

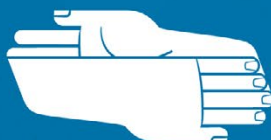
MEMORIA ANUAL 2020

Celebramos

**100 años**

**MOVIDOS POR  
LA SOLIDARIDAD**

INSTITUCIÓN **BENEMÉRITA** DE LA **PATRIA**



Sociedad de Seguros de Vida  
del Magisterio Nacional

✓ INTE ISO 9001:2015 • INTE G-35:2012 RS

\*Administración de la Póliza Mutual de Vida y Servicios Complementarios\*



SOCIEDAD DE SEGUROS DE VIDA  
DEL MAGISTERIO NACIONAL



MEMORIA  
ANUAL  
**2020**



## Índice

- 05 Misión, Visión y Política de Sostenibilidad
- 06 Junta Directiva
- 07 Informe de la Presidencia
- 08 Informe de la Gerencia General
- 10 Estado de Resultados
- 19 Estados Financieros Consolidados
- 28 Beneficios Covid-19



## Nuestra Misión

Garantizar la protección del régimen mutual de la organización mediante una gestión eficiente de los recursos y la generación de beneficios económicos, sociales y ambientales para nuestros asociados y sus beneficiarios.

## Nuestra Visión

Asegurar la sostenibilidad del régimen mutual y el reconocimiento de los asociados por nuestra 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. Por medio de nuestra estrategia de sostenibilidad se gestiona los impactos en nuestras partes interesadas tomando en consideración las dimensiones económica, social y ambiental. Estamos comprometidos con la mejora continua de nuestros servicios y el cumplimiento de los requisitos legales y normativas que sean aplicables a nuestro Sistema de Gestión Integrado.”



## Junta Directiva

Periodo 2019-2020

De izquierda a derecha (atrás)

Lic. Fidel González Chavarría.....**Vocal II**  
Sr. Eduardo Enrique Solís Portugal.....**Vocal III**  
MSc. Janry González Vega.....**Vocal IV**  
MSc. Juan Carlos Quirós Vargas.....**Vicepresidente**  
Lic. Róger Rivera Bejarano.....**Fiscal**

De izquierda a derecha (adelante)

Prof. Beatriz Ferreto López.....**Vocal V**  
Licda. Georgina Díaz Sánchez.....**Gerente General**  
Prof. Yadira Brenes Mena.....**Vocal I**  
Licda. Olga Marta Villalobos Chacón..**Secretaria**  
Licda. Jenny Patricia Monge Brenes...**Presidenta**



## Informe de la Presidencia

### 100 AÑOS PROMOVIENDO BIENESTAR AL SECTOR EDUCATIVO

El 2020, fue un año histórico, en el cual celebramos nuestro 100 aniversario, un siglo brindando protección a los trabajadores del sector educativo costarricense y a sus familias; a través de un sistema mutual solidario y único en el mundo.

Este anhelo fue interrumpido por la aparición del primer caso de COVID-19 en territorio nacional, en marzo de 2020. Las circunstancias nos obligaron a cambiar el itinerario, sin embargo, permitieron crear una agenda en la cual afianzamos el compromiso solidario con todos los trabajadores de la educación en Costa Rica.

El cierre de negocios, clases presenciales y restricciones, provocaron reducción de jornadas laborales, suspensiones de contrato y despidos, causando una grave afectación socioeconómica en nuestro sector educativo.

En virtud del valor solidario que nos caracteriza, implementamos una plataforma digital mediante la cual los asociados mayormente afectados por la pandemia pudieron solicitar algún tipo de ayuda.

Las acciones tomadas en beneficio de estos asociados se enfocaron en: facilidades y apoyo para el cumplimiento del pago de las operaciones crediticias. Por otra parte, todos los asociados que padecieron COVID-19 pudieron acceder a un subsidio y quienes presentaron alguna vulnerabilidad económica ocasionada por la pandemia, tenían la posibilidad de recibir un anticipo especial.

Aunado a la crisis sanitaria, el país fue abatido por el huracán ETA en octubre de 2020, por lo cual la institución implementó un protocolo de atención para apoyar a quienes sufrieron daños materiales ante el desastre natural.

Gracias a estas contribuciones destinadas a afectaciones por pandemia y desastres naturales, se han visto beneficiados cerca de 1200 asociados, con una inversión de más de 175 millones de colones.

Por otra parte, ante las nuevas medidas establecidas por el Ministerio de Salud, nos reinventamos para continuar ofreciendo a los asociados un servicio de calidad y a la vez seguro.

Bajo esta premisa, se estableció una plataforma de citas en línea a través de Zoom y se crearon medios alternativos para la realización de distintos trámites con la Sociedad, y así disminuir la visitación en oficinas.

De esta manera, instituímos nuevos canales de pago, para que las personas pudieran cancelar sus cuotas a través de SINPE Móvil, BN Conectividad y mediante llamada telefónica en nuestro Contact Center.

Asimismo, contribuimos con el Ministerio de Educación Pública mediante la donación de servidores, los cuales permitieron continuar con su sistema de virtualidad en las lecciones.

No cabe duda de que el 2020 fue un año de adversidad, pero a la vez un periodo para consolidar nuestro compromiso solidario, por ello, no en vano recibimos el título de Institución Benemérita de la Patria en reconocimiento a nuestra ininterrumpida labor en beneficio de los trabajadores de la educación y al desarrollo socioeconómico del país.

Esta loable labor no hubiese sido posible sin el apoyo y la convicción de nuestros asociados, a todos ellos: ¡Gracias! por su confianza y apoyo al sistema mutual y por entregarse cada día a la labor educativa, siempre movidos por la solidaridad.

Licda. Jenny Patricia Monge Brenes  
Presidenta Sociedad de Seguros de Vida  
del Magisterio Nacional



## Informe de la Gerencia

### UN AÑO MÁS, AFIANZAMOS NUESTRO COMPROMISO SOCIOECONÓMICO

Durante 100 años la Sociedad de Seguros de Vida se ha caracterizado por un manejo transparente y eficiente de sus recursos, esta ardua labor ha permitido dar continuidad a un régimen solidario que actualmente beneficia a más de 176.000 asociados y a sus familias. Una enorme contribución que no solo se lleva a cabo a través de la Póliza Mutua de Vida, sino a través de sus servicios complementarios y otra serie de acciones que contribuyen al bienestar socioeconómico de todo el sector educativo.

En esta Memoria Anual 2020, se detallan las cifras generadas en el marco de un año atípico para la economía local y mundial; y aun así podemos ver como la institución logró afianzar a través de distintas acciones su compromiso socioeconómico.

En primera instancia, se aplicaron todas las medidas necesarias para brindar un servicio seguro y de calidad a todos los asociados, a través de las nuevas plataformas digitales y mediante la aplicación de los protocolos en nuestras sucursales y oficinas centrales.

Adecuamos las condiciones tecnológicas para la ejecución de distintas labores a nivel interno, como aquellas que permitieron a los asociados realizar trámites sin salir de sus hogares.

Fuimos pioneros en implementar una plataforma en la cual los asociados mayormente afectados por la pandemia pudieran solicitar alguna de las medidas de apoyo solidario, implementadas por la institución.

Entre muchas otras acciones, apoyamos a más de 1,300 asociados que ante las implicaciones de la pandemia, no podían cumplir con sus operaciones crediticias a través del beneficio de la amnistía de pago de sus cuotas.

Por otra parte, las labores habituales continuaron ejecutándose desde una nueva normalidad. Mediante la virtualidad pudimos mantener y consolidar relaciones con los sindicatos y asociaciones que conforman el sector educativo costarricense.

Asimismo, se dio continuidad al proyecto "Yo Pienso Verde", un programa que al 2020 alcanzó a 80 centros educativos, a través de la capacitación en el manejo de residuos sólidos y orgánicos.

Durante el 2020, se inició una nueva etapa del proyecto, con el cual cinco centros educativos realizaron con éxito el proceso de medición de su huella de carbono, mediante el auspicio de la Sociedad de Seguros de Vida.

Tras 100 años de historia y en el marco de una nueva realidad, la labor solidaria de la Sociedad de Seguros de Vida continúa viva y más fortalecida, con el propósito de seguir brindando protección, seguridad y confianza a los trabajadores de la educación costarricense y sus familias.



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





## Estado de resultados

El total de primas netas para el periodo 2020 fue ¢42.974 millones, cifra superior en un 8,70% al monto de ¢39.536,3 millones del 2019.

Los siniestros incurridos se elevaron del 2019 a 2020 en un 16,14%. En el 2019 se pagaron ¢31.447,7 millones, mientras que en el 2020 el monto fue de ¢36.523,1 millones.

Los cambios en las provisiones para seguros a largo plazo representaron un gasto en el 2019 de ¢634,7 millones, mientras que para el 2020 se generó un ingreso de ¢357 millones.

Los gastos generales y de administración en el 2020 fueron de ¢7.515,5 millones, disminuyeron un 1,4% con respecto al 2019, cuando los gastos fueron de ¢7.623,9 millones.

Los ingresos por productos financieros se mantienen con un 0,02% de diferencia con respecto al 2019 donde se obtuvo ¢16.060,1

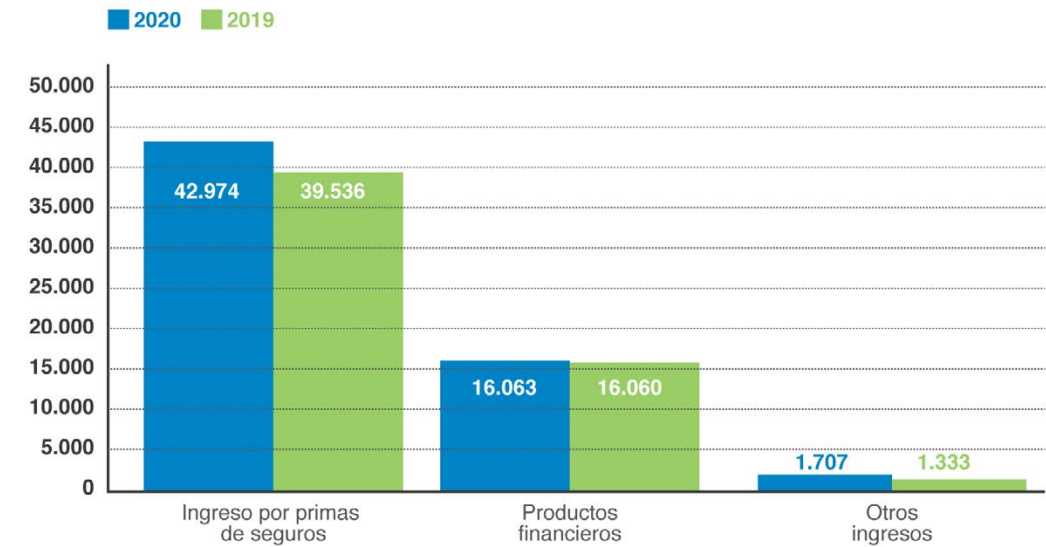
millones, mientras que en el 2020, ¢16.063,2 millones. Los otros ingresos pasaron de ¢1.332,9 millones a ¢1.707,1 millones en 2020, teniendo un aumento del 28,07%.

Tanto los ingresos de productos financieros como los otros ingresos ayudaron a lograr los excedentes en ambos años. Para 2019 los excedentes fueron ¢12.249,4 millones, mientras que en 2020 el monto fue de ¢12.358,9 millones, presentando un incremento del 1%.

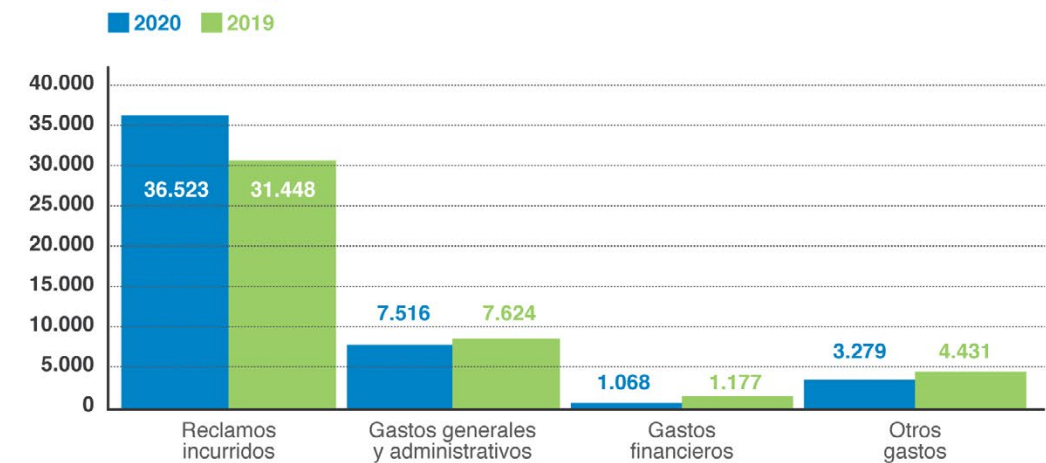
Tanto los excedentes del 2019 como los del 2020, le han permitido a la Institución dar mayor cantidad de crédito en beneficio de los asociados.

Los siniestros incurridos en 2019 representaron un 79,54% de las primas recibidas, para el 2020 aumentó y alcanzó un 85%. Los gastos generales en 2020 fueron un 17,49% del total de las primas recibidas; siendo menor al 19,28% del 2019.

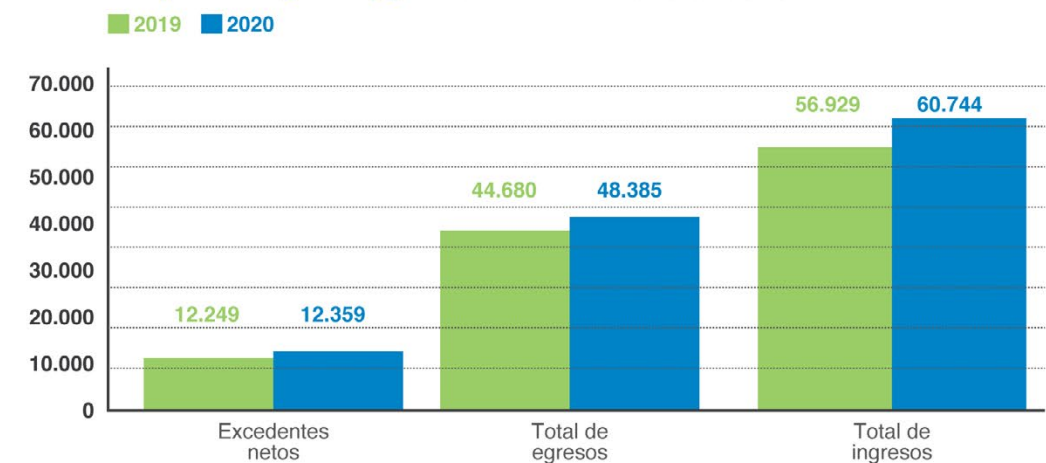
Comparativo ingresos totales | En millones de colones



Comparativo gastos totales | En millones de colones



Comparativo ingresos y gastos totales | En millones de colones





## Balance general

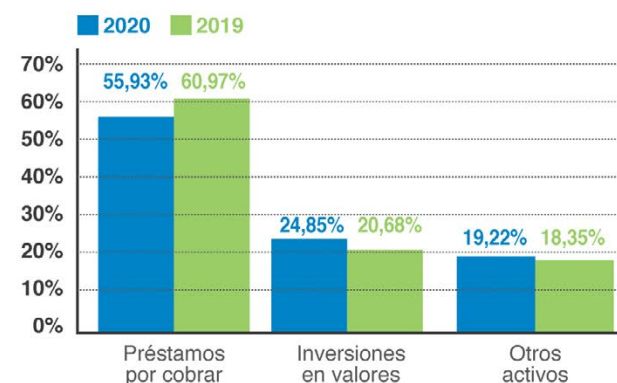
### Activo total

El activo total creció un 9,20% en 2020 en relación con el 2019.

Para el 2020 el activo total es de ¢159.266,8 millones, mientras que en el 2019 fue ¢145.842,7 millones.

Los préstamos por cobrar representaban en 2019 el 60,97% del total del activo (¢88.922 millones), en 2020 representó el 55,93% (¢89.072,8 millones).

Las inversiones en valores tuvieron una participación en relación con el activo total de: 20,68% en 2019 y 24,85% en 2020.



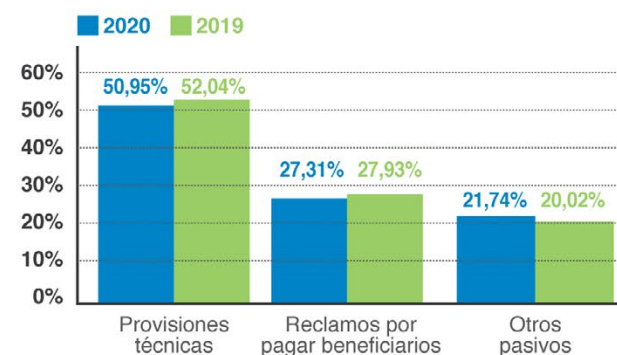
### Pasivo total

El pasivo total en 2019 fue de ¢19.538,7 millones, aumentando un 7,78% en 2020, para ubicarse en ¢21.059,3 millones, principalmente producto del incremento en los otros pasivos.

Las provisiones técnicas, en el 2019 representó el 52,04% del pasivo total (¢10.168,65 millones) y en el 2020 un 50,95% (¢10.729,89 millones).

Los reclamos por pagar a los beneficiarios al cierre del 2020 representan un 27,31% del pasivo total con ¢5.751,4 millones, para el 2019 representaba un 27,93% con ¢5.457,7 millones.

Los "otros pasivos" en 2019 eran ¢3.912,3 millones, y representaba un 20,02% del pasivo total. Para el 2020, este rubro aumentó a ¢4.578 millones, un 21,74% del pasivo total.

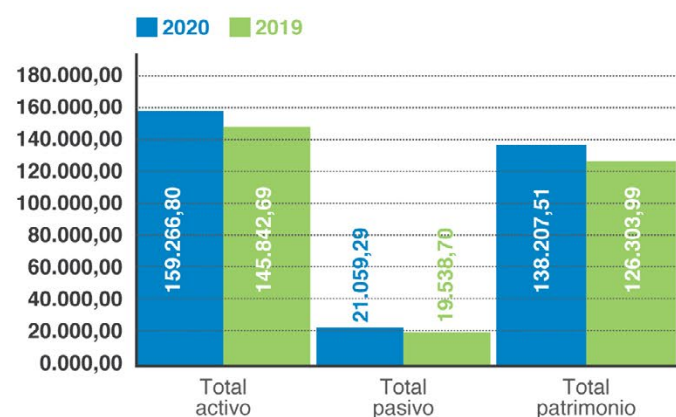


### Patrimonio total

El patrimonio total creció un 9,42%, en el 2019 era de ¢126.304 millones y en el 2020 alcanzó la cifra de ¢138.207,5 millones.

El patrimonio total representó en 2019 un 86,60% del activo total, en 2020 este porcentaje presenta un aumento a 86,78%.

Esto indica que el activo continúa creciendo por medio del patrimonio y no a través de los pasivos.



## Subsidios otorgados

Durante el 2020 se entregó un total de 18.512 subsidios, de los cuales 5.079 correspondieron a asociados activos, lo que representa un monto de ¢304.740.000,00. Por otra parte, se otorgaron 12.389 subsidios a asociados pensionados, lo cual representa un monto de ¢1.090.232.000,00.

Se otorgaron 1.044 subsidios por COVID-19 lo que representa ¢104.400.000,00



### Cantidad y monto de subsidios otorgados según el tipo, año 2020.

| Tipo         | Cantidad         | Monto                    |
|--------------|------------------|--------------------------|
| Activos      | 5.079,00         | ¢304.740.000,00          |
| Pensionados  | 12.389,00        | ¢1.090.232.000,00        |
| Covid-19     | 1.044,00         | ¢104.400.000,00          |
| <b>Total</b> | <b>18.512,00</b> | <b>¢1.499.372.000,00</b> |

## Equipo ortopédico

En el siguiente cuadro se detalla el tipo de equipo ortopédico entregado a asociados por cantidad, según el tipo de oficina, durante el periodo 2020. En total se hicieron 700 entregas de algún tipo de equipo.

| Equipo                       | Sucursales | Ofic. Centrales | Total      |
|------------------------------|------------|-----------------|------------|
| Andadera                     | 2          | 1               | 3          |
| Audífono                     | 35         | 37              | 72         |
| Barras para baño             | 0          | 3               | 3          |
| Bastón                       | 2          | 2               | 4          |
| Bidé                         | 2          | 1               | 3          |
| Cama hospitalaria            | 53         | 27              | 80         |
| Cojín de gel / cuña          | 4          | 3               | 7          |
| Colchón (aire/gel/agua)      | 6          | 9               | 15         |
| Concentrador de oxígeno      | 6          | 3               | 9          |
| Corsé lumbosacro             | 1          | 0               | 1          |
| Equipo ortopédico vario      | 237        | 162             | 399        |
| Faja lumbar                  | 0          | 1               | 1          |
| Férula                       | 2          | 5               | 7          |
| Glucómetro /esfignomanómetro | 13         | 8               | 21         |
| Grúa levanta personas        | 6          | 2               | 8          |
| Mesa hospitalaria            | 2          | 0               | 2          |
| Oxímetro                     | 0          | 1               | 1          |
| Prótesis                     | 1          | 0               | 1          |
| Rodillera                    | 1          | 1               | 2          |
| Silla de baño                | 7          | 5               | 12         |
| Silla de ruedas              | 26         | 21              | 47         |
| Sillón clínico               | 0          | 1               | 1          |
| Talnera                      | 0          | 1               | 1          |
| <b>Total</b>                 | <b>406</b> | <b>294</b>      | <b>700</b> |



Cantidad de equipo ortopédico entregado, año 2020.



Tipo de equipo ortopédico brindado a asociados por monto, según tipo de oficina, año 2020 (cifras en colones).

| Equipo                       | Sucursales             | Oficinas centrales     | Total                  |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Andadera                     | ₡838.000,00            | ₡157.500,00            | ₡995.500,00            |
| Audífono                     | ₡26.751.979,00         | ₡25.768.120,00         | ₡52.520.099,00         |
| Barras para baño             | ₡0,00                  | ₡337.553,00            | ₡337.553,00            |
| Bastón                       | ₡66.141,00             | ₡261.734,00            | ₡327.875,00            |
| Bidé                         | ₡91.264,00             | ₡30.780,00             | ₡122.044,00            |
| Cama hospitalaria            | ₡35.535.527,00         | ₡15.026.925,00         | ₡50.562.452,00         |
| Cojín de gel / cuña          | ₡106.893,00            | ₡173.049,00            | ₡279.942,00            |
| Colchón (aire/gel/agua)      | ₡524.915,00            | ₡1.915.233,00          | ₡2.440.148,00          |
| Concentrador de oxígeno      | ₡3.721.386,00          | ₡1.834.400,00          | ₡5.555.786,00          |
| Corsé lumbosacro             | ₡25.575,00             | ₡0,00                  | ₡25.575,00             |
| Equipo ortopédico vario      | ₡126.622.103,00        | ₡84.263.729,00         | ₡210.885.832,00        |
| Faja lumbar                  | ₡0,00                  | ₡48.600,00             | ₡48.600,00             |
| Férula                       | ₡900.000,00            | ₡658.746,00            | ₡1.558.746,00          |
| Glucómetro /Esfigmomanómetro | ₡1.030.826,00          | ₡861.133,00            | ₡1.891.959,00          |
| Grúa levanta per             | ₡3.195.063,00          | ₡186.106,00            | ₡3.381.169,00          |
| Mesa hospitalaria            | ₡593.332,00            | ₡0,00                  | ₡593.332,00            |
| Oxímetro                     | ₡0,00                  | ₡97.286,00             | ₡97.286,00             |
| Prótesis                     | ₡800.000,00            | ₡0,00                  | ₡800.000,00            |
| Rodillera                    | ₡108.800,00            | ₡24.000,00             | ₡132.800,00            |
| Silla de baño                | ₡664.186,00            | ₡515.875,00            | ₡1.180.061,00          |
| Silla de ruedas              | ₡7.249.700,00          | ₡8.305.720,00          | ₡15.555.420,00         |
| Sillón clínico               | ₡0,00                  | ₡205.000,00            | ₡205.000,00            |
| Talonera                     | ₡0,00                  | ₡79.000,00             | ₡79.000,00             |
| <b>Total</b>                 | <b>₡208.825.690,00</b> | <b>₡140.750.489,00</b> | <b>₡349.576.179,00</b> |

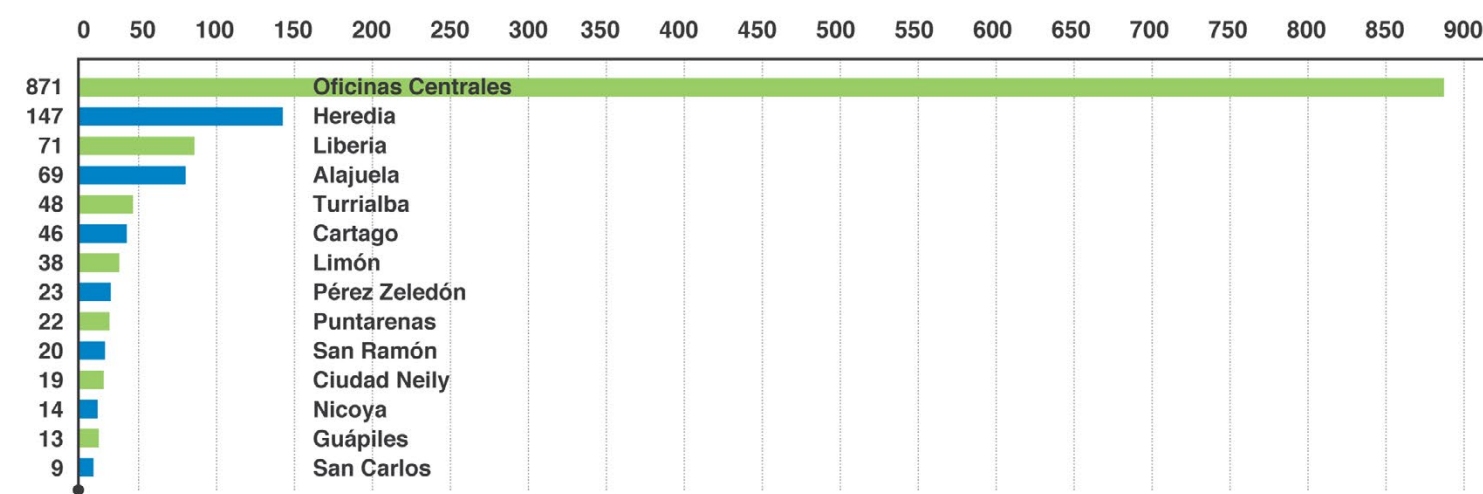
Detalle de la cantidad y monto de anticipos especiales aprobados por mes, año 2020.

| Mes          | Cantidad     | Monto                    |
|--------------|--------------|--------------------------|
| Enero        | 95           | ₡86.970.000,00           |
| Febrero      | 134          | ₡131.507.000,00          |
| Marzo        | 123          | ₡114.614.800,00          |
| Abril        | 55           | ₡45.056.000,00           |
| Mayo         | 145          | ₡99.095.000,00           |
| Junio        | 127          | ₡98.493.000,00           |
| Julio        | 108          | ₡87.259.000,00           |
| Agosto       | 100          | ₡84.643.000,00           |
| Setiembre    | 165          | ₡126.363.400,00          |
| Octubre      | 146          | ₡119.393.406,00          |
| Noviembre    | 128          | ₡115.596.200,00          |
| Diciembre    | 84           | ₡88.333.635,00           |
| <b>Total</b> | <b>1 410</b> | <b>₡1.197.324.441,00</b> |

Anticipos entregados por sucursal.

| Oficina         | Cantidad     | Monto                    |
|-----------------|--------------|--------------------------|
| Alajuela        | 69           | ₡61.303.000,00           |
| Cartago         | 46           | ₡40.102.000,00           |
| Ciudad Neily    | 19           | ₡14.300.000,00           |
| Guápiles        | 13           | ₡14.210.000,00           |
| Heredia         | 147          | ₡131.615.000,00          |
| Liberia         | 71           | ₡53.530.000,00           |
| Limón           | 38           | ₡29.875.000,00           |
| Nicoya          | 14           | ₡12.160.000,00           |
| Oficinas Centr. | 871          | ₡735.248.841,00          |
| Pérez Zeledón   | 23           | ₡24.930.000,00           |
| Puntarenas      | 22           | ₡16.050.000,00           |
| San Carlos      | 9            | ₡9.980.000,00            |
| San Ramón       | 20           | ₡17.825.000,00           |
| Turrialba       | 48           | ₡36.195.600,00           |
| <b>Total</b>    | <b>1 410</b> | <b>₡1.197.324.441,00</b> |

Cantidad y monto de anticipos especiales aprobados por punto de servicio, 2020.





## Créditos

Créditos colocados por línea, año 2020.

| Línea de crédito            | Ofic. Centrales           | Sucursales                | Totales                   |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Colectivo                   | ₱1.850.000,00             | ₱0,00                     | ₱1.850.000,00             |
| Siniestros                  | ₱0,00                     | ₱2.000.000,00             | ₱2.000.000,00             |
| Funerarios                  | ₱13.657.340,00            | ₱12.482.107,00            | ₱26.139.447,00            |
| Marchamo                    | ₱14.405.468,00            | ₱10.036.338,00            | ₱24.441.806,00            |
| Familiar                    | ₱15.127.013,00            | ₱2.536.615,00             | ₱17.663.628,00            |
| Interinos                   | ₱92.699.835,00            | ₱379.850.648,00           | ₱472.550.483,00           |
| Hipotecario/Libre Inversión | ₱161.170.000,00           | ₱60.180.000,00            | ₱221.350.000,00           |
| Salud                       | ₱240.047.507,00           | ₱274.782.766,00           | ₱514.830.273,00           |
| Facilito                    | ₱1.528.618.881,00         | ₱1.352.429.856,00         | ₱2.881.048.737,00         |
| Especial                    | ₱5.858.596.603,00         | ₱9.583.159.693,00         | ₱15.441.756.296,00        |
| Fiduciario                  | ₱4.023.648.239,00         | ₱4.821.082.209,00         | ₱8.844.730.448,00         |
| Personal                    | ₱6.956.251.504,00         | ₱7.843.378.846,00         | ₱14.799.630.350,00        |
| <b>Total</b>                | <b>₱18.906.072.390,00</b> | <b>₱24.341.919.078,00</b> | <b>₱43.247.991.468,00</b> |

■ Oficinas Centrales ■ Sucursales **Monto de créditos colocados según línea, año 2020.**

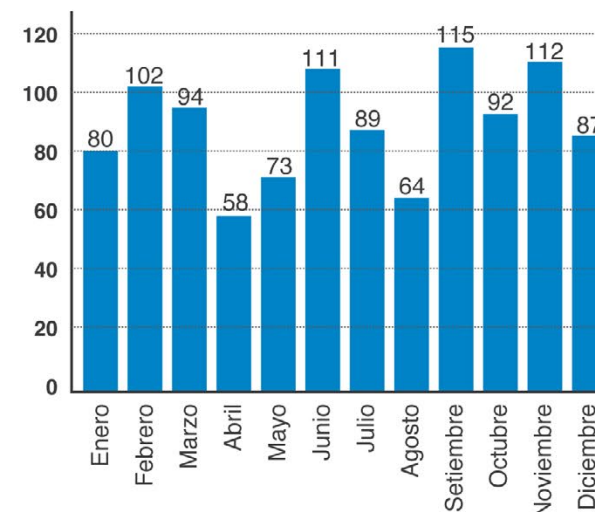
|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Personal                    | ₱6.956.251.504,00 | ₱7.843.378.846,00 |
| Fiduciario                  | ₱4.023.648.239,00 | ₱4.821.082.209,00 |
| Especial                    | ₱5.858.596.603,00 | ₱9.583.159.693,00 |
| Facilito                    | ₱1.528.618.881,00 | ₱1.352.429.856,00 |
| Salud                       | ₱240.047.507,00   | ₱274.782.766,00   |
| Hipotecario/Libre Inversión | ₱161.170.000,00   | ₱60.180.000,00    |
| Interino                    | ₱92.699.835,00    | ₱379.850.648,00   |
| Familiar                    | ₱15.127.013,00    | ₱2.536.615,00     |
| Marchamo                    | ₱14.405.468,00    | ₱10.036.338,00    |
| Funerarios                  | ₱13.657.340,00    | ₱12.482.107,00    |
| Siniestros                  | ₱0,00             | ₱2.000.000,00     |
| Colectivo                   | ₱1.850.000,00     | ₱0,00             |

## Liquidaciones

Detalle de las liquidaciones de Póliza Mutual aprobadas por mes, año 2020.

| Mes             | Cantidad    | Monto                     |
|-----------------|-------------|---------------------------|
| Enero           | 80          | ₱2.148.711.611,00         |
| Febrero         | 102         | ₱2.746.801.445,00         |
| Marzo           | 94          | ₱2.530.683.527,00         |
| Abril           | 58          | ₱1.560.624.635,00         |
| Mayo            | 73          | ₱1.972.207.236,00         |
| Junio           | 111         | ₱2.995.000.000,00         |
| Julio           | 89          | ₱2.403.909.943,00         |
| Agosto          | 64          | ₱1.728.691.683,00         |
| Setiembre       | 115         | ₱3.100.267.313,00         |
| Octubre         | 92          | ₱2.477.579.516,00         |
| Noviembre       | 112         | ₱3.022.577.569,00         |
| Diciembre       | 87          | ₱2.346.053.417,00         |
| <b>Total</b>    | <b>1077</b> | <b>₱29.033.107.895,00</b> |
| <b>Promedio</b> | <b>90</b>   | <b>₱2.419.425.657,92</b>  |

**Cantidad liquidaciones aprobadas Del 01 de enero al 31 de diciembre 2020**









**Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria**  
Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020

(Con las cifras correspondientes de 2019)  
Con el Informe de los Auditores Independientes



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

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

*Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria (la Sociedad), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados consolidados de excedentes y otro excedente integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados*. Somos independientes de la Sociedad, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error.

©2021 KPMG S.A., sociedad anónima costarricense y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.





-2-

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Sociedad.

*Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.



-3-

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Sociedad deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro de la Sociedad para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeada de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

  
24 de marzo de 2021

San José, Costa Rica.  
Erick Brenes Flores.  
Miembro No. 2520  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2021

KPMG



Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original



Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional  
(San José, Costa Rica)

Estado Consolidado de Situación Financiera  
(En colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2020  
(Con las cifras correspondientes de 2019)

|   | Nota  | 2020                   | 2019                   |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| <b>Activo</b>   |       |                        |                        |
| Efectivo  | 6     | 4.622.941.794          | 2.973.772.787          |
| Inversiones en instrumentos financieros, neto             | 7     | 39.581.772.969         | 30.155.757.281         |
| Préstamos por cobrar, neto                                | 8     | 89.072.747.595         | 88.922.026.278         |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas                  | 5 y 9 | 7.130.794              | 35.067.321             |
| Cuentas por cobrar a asociados, neto                      | 10    | 5.150.071.961          | 4.110.176.673          |
| Activos por servicios de seguros                          | 11    | 4.348.704.701          | 4.936.414.333          |
| Otras cuentas por cobrar                                  | 12    | 250.840.403            | 57.652.497             |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto                      | 13    | 8.942.672.223          | 7.784.633.671          |
| Inversión en asociadas                                    | 14    | 5.656.307.831          | 5.289.567.766          |
| Otros activos   | 15    | 1.558.396.908          | 1.513.260.104          |
| Activos intangibles, neto                                 | 16    | 75.210.963             | 64.362.054             |
| Total activos   |       | <u>159.266.798.142</u> | <u>145.842.690.765</u> |
| <b>Pasivo y activos netos atribuibles a los asociados</b> |       |                        |                        |
| <b>Pasivo:</b>  |       |                        |                        |
| Obligaciones por siniestros por pagar                     | 18    | 5.751.392.806          | 5.457.745.016          |
| Provisiones técnicas                                      | 19    | 10.729.887.531         | 10.168.648.761         |
| Cuentas por pagar asociados                               | 20    | 2.677.645.707          | 2.303.580.278          |
| Cuentas por pagar asegurados                              | 21    | 203.009.687            | 163.514.759            |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar               | 22    | 690.665.658            | 1.036.309.871          |
| Arrendamientos  | 30    | 901.647.973            | 323.456.960            |
| Otros pasivos   |       | 105.039.032            | 85.444.991             |
| Total pasivo  |       | <u>21.059.288.394</u>  | <u>19.538.700.636</u>  |
| <b>Activos netos atribuibles a los asociados:</b>         | 23    | <u>137.445.718.943</u> | <u>125.428.340.844</u> |
| Reservas patrimoniales                                    |       | 761.790.805            | 875.649.285            |
| Valuación de inversiones                                  |       | 138.207.509.748        | 126.303.990.129        |
| Total patrimonio  |       | <u>159.266.798.142</u> | <u>145.842.690.765</u> |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional  
(San José, Costa Rica)

Estado Consolidado de Excedentes y Otro Excedente Integral  
(En colones sin céntimos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020  
(Con las cifras correspondientes de 2019)

|   | Nota          | 2020                   | 2019                   |
|---|---------------|------------------------|------------------------|
| Ingresos por primas                                       | 24            | 43.668.946.672         | 39.993.218.900         |
| Primas de reaseguro cedido                                |               | (694.955.607)          | (456.950.382)          |
| Gastos por siniestros                                     | 26            | (36.523.079.505)       | (31.447.661.251)       |
| Siniestros y gastos recuperados de reaseguro cedido       |               | 566.066.120            | 251.182.138            |
| Gastos por comisiones y participaciones                   |               | (448.562.261)          | (359.998.679)          |
| Cambios en provisiones técnicas, neto                     |               | 357.000.796            | (634.706.039)          |
| Resultado por servicios de seguros                        |               | <u>6.925.416.215</u>   | <u>7.345.084.687</u>   |
| Ingresos por intereses                                    |               |                        |                        |
| Efectivo  |               | 76.211.454             | 26.048.595             |
| Inversiones   |               | 2.615.577.341          | 2.283.941.075          |
| Préstamos por cobrar                                      |               | 12.983.489.720         | 13.845.150.389         |
| Total de ingreso por intereses utilizando tasa de interés |               | <u>15.675.278.515</u>  | <u>16.155.140.059</u>  |
| Gasto por intereses sobre préstamos por pagar             |               | -                      | (167.397.378)          |
| Diferencias de cambio, neto                               | 27            | 319.094.026            | (117.607.764)          |
| Otros gastos financieros                                  |               | (56.786.665)           | (66.362.483)           |
| Gasto por deterioro de instrumentos financieros           | 7, 8, 11 y 15 | (987.413.534)          | (987.012.925)          |
| Gasto por intereses arrendamientos                        | 30            | (79.464.779)           | (21.651.169)           |
| Resultado financiero, neto                                |               | <u>14.870.707.563</u>  | <u>14.795.108.340</u>  |
| Gastos operativos   | 28            | (7.515.550.007)        | (7.623.954.729)        |
| Otros gastos operativos                                   | 29            | (2.741.252.811)        | (2.835.754.285)        |
| Otros ingresos operativos                                 | 25            | 743.553.655            | 667.120.135            |
| Total de beneficios, reclamos y otros gastos              |               | <u>(9.513.249.162)</u> | <u>(9.792.588.879)</u> |
| Excedente antes de participación en asociadas             |               | 12.282.874.616         | 12.347.604.148         |
| Participación en la ganancia de asociadas                 | 14            | 385.563.684            | 414.613.202            |
| Excedente antes de impuesto sobre la renta                |               | <u>12.668.438.299</u>  | <u>12.762.217.350</u>  |
| Impuesto sobre la renta                                   | 17            | (309.560.829)          | (512.869.798)          |
| Excedente del año   |               | <u>12.358.877.470</u>  | <u>12.249.347.552</u>  |
| Otros excedentes integrales a ser reclasificados a        |               |                        |                        |
| Variación en valuación de inversiones                     |               | (18.823.618)           | 861.764.824            |
| Variación en valuación de inversiones en asociadas        |               | (95.034.862)           | 519.140.171            |
| Excedente integral del año                                |               | <u>12.245.018.990</u>  | <u>13.630.252.547</u>  |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.



Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional  
(San José, Costa Rica)

Estado Consolidado de Cambios en Activos Netos Atribuibles a los Asociados  
(En colones sin céntimos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020  
(Con las cifras correspondientes de 2019)

| Nota   | Patrimonio atribuible a los propietarios de la Sociedad |                                   |                          |                |                 | Total patrimonio |
|--|---|-----------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|------------------|
|  | Reserva especial  | Reserva para ampliaciones futuras | Reserva inversión social | Otras reservas | Total reservas  |                  |
|  | 102.255.848.775   | 10.380.532.351                    | 264.168.814              | -              | 113.100.549.940 | 112.995.294.230  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018                          | -   | -                                 | -                        | -              | -               | -                |
| Otros resultados integrales                                | -   | -                                 | -                        | -              | -               | -                |
| Excedentes del año   | -   | -                                 | -                        | -              | -               | 12.249.347.552   |
| Valuación de inversiones de subsidiaria                    | -   | -                                 | -                        | -              | -               | 1.380.904.995    |
| Valuación de inversiones de asociadas                      | -   | -                                 | -                        | -              | -               | -                |
| Total de otros resultados integrales                       | -   | -                                 | -                        | -              | -               | 13.630.252.547   |
| Transacciones con los propietarios de la Sociedad          | (244.986.951)   | -                                 | 244.986.951              | -              | -               | -                |
| Asignación a la reserva                                    | (883.000.000)   | -                                 | 883.000.000              | -              | -               | -                |
| Capitalización de excedentes                               | 12.249.347.552  | -                                 | -                        | -              | 12.249.347.552  | -                |
| Trasladados a la reserva especial                          | 78.443.352  | -                                 | -                        | -              | 78.443.352      | -                |
| Uso de reserva para ampliaciones futuras                   | (701.843.060)   | (701.843.060)                     | -                        | -              | -               | -                |
| Total de transacciones con los propietarios de la Sociedad | 11.901.647.013  | (701.843.060)                     | 244.986.951              | -              | 12.327.790.904  | 78.443.352       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019                          | 114.157.495.788   | 9.678.689.291                     | 509.155.765              | -              | 125.425.340.844 | 126.505.990.129  |
| Otros resultados integrales                                | -   | -                                 | -                        | -              | -               | -                |
| Excedentes del año   | -   | -                                 | -                        | -              | -               | 12.358.877.470   |
| Valuación de inversiones de subsidiaria                    | -   | -                                 | -                        | -              | -               | (18.823.618)     |
| Valuación de inversiones de asociadas                      | -   | -                                 | -                        | -              | -               | (95.034.862)     |
| Total de otros resultados integrales                       | -   | -                                 | -                        | -              | -               | (113.858.480)    |
| Transacciones con los propietarios de la Sociedad          | (105.000.000)   | -                                 | 105.000.000              | -              | -               | -                |
| Asignación a la reserva                                    | (989.438.608)   | -                                 | 989.438.608              | -              | -               | -                |
| Capitalización de excedentes                               | 12.358.877.470  | -                                 | -                        | -              | 12.358.877.470  | -                |
| Trasladados a la reserva especial                          | 4.514.889.520   | (4.043.789.291)                   | -                        | -              | 471.099.229     | 25.939.397       |
| Uso de otras reservas                                      | (651.338.608)   | -                                 | (651.338.608)            | -              | -               | (367.438.768)    |
| Total de transacciones con los propietarios de la Sociedad | 15.030.939.382  | (3.042.689.291)                   | (707.600.000)            | -              | 11.280.650.091  | 641.499.371      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020                          | 130.588.163.176   | 6.173.000.000                     | 509.155.765              | -              | 137.443.718.943 | 138.207.509.748  |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional  
(San José, Costa Rica)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo  
(En colones sin céntimos)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020  
(Con las cifras correspondientes de 2019)

|  | Nota    | 2020             | 2019             |
|--|---------|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:                  |         |                  |                  |
| Excedente del año  |         | 12.358.877.470   | 12.249.347.552   |
| Ajustes por:   |         |                  |                  |
| Gasto por deterioro de préstamos por cobrar                          | 8 y 15  | 715.119.183      | 923.818.381      |
| Gasto por deterioro de inversiones                                   | 7 y 15  | 259.143.668      | -                |
| Gasto por deterioro de primas por cobrar                             | 11      | 25.056.674       | 63.194.544       |
| Gasto por pérdida de valor de anticipos especiales                   | 29      | 337.451.916      | 641.110.778      |
| Créditos y primas liquidados contra la estimación                    | 8 y 11  | (171.012.943)    | (260.339.613)    |
| Depreciaciones y amortizaciones                                      | 13 y 16 | 634.801.844      | 593.294.357      |
| Participación en la ganancia de asociadas, neto de impuesto de renta | 14      | (385.563.684)    | (414.613.202)    |
| Gasto por intereses por préstamos por pagar                          |         | -                | 167.397.378      |
| Ingreso por intereses por inversiones                                |         | (2.615.577.341)  | (2.278.104.532)  |
| Ingreso por intereses por préstamos por cobrar                       |         | (12.983.489.720) | (13.845.150.389) |
| Impuesto sobre renta, neto   | 17      | 309.560.829      | 512.869.798      |
| Incremento en las provisiones técnicas                               |         | 672.236.187      | 876.875.218      |
| Diferencias de cambio, neto  |         | (172.577.114)    | (608.809)        |
| Uso de otras reservas  |         | (367.458.768)    | -                |
| Variación  |         |                  |                  |
| Préstamos por cobrar   |         | (696.463.084)    | (7.419.887.631)  |
| Primas por cobrar  |         | 603.911.375      | (710.019.802)    |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas                             |         | 27.936.527       | (7.709.118)      |
| Otras cuentas por cobrar   |         | (127.601.860)    | 300.827.602      |
| Cuentas por cobrar a asociados y asegurados                          |         | (1.377.347.209)  | (813.897.869)    |
| Aumento en instrumentos financieros                                  |         | (31.383.183.314) | (21.259.163.819) |
| Disminución en instrumentos financieros                              |         | 21.872.033.091   | 17.687.863.125   |
| Obligaciones por siniestros por pagar                                |         | 234.953.358      | 913.411.312      |
| Cuentas por pagar asociados y asegurados                             |         | 413.560.357      | 130.652.541      |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar                          |         | (156.114.269)    | (61.485.719)     |
|  |         | (11.971.746.827) | (12.010.317.917) |
| Efectivo usado en actividades de operación                           |         |                  |                  |
| Intereses pagados  |         | -                | (167.397.378)    |
| Intereses cobrados   |         | 15.399.646.703   | 16.001.986.264   |
| Impuestos pagados  |         | (618.573.047)    | (114.298.183)    |
| Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación     |         | 2.809.326.829    | 3.709.972.786    |
| Efectivo usado en las actividades de inversión:                      |         |                  |                  |
| Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo                        | 13      | (1.121.172.603)  | (791.298.580)    |
| Retiro de inmuebles, mobiliario y equipo                             |         | 22.077.564       | 34.679.378       |
| Adquisición de activo intangible                                     | 16      | (110.222.419)    | (155.699.874)    |
| Retiro de activo intangible  |         | -                | 38.865.798       |
| Otros activos  |         | 103.772.381      | (89.198.985)     |
| Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión         |         | (1.105.545.077)  | (962.652.263)    |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:             |         |                  |                  |
| Nuevas operaciones con entidades financieras                         |         | -                | 2.927.250.000    |
| Pago de operaciones con entidades financieras                        |         | -                | (4.835.268.400)  |
| Pago de arrendamientos   | 30      | (54.612.745)     | (69.509.075)     |
| Flujo neto de efectivo (usado en) las actividades de financiamiento  |         | (54.612.745)     | (1.977.527.475)  |
| Aumento neto en efectivo   |         | 1.649.169.007    | 769.793.048      |
| Efectivo al inicio del año   |         | 2.973.772.787    | 2.203.979.739    |
| Efectivo al final del año  | 6       | 4.622.941.794    | 2.973.772.787    |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.



## Beneficios Covid-19

Como parte de las acciones de apoyo a los asociados en medio de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, la Sociedad de Seguros estableció una serie de beneficios. En primera instancia se aplicaron prórrogas y otras facilidades para quienes cuentan con créditos con la institución y estaban siendo afectados de manera socioeconómica.

Asimismo, se establecieron subsidios para quienes padecieron COVID-19 y anticipos para quienes a raíz de esta situación estaban enfrentando una vulnerabilidad socioeconómica.

A continuación se detallan los beneficios otorgados a asociados (as) con operaciones crediticias.

### Beneficio suspensión del pago de crédito.

| Estado               | Cobros      | Trabajo Social | Total general |
|----------------------|-------------|----------------|---------------|
| Aprobada             | 1344        | 668            | 2012          |
| <b>Total general</b> | <b>1344</b> | <b>668</b>     | <b>2012</b>   |

### Solicitudes aprobadas según su residencia.

| Residencia           | asociados   |
|----------------------|-------------|
| San José             | 594         |
| Heredia              | 227         |
| Cartago              | 212         |
| Alajuela             | 134         |
| Guanacaste           | 70          |
| Limón                | 59          |
| Puntarenas           | 48          |
| <b>Total general</b> | <b>1344</b> |

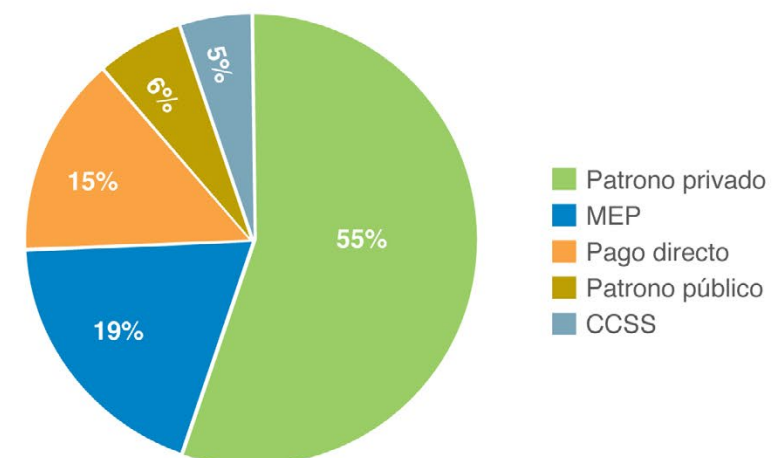
### Solicitudes aprobadas según tipo de afectación.

| Tipo de afectación                     | Cant. Asociados |
|--|-----------------|
| Disminución de jornada                 | 547             |
| Disminución de ingresos propios        | 422             |
| Suspensión de contrato                 | 151             |
| Disminución de ingreso núcleo familiar | 145             |
| Despido                                | 79              |
| <b>Total general</b>                   | <b>1344</b>     |



### Solicitudes de suspensión del pago de crédito por patrono.

| Tipo de patrono      | Asociados   | Cuota                  | Saldo                    | Import. Saldo |
|----------------------|-------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Patrono privado      | 847         | ₡91.668.306,00         | ₡3.321.820.527,22        | 55%           |
| MEP                  | 239         | ₡24.738.063,00         | ₡1.180.526.745,75        | 19%           |
| Pago directo         | 161         | ₡18.298.280,00         | ₡901.329.379,02          | 15%           |
| Patrono público      | 71          | ₡9.246.604,00          | ₡368.561.759,00          | 6%            |
| CCSS                 | 39          | ₡5.467.046,00          | ₡289.474.394,00          | 5%            |
| <b>Total general</b> | <b>1344</b> | <b>₡149.418.299,00</b> | <b>₡6.061.712.804,99</b> | <b>100%</b>   |





SOCIEDAD DE SEGUROS DE VIDA  
DEL MAGISTERIO NACIONAL



MEMORIA  
ANUAL  
**2020**





Celebramos  
**100 años**  
**MOVIDOS POR  
LA SOLIDARIDAD**



Sociedad de Seguros de Vida  
del Magisterio Nacional

 INTE ISO 9001:2015 • INTE G-35:2012 RS

\*Administración de la Póliza Mutual de Vida y Servicios Complementarios\*

---

2523-6767 • 2523-6868 | [info@sociedaddesegurosdevida.cr](mailto:info@sociedaddesegurosdevida.cr)

 [@sociedaddesegurosdevida](https://www.facebook.com/sociedaddesegurosdevida)  [@lasociecr](https://www.instagram.com/lasociecr)  [sociedaddesegurosdevida.cr](http://sociedaddesegurosdevida.cr)