantiene en operación, los cuales son recuperables de acuerdo con el vencimiento de los cupones de las diferentes participaciones. Se mantienen también cuentas por cobrar por comisiones generadas en la venta de seguros y cuentas por cobrar con partes relacionadas, específicamente a Caja de ANDE, las cuales son recuperables a corto plazo.

g. Vehículos, mobiliario, equipo y activo intangible

Los activos fijos se registran originalmente al costo. Las reparaciones que no extienden la vida útil se cargan a los resultados.

La depreciación es calculada por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículo	10 años
Software	3 años

h. Activos y pasivos por derecho de uso

El activo está constituido por un derecho que el arrendatario tiene de usar un activo subyacente durante el plazo del arrendamiento.

Un arrendamiento se clasificará como arrendamiento operativo (si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente) o financiero (cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente)

El costo del activo por derecho de uso comprenderá: el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos, los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario y una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurándolo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se medirá al valor presente de los pagos por arrendamiento que aún no se hayan pagado a la fecha, los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamo del arrendatario.

i. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

El impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable ajustada por los ingresos no gravables y los gastos no deducibles. El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza por el método pasivo y se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto sobre la renta representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por comisiones, intereses, cuentas por cobrar y otros se registran conforme son devengados.

k. Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicio de que pudo haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

l. Estimación de pérdida esperada

De acuerdo con el modelo de negocio definido para el manejo de las inversiones en instrumentos financieros, Caja de Ande Seguros aplica el método de registro contable a costo amortizado. Según la NIIF 9 se procede a realizar el cálculo de la estimación de la pérdida esperada de las inversiones, considerando para su cálculo, entre otros, el emisor del instrumento, su clasificación, probabilidad de incumplimiento y sector. Los cálculos se basan en indicadores nacionales.

La fórmula para el cálculo de la probabilidad de la pérdida esperada se detalla a continuación:

$$PD=PI*PDI*EAD*FVF$$

donde,

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado al incumplimiento

EAD = Exposición al incumplimiento

FVF = Factor de visión al futuro

Para calcular la pérdida esperada se multiplica la probabilidad de pérdida esperada por el costo amortizado.

m. Reconocimiento de las acumulaciones

Se reconocen acumulaciones cuando se incurre en obligaciones legales o contractuales que hacen probables desembolsos como resultado de eventos pasados.

Estas acumulaciones son aproximadas a su valor de cancelación, aunque se ajustan a la fecha del balance general.

n. Pasivos acumulados

Requerimientos de la legislación laboral

(i) Cesantía

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía igual a 20 días de salario por cada año de servicio continuo hasta un máximo de 8 años, para todo empleado que es despedido sin justa causa, por muerte o pensión. La Compañía gira a la Asociación de Empleados de la Caja de Ande y Afines (ASECA), un 2% de cesantía calculado sobre los salarios devengados por cada uno de los funcionarios no asociados, en el caso de los que son asociados, la Compañía les aporta un 5,33% lo anterior con el objetivo de cubrir los compromisos que pudieran presentarse por este concepto.

Adicionalmente se cumple con el aporte de 3% al Fondo de Capitalización Laboral establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

(ii) Aguinaldo

El aguinaldo corresponde a un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre de cada año, excepto cuando el empleado renuncia o es despedido; en este caso se gira en el momento en que se realice la liquidación de extremos laborales. La Sociedad Agencia de Seguros registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(iii) Vacaciones

La Sociedad Agencia de Seguros registra las vacaciones mensualmente en un pasivo denominado vacaciones acumuladas por pagar, para mostrar esta obligación en sus

estados financieros, la cual se debita de acuerdo con el disfrute de las mismas por sus empleados.

o. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente la Sociedad Agencia de Seguros registra una reserva con cargo a utilidades acumuladas igual al 5% de la utilidad neta de cada período contable, hasta alcanzar 20% del capital social.

p. Ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversiones

Las ganancias y pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales son registradas en el patrimonio como ganancias o pérdidas no realizadas. Cuando se venden, vencen o recuperan activos financieros se registra en resultados del período la ganancia o pérdida neta obtenida.

q. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

r. Período económico

El período económico de la Sociedad Agencia de Seguros es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

s. Impuesto al valor agregado

La Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley N° 9635, publicada en el diario oficial La Gaceta, Alcance 102, del 4 de diciembre de 2018, establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, el cual es de aplicación para las entidades supervisadas, obligación tributaria que no existía antes de la promulgación de dicha Ley.

En los activos se registra el IVA soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.

En el gasto de Impuesto al Valor Agregado se registran aquellas transacciones de IVA no soportado.

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presenta el detalle del efectivo de la Sociedad Agencia:

		mar-25	dic-24	mar-24
Efectivo	¢	550,000	550,000	550,000
Depósitos vista en entidades financiera del país		159,820,929	81,087,649	286,113,517
Total Efectivo		160,370,929	81,637,649	286,663,517
Inversiones con vencimiento menor a 60 días		1,822,367,338	1,969,519,549	1,057,256,738
Total	¢	1,982,738,267	2,051,157,198	1,343,920,255

Nota 4 Inversiones en instrumentos financieros

El monto de esta cuenta para los periodos presentados está constituido de la siguiente manera:

		mar-25	dic-24	mar-24
Disponibles al valor razonable con cambios en resultados	¢	327,367,338	325,519,549	212,256,737
Inversiones al costo amortizado		6,727,604,271	6,046,250,294	5,466,114,229
Instrumentos vencidos y restringido		72,000,000	67,000,000	72,000,000
Productos por cobrar		204,309,771	257,218,062	161,163,589
(Estimación por deterioro en instrumentos financieros)		(46,325,791)	(22,950,183)	(83,958,450)
Total	¢	7,284,955,589	6,673,037,722	5,827,576,105

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones al 31 de marzo 2025, 2024 y al 31 de diciembre 2024, desglosadas por moneda.

Detalle de las inversiones al 31 de Marzo 2025				
Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
COLONES				
A-Fondos de inversión				
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	2.87%	A la vista	220,589,239
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A.	Mercado de dinero colones	3.05%	A la vista	106,778,099
TOTAL FONDOS DE INVERSIONES				327,367,338
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO				
COLONES				
A-Títulos valores				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	abr-25	200,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	6.89%	abr-25	210,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	6.89%	may-25	210,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.52%	may-25	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.38%	may-25	225,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.69%	may-25	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.79%	may-25	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.81%	jun-25	300,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.58%	jun-25	175,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.47%	jul-25	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.65%	sep-25	265,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.64%	sep-25	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.58%	oct-25	100,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.58%	nov-25	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.64%	nov-25	185,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.34%	ene-26	175,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	5.96%	feb-26	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.64%	feb-26	275,000,000
Banco Popular de Desarrollo Comunal	Certificado de depósito a plazo-Macroc	5.20%	feb-26	301,490,142
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.34%	feb-26	350,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.60%	feb-26	250,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	5.96%	mar-26	280,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.34%	mar-26	250,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de participación hipotecari	4.85%	mar-26	201,114,128
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.64%	mar-26	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.34%	abr-26	300,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.34%	abr-26	350,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.71%	ago-26	225,000,000
TOTAL DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO				6,727,604,271
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				
COLONES				
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.48%	jul-25	7,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.48%	oct-25	30,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.24%	ene-26	35,000,000
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS				72,000,000
B-Instrumentos vencidos				
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS				0
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				72,000,000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Productos por cobrar por inversiones a costo amortizado				203,060,290
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos				1,249,481
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES				204,309,771
(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS)				
(Estimación por deterioro para instrumentos financieros)				-46,325,791
TOTAL ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS				-46,325,791
Total inversiones al 31 de Marzo 2025				7,284,955,589

Detalle de las inversiones al 31 de Diciembre 2024

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
COLONES				
A-Fondos de inversión				
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	2.52%	A la vista	219,443,552
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A.	Mercado de dinero colones	3.34%	A la vista	106,075,997
TOTAL FONDOS DE INVERSIONES				325,519,549
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO				
COLONES				
A-Títulos valores				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	2.99%	ene-25	175,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	7.27%	feb-25	219,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.94%	feb-25	225,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	feb-25	225,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	feb-25	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.94%	feb-25	170,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	feb-25	350,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	mar-25	250,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	7.25%	mar-25	262,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de participación hipotecari	5.00%	mar-25	200,250,294
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.94%	mar-25	200,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	mar-25	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	abr-25	200,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	6.89%	abr-25	210,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	6.89%	may-25	210,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.52%	may-25	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.38%	may-25	225,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.69%	may-25	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.79%	may-25	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.81%	jun-25	300,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.58%	jun-25	175,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.47%	jul-25	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.65%	sep-25	265,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.64%	sep-25	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.58%	oct-25	100,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.58%	nov-25	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.64%	nov-25	185,000,000
TOTAL DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO				6,046,250,294
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				
COLONES				
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.01%	ene-25	30,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.48%	jul-25	7,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.48%	oct-25	30,000,000
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS				67,000,000
B-Instrumentos vencidos				
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS				0
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				67,000,000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Productos por cobrar por inversiones a costo amortizado				255,285,914
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos				1,932,148
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES				257,218,062
(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS)				
(Estimación por deterioro para instrumentos financieros)				-22,950,183
TOTAL ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS				-22,950,183
Total inversiones al 31 de Diciembre 2024				6,673,037,722

Detalle de la inversiones al 31 de Marzo 2024

Emisor	Tipo de inversión	Tasa o rendimiento promedio	Vencimiento	Saldo
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
COLONES				
A-Fondos de inversión				
INS Inversiones Safi	INS liquidez público colones	4.66%	A la vista	108,669,522
Popular Sociedad Fondos de Inversión S.A.	Mercado de dinero colones	4.89%	A la vista	103,587,215
TOTAL FONDOS DE INVERSIONES				212,256,737
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO				
COLONES				
A-Títulos valores				
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	10.00%	abr-24	210,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	10.00%	may-24	210,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.29%	may-24	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.68%	may-24	225,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.29%	jun-24	150,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.54%	jul-24	200,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.23%	ago-24	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.94%	ago-24	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.14%	sep-24	344,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	feb-25	225,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	7.27%	feb-25	219,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.94%	feb-25	225,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	feb-25	250,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.94%	feb-25	170,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	feb-25	350,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	mar-25	250,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	mar-25	250,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de depósito a plazo	7.25%	mar-25	262,000,000
Grupo Mutual Alajuela - la Vivienda	Certificado de participación hipotec	5.00%	mar-25	201,114,229
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	5.94%	mar-25	200,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.11%	abr-25	200,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.52%	may-25	200,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	8.38%	may-25	225,000,000
Banco de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.64%	sep-25	250,000,000
TOTAL DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO				5,466,114,229
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				
COLONES				
A-Instrumentos restringidos				
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	7.60%	jul-24	12,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.68%	oct-24	30,000,000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de depósito a plazo	6.01%	ene-25	30,000,000
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS				72,000,000
B-Instrumentos vencidos				
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS				0
TOTAL INSTRUMENTOS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS				72,000,000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Productos por cobrar por inversiones a costo amortizado				159,429,335
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos				1,734,254
TOTAL CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADO A INVERSIONES				161,163,589
(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS)				
(Estimación por deterioro para instrumentos financieros)				-83,958,450
TOTAL ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS				-83,958,450
Total inversiones al 31 de Marzo 2024				5,827,576,105

Nota 5 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Para los periodos presentados las cuentas por cobrar están constituidas según el detalle siguiente:

		mar-25	dic-24	mar-24
Comisiones por cobrar al INS	¢	220,146,735	223,453,252	6,827,562
Cuentas por cobrar por operaciones relacionadas		63,177,190	58,994,516	53,389,692
Impuesto sobre la renta diferido		17,324,214	9,874,775	27,828,797
Otras cuentas por cobrar varias		5,135	122,636	5,289,097
Total	¢	300,653,274	292,445,179	93,335,148

Nota 6 Propiedad, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo 2025, 2024 y al 31 de diciembre 2024 el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Al 31 de marzo 2025

		Vehículo	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo de oficina	Activos por derecho de uso (1)	Terreno	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre del 2024	¢	171,549,656	11,573,802	14,086,123	137,339,766	1,320,875,000	1,655,424,347
Adiciones del año		0	2,501,970	0	31,425,538	0	33,927,508
Retiros del año		0	(1,813,005)	(539,000)	0	0	(2,352,005)
Saldo al 31 de marzo del 2025		171,549,656	12,262,767	13,547,123	168,765,304	1,320,875,000	1,686,999,850
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢	(72,834,790)	(8,498,152)	(7,906,191)	(91,559,842)	0	(180,798,975)
Gasto por depreciación del año		(4,288,741)	(667,422)	(501,462)	(19,301,365)	0	(24,758,990)
Retiros del año		0	1,410,111	538,999	0	0	1,949,110
Saldo al 31 de marzo del 2025		(77,123,531)	(7,755,463)	(7,868,654)	(110,861,207)	0	(203,608,855)
Saldo neto al 31 de marzo de 2025	¢	94,426,125	4,507,304	5,678,469	57,904,097	1,320,875,000	1,483,390,995

(1) Los activos por derecho de uso se detallan de la siguiente manera:

		Edificio e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	¢	89,510,976	3,313,377	20,069,226	24,446,186	137,339,766
Adiciones del año		0	1,592,551	25,106,536	4,726,451	31,425,538
Retiros del año		0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2025		89,510,976	4,905,928	45,175,762	29,172,637	168,765,304
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2024		(59,673,984)	(2,208,918)	(13,379,484)	(16,297,457)	(91,559,842)
Gasto por depreciación del año		(7,459,248)	(674,252)	(7,949,070)	(3,218,795)	(19,301,365)
Retiros del año		0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2025		(67,133,232)	(2,883,170)	(21,328,554)	(19,516,252)	(110,861,207)
Saldo neto al 31 de marzo de 2025	¢	22,377,744	2,022,758	23,847,208	9,656,385	57,904,097

Al 31 de diciembre 2024

	Vehículo	Equipo de Cómputo	Mobiliario y Equipo de Oficina	Activo por derecho de uso (1)	Terreno	Total
Costo						
Al inicio del Año	¢ 161,078,638	14,357,938	15,616,248	137,339,766	0	328,392,590
Adiciones	44,192,998	676,700	1,221,400	0	1,320,875,000	1,366,966,098
Ajustes a las Revaluaciones	0	0	0	0	0	0
Retiros	(33,721,979)	(3,460,836)	(2,751,525)	0	0	(39,934,340)
Al 31 de diciembre 2024	171,549,657	11,573,802	14,086,123	137,339,766	1,320,875,000	1,655,424,348
Dep. Acumulada						
Al inicio del Año	(84,644,535)	(8,008,497)	(8,402,992)	(45,779,922)	0	(146,835,946)
Gastos del Año	(16,893,189)	(3,074,527)	(2,165,017)	(45,779,921)	0	(67,912,654)
Ajustes a las Revaluaciones	0	0	0	0	0	0
Retiros	28,702,934	2,584,871	2,661,818	0	0	33,949,623
Al 31 de diciembre 2024	(72,834,790)	(8,498,153)	(7,906,191)	(91,559,843)	0	(180,798,977)
Al 31 de diciembre 2024	¢ 98,714,867	3,075,649	6,179,932	45,779,923	1,320,875,000	1,474,625,371

(1) Los activos por derecho de uso se detallan de la siguiente manera:

	Edificio e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
Costo:					
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	¢ 89,510,976	3,313,377	20,069,226	24,446,187	137,339,766
Adiciones del año	0	0	0	0	0
Retiros del año	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2024	89,510,976	3,313,377	20,069,226	24,446,187	137,339,766
Depreciación acumulada - costo:					
Saldo al 31 de diciembre del 2023	(29,836,992)	(1,104,459)	(6,689,742)	(8,148,729)	(45,779,922)
Gasto por depreciación del año	(29,836,992)	(1,104,459)	(6,689,742)	(8,148,728)	(45,779,921)
Retiros del año	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2024	(59,673,984)	(2,208,918)	(13,379,484)	(16,297,457)	(91,559,843)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	¢ 29,836,992	1,104,459	6,689,742	8,148,730	45,779,923

Al 31 de marzo 2024

	Vehículo	Equipo de cómputo	Mobiliario y equipo de oficina	Activos por derecho de uso (1)	Terreno	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre del 2023	¢ 161,078,638	14,357,938	15,616,248	137,339,766	0	328,392,590
Adiciones del año	0	287,000	0	0	1,320,875,000	1,321,162,000
Retiros del año	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2024	161,078,638	14,644,938	15,616,248	137,339,766	1,320,875,000	1,649,554,590
Depreciación acumulada - costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ (84,644,535)	(8,008,497)	(8,402,992)	(45,779,922)	0	(146,835,946)
Gasto por depreciación del año	(4,026,966)	(916,026)	(559,171)	(11,444,979)	0	(16,947,142)
Retiros del año	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2024	(88,671,501)	(8,924,523)	(8,962,163)	(57,224,901)	0	(163,783,088)
Saldo neto al 31 de marzo de 2024	¢ 72,407,137	5,720,415	6,654,085	80,114,865	1,320,875,000	1,485,771,502

(1) Los activos por derecho de uso se detallan de la siguiente manera:

		Edificio e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	¢	89,510,977	3,313,377	20,069,226	24,446,186	137,339,766
Adiciones del año		0	0	0	0	0
Retiros del año		0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2024		<u>89,510,977</u>	<u>3,313,377</u>	<u>20,069,226</u>	<u>24,446,186</u>	<u>137,339,766</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2023		(29,836,991)	(1,104,459)	(6,689,742)	(8,148,729)	(45,779,921)
Gasto por depreciación del año		(7,459,248)	(276,115)	(1,672,435)	(2,037,182)	(11,444,980)
Retiros del año		0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2024		<u>(37,296,239)</u>	<u>(1,380,574)</u>	<u>(8,362,177)</u>	<u>(10,185,911)</u>	<u>(57,224,901)</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2024	¢	<u>52,214,738</u>	<u>1,932,803</u>	<u>11,707,049</u>	<u>14,260,275</u>	<u>80,114,865</u>

Nota 7 Gastos Pagados por Anticipado

Impuestos sobre la renta pagados por anticipado

Según se indica en el Inciso g) del Artículo 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y su reglamento, el Instituto Nacional de Seguros está obligado a retener en la fuente 2% de las sumas que pague o acredite a personas físicas o jurídicas con domicilio en el país; lo anterior se aplica sobre la cantidad pagada. Esta situación se registra en la cuenta Retenciones del 2% del impuesto sobre la renta.

Con respecto al adelanto del impuesto sobre la renta, éste se rige por el artículo 22 de la ley en mención que trata sobre pagos parciales. La Sociedad Agencia de Seguros es una sociedad anónima y comercializa seguros del INS; es por esa razón que se aplica el impuesto sobre la renta.

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

Detalle		mar-25	dic-24	mar-24
Retenciones del 2%	¢	19,513,432	500,032	15,175,390
TOTAL	¢	<u>19,513,432</u>	<u>500,032</u>	<u>15,175,390</u>

Pólizas de seguros y otros gastos pagados por anticipado

	mar-25	dic-24	mar-24
Pólizas pagadas por anticipado			
Seguros riesgos de trabajo	¢ 3,194,707	202,380	2,023,800
Seguro de fidelidad	551,039	1,377,597	182,881
Seguro valores en tránsito	38,248	66,934	38,248
Seguro equipo electrónico	24,999	37,499	56,223
Seguro de automóviles	105,291	1,590,441	3,162,588
Seguro responsabilidad civil	3,067,666	4,296,094	850,244
Seguro de salud	0	0	2,864,808
Total pólizas pagadas por anticipado	¢ 6,981,950	7,570,945	9,178,792
Otros gastos pagados por anticipado	1,830,420	0	0
Suscripciones en general	790,500	1,581,000	2,040,000
Tarjeta virtual quick pass	104,108	30,675	94,486
Total otros gastos pagados por anticipado	¢ 2,725,028	1,611,675	2,134,486
Total Gastos Pagados por Anticipado	29,220,410	9,682,652	26,488,668

Nota 8 Otros activos

El detalle de la cuenta de otros activos para los periodos presentados es el siguiente:

	mar-25	dic-24	mar-24
Bienes Diversos			
Biblioteca y obras de arte	571,500	571,500	571,500
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	27,127,973	5,268,251	
Total Bienes Diversos	27,699,473	5,839,751	571,500
Operaciones pendientes de imputación			
Operaciones por liquidar	46,400	0	0
Activos intangibles			
Licencias comercialización de seguros	9,389,336	9,389,336	9,389,336
Software en uso	19,250,779	22,608,389	469,586
Total Activos Intangibles	28,640,115	31,997,725	9,858,922
Otros activos restringidos (1)			
Depositos en garantía	1,890,561	1,890,560	1,566,963

- (1) Al 31 de marzo 2025 los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del Contrato de Autoexpedibles por ¢1,815,561 y una garantía de línea celular por ¢75,000, al 31 de diciembre 2024 los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del Contrato de Autoexpedibles por ¢1,815,560 y una garantía de línea celular por ¢75,000, al 31 de marzo 2024, los depósitos en garantía incluyen una garantía de cumplimiento del Contrato de Autoexpedibles por ¢1,491,963 y una garantía de línea celular por ¢75,000.

Nota 9 Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo

Al 31 de marzo 2025, 2024 y diciembre 2024, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Al 31 de marzo 2025

Detalle	Edificio e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
Obligaciones por derecho de uso	¢ 33,132,012	2,818,980	32,535,053	13,775,077	82,261,122
Pagos por arrendamiento	(7,947,562)	(676,205)	(7,804,365)	(3,304,305)	(19,732,437)
Total	¢ 25,184,450	2,142,775	24,730,688	10,470,772	62,528,685

Al 31 de diciembre 2024

Detalle	Edificio e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
Obligaciones por derecho de uso	¢ 87,373,561	3,234,258	19,589,997	23,862,441	134,060,257
Pagos por arrendamiento	(54,241,549)	(2,007,829)	(12,161,480)	(14,813,815)	(83,224,673)
Total	¢ 33,132,012	1,226,429	7,428,517	9,048,626	50,835,584

Al 31 de marzo 2024

Detalle	Edificio e instalaciones	Equipo y mobiliario	Equipo de cómputo	Otros activos	Total
Obligaciones por derecho de uso	¢ 87,373,561	3,234,258	19,589,997	23,862,441	134,060,257
Pagos por arrendamiento	(31,657,964)	(1,171,865)	(7,098,022)	(8,646,051)	(48,573,902)
Total	¢ 55,715,597	2,062,393	12,491,976	15,216,389	85,486,355

Nota 10 Cuentas por pagar

Se presenta a continuación el detalle de esta partida:

	mar-25	dic-24	mar-24
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad(nota 19)	¢ 244,114,333	96,833,875	203,301,908
Aportaciones patronales por pagar	21,480,601	0	15,896,624
Impuestos retenidos por pagar	8,784,659	18,057,287	5,603,417
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,593,851	0	6,360,828
Otras cuentas y comisiones por pagar	327,675	371,275	550,716
Total	¢ 283,301,119	115,262,437	231,713,493

Nota 11 Gastos acumulados por pagar

La Sociedad Agencia de Seguros tiene los siguientes gastos acumulados por pagar a los empleados:

		mar-25	dic-24	mar-24
Vacaciones acumuladas por pagar	¢	33,815,386	33,801,955	30,527,247
Aguinaldo acumulado por pagar		31,044,129	11,836,333	24,644,049
Total	¢	64,859,515	45,638,288	55,171,296

Nota 12 Patrimonio

Al 31 de marzo 2025, 2024 y al 31 de diciembre 2024 la composición del capital contable es la siguiente: el capital social es ¢1,500,000,000 representado por 30 acciones comunes nominativas de ¢50,000,000.00 cada una íntegramente suscritas y pagadas por la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores.

		mar-25	dic-24	mar-24
Capital social común	¢	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000
Aportes para incrementos de capital		985,043,656	985,043,656	985,043,656
Reserva legal		300,000,000	300,000,000	300,000,000
Utilidades acumuladas		5,574,376,644	4,165,346,930	4,165,346,930
Utilidad del período		546,758,128	1,409,029,714	409,070,595
Total	¢	8,906,178,428	8,359,420,300	7,359,461,181

La NIC 1 sugiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar los objetivos, las políticas y los procesos que sigue para gestionar el capital. Al 31 de marzo del 2025, la Sociedad Agencia de Seguros ha cumplido con los requerimientos de capital necesarios para la buena marcha del negocio.

La Junta Directiva de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, en sesión N° 7675 celebrada el 10 de setiembre de 2020, acordó un aumento en el capital social de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. por ¢1,000,000,000, tomadas de la partida de utilidades acumuladas de periodos anteriores, quedando el mismo en la suma de ¢1,500,000,000 representado por 30 acciones comunes nominativas de ¢50,000,000.

La Junta Directiva de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, en sesión N° 77902 celebrada el 28 de julio de 2022, acordó la distribución de dividendos en Caja de Ande Seguros, de las utilidades obtenidas al cierre del periodo del 2021, por la suma de ¢500,000,000.00.

La Junta Directiva de la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, en sesión N° 8072 celebrada el 15 de diciembre de 2023, acordó: “autorizar que Caja de ANDE Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. capitalice la suma que le corresponde a Caja de ANDE por concepto de las utilidades del periodo 2022”.

Nota 13 Reserva Legal

De conformidad con los requerimientos establecidos en el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, las sociedades anónimas deben constituir una reserva de 5% sobre las utilidades netas de cada año hasta alcanzar 20% de su capital social. Como resultado del cumplimiento de estos requerimientos, al 31 de marzo 2025 y 2024 y al 31 de diciembre 2024 la compañía ha constituido reservas legales por ₡300.000.00.

Nota 14 Ingresos

La composición de esta partida contable es la siguiente:

	mar-25	dic-24	mar-24
INGRESOS FINANCIEROS	₡ 90,051,054	371,356,018	102,126,465
Ingresos financieros por disponibilidades	3,892,246	19,938,509	4,735,082
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	86,157,626	351,312,839	97,382,179
Ganancia por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	1,182	104,670	9,204
INGRESOS POR RECUPERACION DE ACTIVOS Y DISMINUCION DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	13,034	93,962,026	20,071,201
Disminución de estimación de inversiones instrumentos financieros	13,034	93,962,026	20,071,201
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	1,142,823,960	3,425,574,284	879,246,362
Comisiones por servicios	694,038,046	2,537,380,143	533,758,561
Otros ingresos con partes relacionadas Ver Nota 17.4	167,704,618	670,348,563	141,475,110
Otros ingresos operativos	281,081,296	217,845,578	204,012,691
DISMINUCION DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	7,016,592	17,020,755	13,093,354
TOTAL INGRESOS	₡ 1,239,904,640	3,907,913,083	1,014,537,382

Nota 15 Gastos

La composición de esta partida contable es la siguiente:

	mar-25	dic-24	mar-24
GASTOS FINANCIEROS	¢ 2,146,296	10,299,140	3,993,819
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras y no financieras	2,072,930	8,315,314	2,540,355
Pérdida por diferencial cambiaria y unidades de desarrollo (UD)	73,366	1,983,826	1,453,464
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	23,791,537	52,121,255	38,273,022
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros	23,388,641	51,155,580	38,273,022
Cargos de bienes diversos	402,896	965,675	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	9,240,525	93,198,078	26,399,556
Comisiones por servicios	228,612	1,120,472	208,306
Gastos con partes relacionadas	4,813,177	6,211,771	1,244,411
Otros gastos operativos	4,198,736	85,865,835	24,946,839
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	449,763,315	1,825,754,482	373,883,848
Gastos de personal (1)	381,537,097	1,508,681,228	310,769,620
Gastos por servicios externos	20,096,530	88,041,017	15,348,617
Gastos de movilidad y comunicaciones	11,172,282	55,811,587	12,710,254
Gastos de infraestructura (2)	22,132,256	84,073,382	13,499,470
Gastos generales	14,825,150	89,147,268	21,555,887
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	208,204,839	517,510,414	162,916,541
Impuesto sobre la renta	208,204,839	517,510,414	162,916,541
TOTAL GASTOS	¢ 693,146,512	2,498,883,369	605,466,786

(1) Los gastos de personal se detallan de la siguiente manera:

	mar-25	dic-24	mar-24
Gastos de personal:			
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 214,043,635	738,385,595	161,125,786
Remuneraciones a directores y fiscales	47,805,030	236,771,458	56,995,251
Tiempo extraordinario	4,687,479	11,910,845	3,344,086
Viáticos	1,586,249	8,034,302	2,222,507
Décimo tercer sueldo	19,455,504	72,567,767	14,898,693
Vacaciones	15,434,337	58,228,456	12,176,848
Incentivos	0	68,919,382	0
Auxilio de cesantía	11,466,233	43,237,681	9,035,160
Cargas sociales patronales	53,936,255	201,633,135	41,448,664
Vestimentas	0	6,562,000	236,000
Capacitación	3,029,524	25,723,694	1,784,135
Seguros para el personal	1,904,712	6,188,118	1,230,745
Fondo de capitalización laboral	8,147,244	30,457,006	6,259,956
Otros gastos de personal	40,895	61,789	11,789
Total	¢ 381,537,097	1,508,681,228	310,769,620

(2) Los gastos de infraestructura se detallan de la siguiente manera:

<u>Gastos de infraestructura:</u>	mar-25	dic-24	mar-24
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos	¢ 349,793	31,876,360	539,598
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	12,499	108,417	39,694
Agua y energía eléctrica	378,113	404,563	0
Gastos por Activos por derecho de uso	19,301,365	45,779,921	11,444,980
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos	1,168,884	5,239,543	1,475,198
Otros gastos de infrestructura	921,601	664,578	0
Total	¢ 22,132,255	84,073,382	13,499,470

Nota 16 Contingencias y pasivos contingentes

Litigios

La Sociedad Agencia de Seguros no tiene conocimiento de juicios, demandas o reclamaciones en su contra de índole fiscal, laboral, judicial o de otra clase.

Fiscales

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Sociedad Agencia de Seguros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020, con base en criterios distintos de los aplicados por la Sociedad Agencia de Seguros al calcular esos impuestos.

Laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado a los empleados en casos de despido sin justa causa, por muerte o jubilación. Bajo condiciones normales los pagos por el concepto indicado no han de ser importantes.

La Sociedad Agencia de Seguros está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos requerir reclasificaciones de sus declaraciones.

Nota 17 Contratos

1. Contrato de intermediación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros

El 07 de noviembre de 2007 se firmó un contrato de Intermediación de Seguros con el INS que empezó a regir el 1 de enero de 2008, el cual cuenta con un adendum firmado el 25 de setiembre del 2013 en el que se establece la vigencia del contrato por cuatro años con renovaciones automáticas sucesivas por periodos iguales. Entre los principales aspectos contempla lo siguiente:

La Sociedad Agencia de Seguros es intermediaria de seguros. El contrato regula la promoción, prospección, gestión de ventas, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas que realice la Sociedad Agencia de Seguros.

La Sociedad Agencia de Seguros queda autorizada para la comercialización de todos los productos y servicios que ofrece el INS bajo las características, condiciones y propiedades técnicas, jurídicas y económicas que el INS determine y de acuerdo con un plan de ventas elaborado por la Sociedad Agencia de Seguros, que cada año de operación debe ser negociado y aprobado por el INS.

La Sociedad Agencia de Seguros debe cumplir mínimos de ventas establecidos por el INS, calculados de acuerdo con los lineamientos definidos para cada periodo.

Por la venta, mantenimiento, renovación, liquidación y cobro de los productos y servicios, la Sociedad Agencia de Seguros recibirá las comisiones previamente negociadas y aprobadas.

La Sociedad Agencia de Seguros y sus agentes de seguros se comprometen a no promover la venta de productos o representar intereses de otras empresas de seguros o financieras sin la debida autorización del INS.

Regula la propiedad intelectual de las herramientas desarrolladas o adquiridas por la Sociedad Agencia de Seguros como herramientas técnicas e informáticas para la gestión administrativa y financiera de la Sociedad Agencia de Seguros, las cuales serán propiedad exclusiva del intermediario, así como otras utilizadas en la gestión de actividades vinculadas a la relación comercial con el INS.

En el mes de noviembre del 2021 se firmó un adendum del Anexo dos denominado “Cobro de Derechos de Circulación”, el cual regula las condiciones mediante las cuales la Sociedad Agencia de Seguros brinda el servicio de cobro del Seguro Obligatorio Automotor y todos aquellos rubros que por disposición legal o convenios entre el Instituto Nacional de Seguros y diferentes entes estatales, lleguen a formar parte del denominado “Derecho de Circulación”.

2. Contrato de Operador de Seguros Autoexpedibles con el Instituto Nacional de Seguros

Este contrato establece las funciones principales en la comercialización de seguros autoexpedibles, como lo son: promoción, gestión, cobro y colocación de seguros autoexpedibles, registrados por el INS ante la Superintendencia General de Seguros. Se renueva de forma automática cada año, hasta un máximo de cuatro años.

3. Contrato de arrendamiento entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A.

Corresponde a un contrato formalizado entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A, en el cual se establece que la Sociedad Agencia de Seguros le contratará los servicios informáticos, el equipo de cómputo, otras licencias y el uso de las instalaciones. Tiene una vigencia de tres años renovable automáticamente.

Al 31 de marzo 2025 y 2024 el monto pagado es de 4,813,177 y ¢14,719,654 31 de diciembre 2024 el monto pagado es de ¢58.878.616.

Para el 31 de marzo 2025, 2024 y 31 de diciembre 2024 el registro del arrendamiento de las instalaciones se realiza de acuerdo con la NIIF 16. Definidas en las siguientes cuentas:

Cuenta	Nota	mar-25	dic-24	mar-24
Activo por Derecho de Uso	N° 6.1	57,904,097	45,779,924	80,114,865
Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	N° 9	62,528,685	50,835,584	85,486,355
Gasto por Derecho de Uso-Bienes recibidos en Arrendamiento Financiero	N°15	2,072,930	8,315,314	2,540,355
Gastos por Activo por Derecho de Uso	N°15.2	19,301,365	45,779,921	11,444,980

4. Contrato de servicios de seguros entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A

Caja de ANDE estableció contratar a Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, para que lleve a cabo los servicios de seguro y la administración de la cartera de pólizas que respaldan los créditos otorgados, esto en provecho de sus accionistas y en cumplimiento de los reglamentos y disposiciones legales establecidas para la actividad financiera y de seguros. Es por ello que mediante acuerdo N°6712 del 22 de noviembre del 2012 de Caja de ANDE y el contenido en el acta N° 527 del 10 de julio del 2012 de la Junta Directiva de la Sociedad Agencia de Seguros, se aprobó el contrato de servicios de seguros entre Caja de ANDE y Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A., estableciendo una tarifa mensual aplicable a cada clase de producto.

Este contrato rige desde el 1 de diciembre de 2012 y tiene una vigencia de dos años revisable anualmente.

Por el periodo terminado al 31 de marzo del 2025, 2024 y al 31 de diciembre del 2024, la suma devengada es por un monto de ¢167,704,618, ¢141,475,110 y ¢670,348,563 respectivamente.

Ver Nota 14 de Ingresos.

Nota 18 Activos restringidos

Los activos restringidos de la Sociedad Agencia de Seguros para el periodo presentado se detallan a continuación:

Marzo del 2025					
Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero	Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto	
Arrendamiento con Caja de ANDE	CDP 40001208161583 BNCR	04/07/2024	04/07/2025	7,000,000.00	
Comercialización con el INS	CDP 40001208161778 BNCR	14/10/2024	14/10/2025	30,000,000.00	
Comercialización con el INS	CDP 40001208161920 BNCR	08/01/2025	08/01/2026	35,000,000.00	
Total de Activos Restringidos				72,000,000.00	

Diciembre del 2024					
Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero	Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto	
Arrendamiento con Caja de ANDE	CDP 40001208161583 BNCR	04/07/2024	04/07/2025	7,000,000.00	
Comercialización con el INS	CDP 40001208161778 BNCR	14/10/2024	14/10/2025	30,000,000.00	
Comercialización con el INS	CDP 40001208161279 BNCR	15/01/2024	15/01/2025	30,000,000.00	
Total de Activos Restringidos				67,000,000.00	

Marzo del 2024					
Tipo de Contrato	Tipo de Instrumento Financiero	Fecha de Compra	Fecha Vencimiento	Monto	
Arrendamiento con Caja de ANDE	CDP 40001208160946 BNCR	07/07/2023	08/07/2024	12,000,000.00	
Comercialización con el INS	CDP 40001208161093 BNCR	03/10/2023	03/10/2024	30,000,000.00	
Comercialización con el INS	CDP 40001208161279 BNCR	15/01/2024	15/01/2025	30,000,000.00	
Total de Activos Restringidos				72,000,000.00	

Nota 19 Impuestos

La determinación del impuesto sobre la renta se calcula aplicando la tasa del impuesto correspondiente del 30% sobre la utilidad gravable, al 31 de marzo 2025, 2024 y diciembre 2024, la Sociedad Agencia de Seguros tiene créditos fiscales por aplicar descritos en la siguiente nota:

	mar-25	dic-24	mar-24
Utilidad contable	754,829,735	1,898,194,137	565,965,776
<u>Ingresos no gravables:</u>			
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	€ 86,157,626	351,312,839	97,382,179
Diferencias temporarias deducibles	7,016,592	17,020,755	13,093,354
Disminución estimaciones inversiones intrumentos financieros	13,034	93,962,026	20,071,201
Total Ingresos no gravables	93,187,253	462,295,620	130,546,734
<u>Gastos no deducibles:</u>			
Otros gastos operativos	8,407,667	115,147,990	43,270,510
Gasto de estimación por deterioro instrumentos financieros	23,388,641	51,155,580	38,273,022
Impuesto sobre la renta diferido	133,232	28,345,991	6,021,360
Total Gastos no deducibles	31,929,540	194,649,561	87,564,892
Base imponible gravable	693,572,022	1,630,548,078	522,983,934
Impuesto sobre la renta del 30%	208,071,607	489,164,423	156,895,180
Pagos anticipados	0	429,787,609	0
Cuentas por pagar por impuestos sobre la renta	208,071,607	59,376,814	156,895,180
Impuesto sobre la renta por cobrar	0	0	0
Otros impuesto por pagar	36,042,726	37,457,061	46,406,728
Cuentas por pagar por impuestos (Nota 10)	€ 244,114,333	96,833,875	203,301,908
Determinación del Impuesto sobre la renta			
Impuesto sobre la renta	208,071,607	489,164,423	156,895,180
Impuesto sobre la renta diferido	133,232	28,345,991	6,021,361
Impuesto y participaciones sobre utilidades	208,204,839	517,510,414	162,916,541

Nota 20 Notas sobre los instrumentos financieros

Al 31 de marzo 2025

Riesgos Financieros:

Los riesgos financieros son aquellos que pueden afectar la estabilidad económica y la capacidad de Caja de Ande Seguros para cumplir con sus obligaciones financieras. Estos riesgos pueden surgir de diversas fuentes a continuación evaluamos las principales categorías:

Riesgo de Precios.

El riesgo de precios se refiere a la exposición de la compañía a pérdidas potenciales derivadas de fluctuaciones adversas en los valores de mercado de los instrumentos financieros en cartera, tales como títulos valores y participaciones en Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI). Estas fluctuaciones pueden ser atribuidas a diversos factores, incluyendo cambios en las tasas de interés, volatilidad del mercado, eventos económicos y geopolíticos, entre otros.

Para cuantificar este riesgo, se ha empleado el método del Valor en Riesgo (VaR) a un nivel de confianza del 95%. El VaR calculado para la cartera de inversiones expuesta a riesgo de precios asciende a ¢702,877.49, lo que representa el 0,0079% del patrimonio total de la compañía invertida en Fondos de Inversión (SAFI).

En comparación con el mes anterior, el VaR ha experimentado una ligera disminución tanto en términos porcentuales (0,0001%) como monetarios (¢446,22). Esta variación refleja que las condiciones de mercado se mantienen estables.

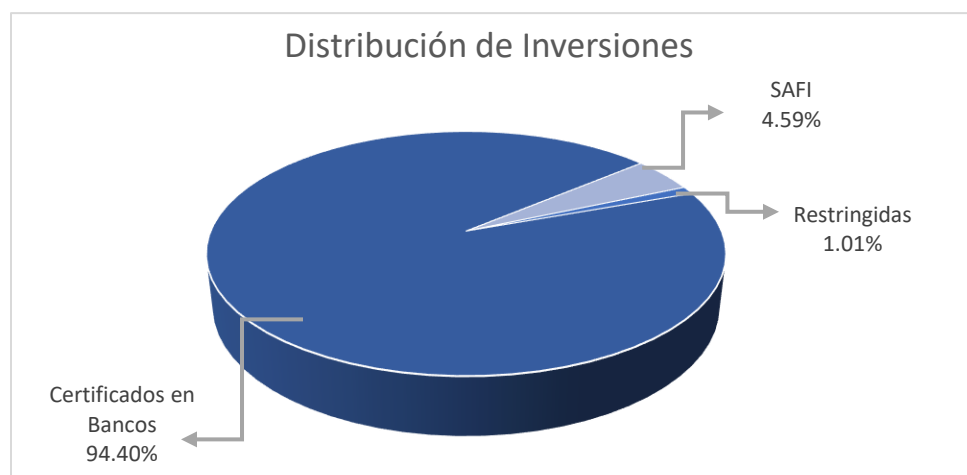
El VaR calculado se encuentra significativamente por debajo del límite de riesgo establecido a nivel de conglomerado, el cual se sitúa en el 1,59% del patrimonio total en Fondos de Inversión (SAFI). Este resultado indica que la compañía mantiene un nivel de exposición al riesgo de precios adecuado y alineado con su apetito de riesgo.

Distribución de Inversiones.

Las inversiones se gestionan en una variedad de entidades financieras, incluyendo:

- Banco Nacional
- Grupo Mutual
- Banco de Costa Rica
- Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI) del Banco Popular y del INS

A continuaciones detallan la distribución por tipo de entidad financiera:

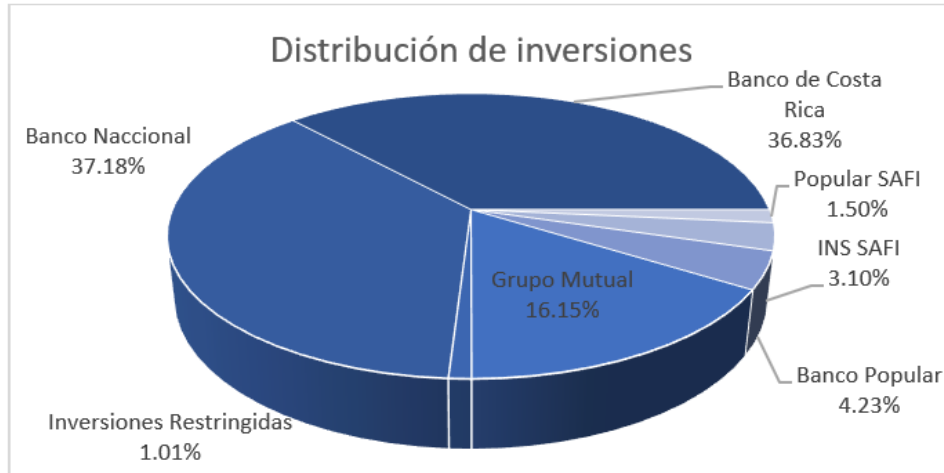


Manejo de inversiones por SAFI.

De acuerdo con la política establecida, el límite permitido para invertir en una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) es mantener un máximo del **15% del total de la cartera de inversiones** en una sola SAFI. Al cierre del mes de diciembre, la distribución de la cartera era la siguiente:

- **3,10%** en la SAFI del Instituto Nacional de Seguros (INS)
- **1,50%** en la SAFI del Banco Popular

Esto suma un total del **4,59%** en SAFIs. El **95,41% restante** se encontraba distribuido en puestos de bolsa y en inversiones restringidas, conforme a la siguiente estructura:

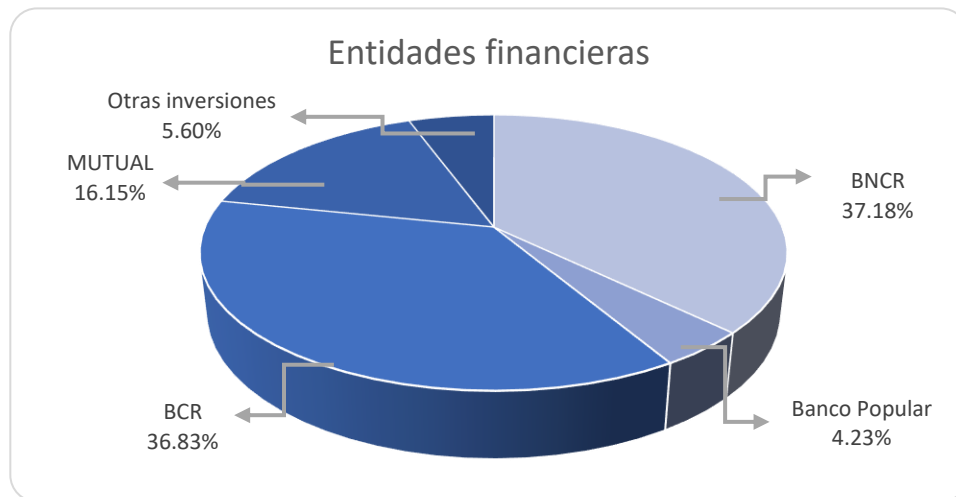


Manejo de Inversiones en entidades financieras

Se establece un límite máximo del **45% del total de inversiones** en un solo puesto de bolsa. Actualmente, las inversiones en puestos de bolsa se distribuyen de la siguiente manera:

- **37,18%** Banco Nacional de Costa Rica (BNCR)
- **16,15%** Grupo Mutua
- **36,83%** Banco de Costa Rica

El **9,83% restante** se encuentra en Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI) y en inversiones restringidas.



Riesgo Cambiario.

El riesgo cambiario se define como la exposición de la empresa a pérdidas financieras derivadas de fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas extranjeras en las que mantiene

activos o pasivos. Estas variaciones pueden afectar los ingresos, costos y valor de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, generando incertidumbre en los resultados financieros.

Caja de Ande Seguros presenta una baja exposición al riesgo de cambio debido a que el volumen de transacciones denominadas en dólares estadounidenses es reducido. Sin embargo, es fundamental realizar un monitoreo continuo de la posición monetaria neta de la empresa para identificar cualquier cambio significativo en la exposición a este riesgo.

La posición monetaria de la empresa al cierre del ejercicio se detalla a continuación:

Activos		mar-25
Cuentas corrientes	₡	13,661,822
Cuentas por cobrar		351,641
Total, activos		14,013,463
Pasivos en dólares		0
Posición monetaria neta activa	₡	14,013,463

Al cierre del ejercicio, la posición monetaria neta de la empresa es activa lo que indica que los activos denominados en moneda extranjera superan a los pasivos. Esta posición genera un riesgo de cambio limitado, ya que una apreciación del colón frente al dólar estadounidense tendría un impacto positivo en el valor de los activos extranjeros.

El riesgo cambiario se ha cuantificado en el 0.0066% del patrimonio al cierre del ejercicio de marzo. Este valor se encuentra significativamente por debajo del límite de riesgo de cambio establecido a nivel de conglomerado, el cual es del 1.70%. Esto indica que la exposición de la empresa al riesgo de cambiario es baja y se encuentra dentro de los parámetros de tolerancia definidos.

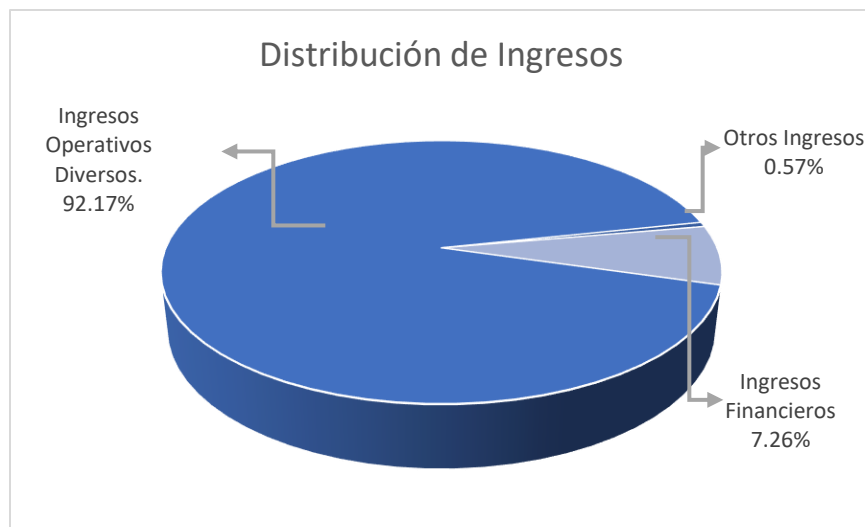
Riesgo de Liquidez.

Mide la capacidad de Caja de Ande Seguros, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Aquí, el riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de quedarse sin dinero suficiente para pagar deudas o cubrir gastos operativos.

En la medición del riesgo de liquidez se tiene establecido que se debe tener un máximo y un mínimo en la cuenta corriente de la Sociedad Agencia para hacerle frente a los pagos como son: planilla, proveedores, contratos y demás pagos que deben hacerse de manera mensual.

Además, se cuenta con un promedio de 250 millones de inversiones en SAFIs los cuales cuentan con una disponibilidad inmediata en caso de cualquier imprevisto

Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros tiene como actividad principal la comercialización y el asesoramiento en seguros, la mayor parte de sus ingresos no son por las inversiones. Como vemos en el siguiente gráfico donde se detalla los ingresos finales por inversiones comparado con el ingreso total por comisiones al mes de marzo de 2025:



Nota 21 Vencimiento de activos y pasivos

A continuación, se presenta el vencimiento de activos al 31 de marzo 2025, 2024 y 31 de diciembre 2024.



CAJA DE ANDE SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A
Reporte de Brechas para Marzo 2025

Moneda Nacional	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones MN	€ 761,874,123	1,686,742,284	835,622,087	3,329,390,265	923,279,646	0	€ 7,536,908,405
Cartera de créditos MN	0	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento activos MN (sensibles a tasas)	€ 761,874,123	1,686,742,284	835,622,087	3,329,390,265	923,279,646	0	€ 7,536,908,405

PASIVOS							
Moneda Nacional	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0
Obligaciones con el BCCR	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0
Obligaciones con entidades financieras	7,268,456	14,536,912	21,805,368	21,805,368	0	0	65,416,104
Total recuperación de pasivos MN (sensibles a tasas)	€ 7,268,456	14,536,912	21,805,368	21,805,368	0	0	€ 65,416,104
Brecha en Moneda Nacional	754,605,667	1,672,205,372	813,816,719	3,307,584,896	923,279,646	0	7,471,492,301

ACTIVOS							
Moneda Extranjera	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0
Cartera de créditos ME	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0
Total vencimiento activos ME (sensibles a tasas)	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0

Moneda Extranjera	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Obligaciones con el público	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperación de pasivos ME (sensibles a tasas)	€ 0	0	0	0	0	0	€ 0

Nota 22 Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

Al 31 de marzo 2025, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. no tenía instrumentos fuera del balance general.

Nota 23 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de marzo 2025, Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A. no tenía registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 24 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo 2025, 2024 y al 31 de diciembre del 2024, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	mar-25	dic-24	mar-24
<u>Activos:</u>			
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	€ 63,177,190	58,994,516	53,389,692
Total Activos	<u>63,177,190</u>	<u>58,994,516</u>	<u>53,389,692</u>
<u>Ingresos:</u>			
Ingresos con partes relacionadas	167,704,618	670,348,563	141,475,110
Total Ingresos	<u>167,704,618</u>	<u>670,348,563</u>	<u>141,475,110</u>
<u>Gastos:</u>			
Gastos con partes relacionadas	4,813,177	6,211,772	2,540,355
Gastos financieros por derecho de uso	2,072,930	8,315,314	7,459,248
Gastos por activos por derecho de uso	19,301,365	45,779,921	3,985,732
Total Gastos	<u>26,187,472</u>	<u>60,307,007</u>	<u>13,985,335</u>

Las cuentas por cobrar e ingresos corresponden a transacciones generadas por el contrato de servicios firmado con Caja de ANDE.

Los gastos corresponden al contrato de arrendamiento de edificio, el equipo de cómputo, otras licencias y a servicios informáticos firmado con Caja de ANDE.

Nota 25 Normas internacionales de información financiera emitidas no implementadas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con la emisión del Reglamento de Información Financiera, (Acuerdo CONASSIF 6-18) se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera en su totalidad a excepción de los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el mismo Reglamento.

No se esperan impactos significativos en los estados financieros de las normas recientemente emitidas.

Nota 26 Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera y nuevas normas que entrarán en vigencia en 2025 y años posteriores

1. Modificaciones a la NIC 21 Ausencia de Convertibilidad: Ausencia de Convertibilidad modifica la NIC 21 Efectos de las Variaciones en los Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera para requerir que una entidad aplique un enfoque congruente para evaluar si una moneda es convertible en otra y, cuando no lo sea, para determinar la tasa de cambio a utilizar y la información a revelar.

2. Mejoras anuales de las NIIF: Estas son actualizaciones menores a las normas existentes, que suelen tener el objetivo de clarificar áreas grises y mejorar la consistencia de las normas. Entre ellas están:

Norma de Contabilidad	Objeto de las modificaciones propuestas
NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Contabilidad de coberturas por una entidad que adopta por primera vez las NIIF
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Ganancias o pérdidas por baja en cuentas
Guía de implementación de la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Información a revelar sobre las diferencias diferidas entre el valor razonable y el precio de transacción
	Información a revelar sobre el riesgo crediticio
NIIF 9 Instrumentos Financieros	Baja en cuentas de los pasivos por arrendamiento financiero
	Modifica el párrafo 5.1.3 y el Apéndice A de la NIIF 9 para aclarar el uso del término "precio de transacción" en la Norma.
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	Determinación de un "agente de facto" modifica la NIIF 10 para eliminar del párrafo B74 una incongruencia con el párrafo B73.
NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo	Modifica el párrafo 37 de la NIC 7 para eliminar una referencia al "método del costo" que ya no está definido en las Normas NIIF

Normas que entran en vigencia en próximos años:

NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros

La NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros se emitió en abril de 2024 para reemplazar la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 tiene como objetivo mejorar la información financiera al requerir subtotales definidos adicionales en el estado de resultados; requerir revelaciones sobre medidas de desempeño definidas por la administración; y agregar nuevos principios para la agregación y desagregación de partidas.

El IASB no reconsideró todos los aspectos de la NIC 1 al desarrollar la NIIF 18, sino que se centró en el estado de resultados. El IASB conservó algunos párrafos de la NIC 1 en la NIIF 18 y trasladó algunos párrafos de la NIC 1 a la NIC 8 Base de preparación de estados financieros y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.

La NIIF 18 entra en vigor para los periodos de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. La entidad aplicará esta Norma de forma retroactiva aplicando la NIC 8.

NIIF 19: Subsidiarias que no son de interés público: información a revelar

La NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar se emitió en mayo de 2024. La NIIF 19 permite que algunas subsidiarias apliquen las Normas de Contabilidad NIIF con requisitos de revelación reducidos.

Estas entidades aplican los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF excepto sus requisitos de revelación. En cambio, estas entidades aplican los requisitos de la NIIF 19.

La NIIF 19 entra en vigor para los periodos de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada.

Revelación del posible efecto de las Normas de Contabilidad emitidas que todavía no se requirieron

Estas Normas de Contabilidad son relevantes, no obstante, incluso si una entidad no pretende adoptar un requerimiento de forma anticipada. El párrafo 30 de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores requiere que una entidad revele «información relevante para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva [Norma de Contabilidad] NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el periodo en que se aplique por primera vez».

Normas NIIF de Información a Revelar sobre Sostenibilidad (vigentes desde enero 2024):

El **Consejo Internacional de Normas de Sostenibilidad (ISSB)** está liderando la creación de un marco global para la presentación de informes de sostenibilidad, complementando las NIIF tradicionales. A partir de enero 2024, se esperaba que las siguientes normas ya estén en vigor:

1. **IFRS S1 - Requisitos generales para la presentación de información financiera relacionada con la sostenibilidad:** Esta norma establece los requisitos generales para la presentación de informes de sostenibilidad, asegurando que las empresas proporcionen información relevante y comparable sobre cómo los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad afectan su posición financiera y su desempeño a largo plazo. Las empresas deberán divulgar información de manera coherente y comparable en temas de sostenibilidad como el cambio climático, la biodiversidad, los derechos humanos y las prácticas laborales.

2. **IFRS S2 - Revelaciones relacionadas con el clima:** Esta norma específica se centra en la presentación de información relacionada con el cambio climático. Requiere que las empresas proporcionen información sobre sus riesgos y oportunidades climáticos, incluidas las emisiones de gases de efecto invernadero, las políticas climáticas y cómo los escenarios climáticos impactan su estrategia y modelos de negocio.

La implementación de la NIIF S1 de forma anticipada es permitida siempre y cuando se aplique en conjunto con la NIIF S2. En las mismas condiciones se iniciaría la aplicación de la NIIF S2. Su aplicación anticipada es permitida siempre y cuando se haga en conjunto con la NIIF S1.

NIIF S1: Requisitos generales para la revelación de información financiera relacionada con la sostenibilidad.

El objetivo de la NIIF S1 es proporcionar un marco para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad que sea coherente, comparable, confiable y relevante. Esto se logra estableciendo requisitos claros y específicos sobre qué información debe ser revelada y cómo debe ser presentada.

La norma busca promover la transparencia y la rendición de cuentas en relación con los aspectos de sostenibilidad de una entidad, implicando que las entidades deben revelar de manera clara y completa información sobre su desempeño en términos de impacto ambiental, social y de gobernanza, así como sobre las políticas y prácticas que tienen implementadas para abordar estos aspectos. Esto significa que los usuarios podrán tener una mejor comprensión de cómo los factores ambientales, sociales y de gobernanza pueden afectar la rentabilidad y la reputación de una entidad en el largo plazo.

De acuerdo con la norma, la NIIF S1 se basa en cuatro pilares fundamentales:

1. Materialidad en la NIIF S1
2. Evaluación de riesgos y oportunidades en la NIIF S1
3. Relevancia financiera en la NIIF S1
4. Confiabilidad en la NIIF S1

NIIF S2: Información a revelar relacionada con el cambio climático.

Esta norma busca abordar la necesidad de proporcionar información financiera más detallada y relevante sobre los impactos financieros y no financieros del cambio climático en las entidades; y así, proporcionar a los inversores, prestamistas y otros usuarios de los informes financieros una mejor comprensión de los riesgos y oportunidades asociados con el cambio climático y cómo estos pueden afectar el desempeño financiero de una entidad, incluyendo la divulgación de información sobre la gestión de riesgos climáticos, la huella de carbono, analizando los impactos esperados del cambio climático en la entidad y evaluando la sostenibilidad y la resiliencia a largo plazo. De acuerdo con lo anterior, podemos identificar algunos de los pilares clave que trata dicha norma:

1. Identificación y evaluación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima
2. Medición y cuantificación de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)
3. Evaluación de la resiliencia y adaptabilidad al cambio climático: Las entidades deben divulgar cómo están evaluando y abordando los riesgos físicos y de transición relacionados con el clima.

Esto incluye la evaluación de la resiliencia de las operaciones y activos de la entidad ante eventos climáticos extremos, así como la capacidad de adaptarse a los cambios en la regulación y la demanda relacionados con el clima.

Por último, la NIIF S2 reconoce la importancia del cambio climático, ayuda a identificar riesgos y oportunidades, promueve la transición hacia una economía baja en carbono y asegura el cumplimiento normativo. Esto es fundamental para una gestión responsable y sostenible de las entidades en el contexto del cambio climático.

Estas normas tienen como objetivo crear un marco sólido y transparente para las empresas que reportan su desempeño financiero y no financiero, reflejando la creciente demanda de información sobre sostenibilidad por parte de los inversionistas y otras partes interesadas.

Según la circular 33-2023 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024, no obstante, su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria para las empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, quienes reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025.

Nota 27 Diferencias en normativa contable y las NIIF

El CONASSIF ha establecido en el Reglamento de Información Financiera (Acuerdo CONASSIF 6-18) cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo y estableció que las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del dicho Reglamento, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en ese mismo documento.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Nota 28 Fecha de autorización de emisión

La emisión de los estados financieros de Caja de Ande Seguros Sociedad Agencia de Seguros, S.A. fue autorizada por el Área Financiera-Contable el 1 de abril del 2025.

La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.