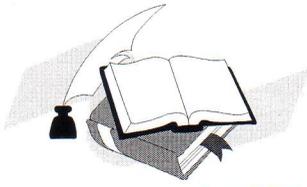


AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

Índice De Contenido

	Página
Informe Del Auditor Externo	2
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujo De Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



LICDA SANDRA RIVERA SANCHO
CONTADORA PÚBLICA AUTORIZADA

TEL-FAX 2442-70-14 CEL 8838-21-857

ALAJUELA, COSTA RICA

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Superintendencia General de Seguros (SUGESE Y
Miembros Junta directiva
AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
PTE.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A. Que comprenden el balance de situación al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y balance de flujo de efectivo y por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la administración de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y el efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

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

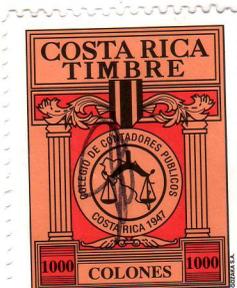
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y Proporciona una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A. al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitida por Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

San José, 19 de marzo del 2013.

Sandra Rivera S.
LICDA SANDRA RIVERA SANCHO
Contador Público Autorizado # 2043
Mi póliza de fidelidad 0116-FIG-0007
Vigente al 30 de septiembre de 2013
Timbre ¢ 1000.00, Ley # 6.663
Adherido y cancelado en original



AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
BALANCE DE SITUACION
 al 31 de diciembre del 2012
 (con cifras correspondientes al 2011)
 (cifras en colones exactos)

	Notas	2011	2012	Notas	2011	2012
ACTIVOS						
DISPONIBILIDAD						
Efectivo	1	682.337	1.270	5	18.538.165	18.740.771
Depositos a la vista en entidades financieras de país		-	-		325.426	1.490.791
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		682.337	1.270		18.212.739	17.249.979
		-	-			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	2	34.195.500	28.485.900		29.083.501	25.730.555
Comisiones por cobrar		26.946.554	14.746.109			
Impuesto sobre la renta diferido		5.050.164	11.544.170			
Otras cuentas por cobrar		2.198.782	2.195.620	6	16.000.000	16.000.000
		-	-		16.000.000	16.000.000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3	6.301.388	5.841.714			
Equipo y Mobiliario		5.841.714	5.841.714	7	1.016.617	1.016.617
Equipo de computo		4.450.000	4.450.000		1.016.617	1.016.617
DEPRECIACION ACUMULADA		(3.990.326)	(4.450.000)			
OTROS ACTIVOS	4	6.442.441	10.142.441	8	8.808.732	12.066.884
Gastos pagados por anticipado		6.442.441	10.142.441		8.808.732	12.066.884
Otros activos restringidos		6.442.441	10.142.441	9	3.258.152	(3.352.947)
		-	-		3.258.152	(3.352.947)
TOTAL ACTIVOS		<u>47.621.666</u>	<u>44.471.325</u>		<u>47.621.666</u>	<u>44.471.325</u>

Andrés Ávila Marín
 Andrés Ávila Marín
 Gerente General

José Mafarrita Reyes
 José Mafarrita Reyes
 Contador

Alexander Calderon Cupillio
 Alexander Calderon Cupillio
 Auditor Interno

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO DEL 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(con cifras correspondientes al 2011)
(cifras en colones exactos)

	Notas	2.011	2.012
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos Financieros por cuenta por pagar diversas		₡ 851.975	₡ 981.183
		₡ 851.975	₡ 981.183
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Por colocación de seguros	10	₡ 307.194.231	₡ 317.357.113
Por otros ingresos operativos		₡ 307.194.231	₡ 317.357.113
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	11	₡ 271.290.702	₡ 282.695.887
		₡ 271.290.702	₡ 282.695.887
RESULTADOS OPERACIONAL BRUTO			
		₡ 35.903.529	₡ 34.661.226
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Por gastos de personal	12	₡ 30.397.051	₡ 37.032.990
Gastos por servicios externos		₡ 14.702.406	₡ 27.402.203
Gastos de movilidad y comunicaciones		₡ 2.954.001	₡ 2.999.337
Gastos de infraestructura		₡ 1.564.059	₡ 2.820.112
Gastos generales		₡ 5.460.945	₡ 2.281.356
		₡ 5.715.641	₡ 1.529.982
UTILIDAD (PERDIDA) META POR OPERACIÓN DE SEGUROS			
	13	₡ 4.654.504	₡ (3.352.947)
UTILIDAD (PERDIDA) META ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			
		₡ 4.654.504	₡ (3.352.947)
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	14	₡ 1.396.351	₡ -
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO			
		₡ 3.258.152	₡ (3.352.947)


Andrés Ávila Marín
Gerente General


José Matarrita Reyes
Contador


Alexander Calderon Cubillo
Auditor Interno

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2012

(con cifras correspondientes al 2011)

(cifras en colones exactos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA PATRIMONIALES	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL
SALDO AL 31/12/2010	16.000.000 ₡	429.315 ₡	8.808.732 ₡	25.238.047

AJUSTE RESERVA PATRIMONIAL

₡ 587.302 ₡ - ₡ 587.302

UTILIDAD DEL 01/01/2010 al 31/12/2011

₡ 3.258.152 ₡ 3.258.152

SALDO AL 31/12/2011

₡ 16.000.000 ₡ 1.016.617 ₡ 12.066.884 ₡ 29.083.501

AJUSTE RESERVA PATRIMONIAL

₡ - ₡ - ₡

PERDIDA DEL 01/01/2012 al 31/12/2012

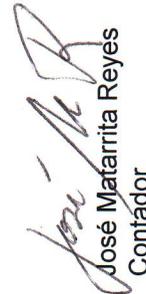
₡ (3.352.947) ₡ (3.352.947)

SALDO AL 31/12/2012

₡ 16.000.000 ₡ 1.016.617 ₡ 8.713.938 ₡ 25.730.555



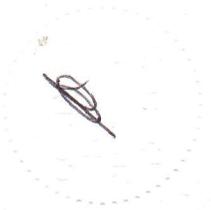
Andrés Ávila Marín
Gerente General



José Matarrita Reyes
Contador



Alexander Calderón Cubillo
Auditor Interno



Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(con cifras correspondientes al 2011)
(cifras en colones exactos)

	2012
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	
Utilidad o perdida del periodo	(C3.352.947)
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividad de operación	
Depreciaciones de activo fijo	C459.674
Variación de Activos aumenyo o disminucion	
Comisiones por cobrar	C12.200.445
Impuesto sobre la renta diferido	(C6.494.006)
Otras cuentas por cobrar	C3.162
Otros activos	(C3.700.000)
Variaciones de Pasivos aumemto o disminucion	
Provisiones	C1.165.365
Cuentas y comisiones por pagar diversas	(C962.760)
Total Ajustes	C2.671.880
Flujo neto de efectivo usados en ls actividades de operaciones	(C681.067)
Aumento neto en efectivo y equivalentes	(C681.067)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	C682.337
Efectivo y equivalentes al final del periodo	C1.270


Andrés Ávila Marín
Gerente General


José Matarrita Reyes
Contador


Alexander Calderón Cubillo
Auditor Interno

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe



AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1-RESUMEN DE OPERACIONES Y PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

A- BREVE HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

Domicilio; actividad, Registro y Moneda.

La Agencia de Seguros Multicaribe S.A .Esta ubicada en la Provincia de Limón, Cantón Primero, Distrito Primero, del costado norte de los Tribunales De Justicia, 25 oeste, inscrita en Registro Público desde 15 de Enero 2003 y con autorización de la SUPERTIENDENCIA GENERAL DE SEGUROS SA -08-154 comercializando los seguros del Instituto Nacional de Seguros, en las líneas de automóviles, marítimos, Incendio, diversos, responsabilidad civil, crédito, seguros personales, entre otros. Poseemos un agente de seguros autorizado por la Superintendencia General de Seguros y el Instituto Nacional de Seguros.

Esta constituida en la República de Costa Rica.

La Agencia de Seguros Multicaribe S.A.

- Es una sociedad anónima, cuyo única operación autorizada es la intermediación de seguros bajo la figura de Agencia de Seguros.
- No pertenecemos a ningún grupo o conglomerado financiero.
- Posee una segunda oficina, ubicada en el cantón de Siquirres, frente a 1a oficina del instituto Nacional de Seguros, provincia de Limón. Y otra en san José.
- No es entidad financiera, y no cuenta con el servicio de cajeros automáticos.
- Contamos con un total de cuatro empleados trabajando en la agencia, y 15 agentes de seguros.
- La fecha de corta de la presente auditoria es al 31 de Diciembre 2012.

2-Domicilio; actividad, Registro y Moneda.

La Agencia de Seguros Multicaribe S.A. declara que los estados financieros fueron Elaborados , presentados de acuerdo con los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables de las Normas Internacionales de Contabilidad.

Todo esto de acuerdo a lo establecido en la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisado por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUCESE y los Emisores no Financieros, reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Sus registros contables, se registran en colones (c), moneda oficial de Costa Rica.

3. Principales Políticas de Contabilidad.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la empresa en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos son las que detallaran a continuación.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

La empresa acorde con lo establecido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica en octubre del 2000, adopta las Normas Internacionales de Contabilidad para registrar e informar de sus operaciones contables.

Base para la preparación de los estados financieros

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

(a) Moneda extranjera

Las políticas contables más importantes utilizadas por la agencia en la presentación de sus Estados Financieros, se detallan en los puntos siguientes:

Unidad monetaria y regulaciones cambiarían.

Los Estados financieros y las notas a los mismos se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Desde el 2 de septiembre de 1992, el Banco Central de Costa Rica acordó la liberación del tipo de cambio respecto al dólar estadounidense, en forma tal que, todas aquellas transacciones con esta moneda, se pueden realizar abiertamente en el Sistema Bancario Nacional (estatal o privado) y su paridad con el colón costarricense, lo dará la oferta y la demanda de la misma en ese momento. No obstante, el Banco Central de Costa Rica, se reservó el derecho de intervenir con el objeto de evitar la especulación con esta moneda en un momento dado.

Al 31 de diciembre del 2011-2012 el tipo de cambio de referencia diario lo estableció en la cantidad de:

	2011	2012
VENTAS	518.33	514.32
COMPRAS	505.35	502.07

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A La fecha de este informe 19 de marzo 2013 tipos de cambio vigentes en el mercado para el dólar estadounidense (U.S. \$1.00) eran los siguientes:

VENTAS	¢	503.91
COMPRAS	¢	492.96

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados 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 periodo que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Caja y Bancos

Efectivo

El efectivo se muestra al costo en el balance general. La compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimientos originales iguales o inferiores a tres meses. Cuando se tienen, el Efectivo que se refleja en el balance general se considera por la empresa los saldos de las cuentas corrientes a la fecha del cierre del balance, montos de caja chica, valores en tránsito. Las cuentas de efectivo denominadas en dólares americanos, se convierten al promedio del tipo de cambio del día en que ocurre la transacción.

Cuentas y productos por cobrar asociados a disponibilidad.

Cuentas por cobrar a socios por el aparte para el aumento del capital social.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la facturación. La recuperación de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente., la Aseguradora considera cuentas por Cobrar las Comisiones por Cobrar al INS, el impuesto sobre la renta diferido el 2% de las comisiones que retiene el INS, y Otras cuentas por Cobrar a socios de la empresa.

Cuenta por cobrar a socios por un período de seis meses, efectivo entregado en el mes de marzo 2011. Su registro es el costo, valorándolo subsecuentemente al costo amortizado, (Tasa de interés efectiva). No ha recibido amortización.

ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACION.

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición y se han depreciado conforme al método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos, tanto para efectos financieros como impositivos.

METODO DE LINEA RECTA

EQUIPO DE CÓMPUTO	20%
MOBILIARIO	10%

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras menores se cargan a operaciones según se incurren.

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiro de activos fijos se determinara al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocerían en los resultados del periodo en que se realizan.

En el caso de que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos a largo plazo, se efectúe un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cual es comparado con el valor en libros correspondientes. El valor recuperable es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el Valor de uso de cada activo. El valor de uso está basado en las proyecciones al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos fijos, se reconocerá una perdida por deterioro en los resultados del año; dicha perdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Deterioro de los activos a largo plazo.

En el caso de que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos a largo plazo, se efectúe un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cual es comparado con el valor en libros correspondientes. El valor recuperable es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso de cada activo. El valor de uso está basado en las proyecciones al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos fijos, se reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del año; dicha pérdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

Otros activos

Gastos Pagados por anticipado

La adquisición de bienes y servicios, cuyo beneficio se distribuye a futuro, se registran contablemente como un gasto pagado por adelantado, amortizándose a cuentas de resultados en forma mensual por el método de línea recta. Calculada sobre la vigencia o duración de los bienes y servicios adquiridos, en su mayoría los seguros pagados por adelantado.

Otros activos restringidos

Otros activos restringidos son :
Garantía de cumplimiento INS

Cuentas por pagar

Provisión para prestaciones legales.

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

administración de riesgo. Estas políticas cubren el riesgo cambiario, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo cambiario.

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre 2011-2012 los tipos de cambio de referencia de la compra y venta de dólares estadounidenses eran:

	2011	2012
VENTAS	518.33	514.32
COMPRAS	505.35	502.07

2012

Cuenta corriente BCR # 1-1144803-2

\$ 1.01

Riesgo de tasas de intereses

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la empresa son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de intereses. La Empresa no tiene activos importantes que generen intereses excepto por los excedentes de efectivo y los certificados a plazo.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que al realizar una transacción a crédito, la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la empresa. La empresa no tiene concentraciones importantes de riesgo de crédito y ha establecido políticas para asegurarse que las ventas de servicios se realizan a clientes que tiene una adecuada historia crediticia. Se establecen plazos de pago y límites de crédito específicos en función del análisis periódico de la capacidad de pago de los clientes. Las pólizas de seguros se venden de contado...El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que dichos montos se encuentran depositados en un banco relacionado.

Impuesto sobre la renta por pagar.

El 30% sobre la utilidad del periodo por pagar el 15/03/2013.

Reserva legal.

La compañía cumple con lo establecido por la Ley # 7201) la Ley Reguladora del mercado de Valores Y reformas al Código de Comercio del 10 de octubre de 1990), artículo 143, que establece la formación de una reserva equivalente al 5% de la utilidad neta de cada año hasta alcanzar el 20% de Capital Social. En el periodo 2011 se realizó ajuste por error en cálculo de la reserva legal.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores

Las declaraciones del impuesto sobre la renta, están a disposición de las autoridades fiscales, para su revisión. La cual se presenta el 15 de marzo del 2013.

Reconocimiento de ingresos.

Ingreso y gasto por comisiones

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

Administración de riesgo financiero.

Factores de riesgo financiero

En el transcurso normal de sus operaciones, la Empresa está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de las aplicaciones de políticas y procedimientos de

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Riesgo de liquides.

La Empresa requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuentan con efectivo en bancos o inversiones de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Valor justo de los instrumentos financieros

El valor justo de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente el cual podría ser intercambio entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor justo esta determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor justo son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los activos y pasivos financieros se aproxima a su valor justo de mercado.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por el Instituto Nacional de Seguros sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y su naturaleza.

Gastos administrativos y Gastos Operativos Diversos. Se contabilización en la parte de resultados del periodo en que se incurran, se registra al costo y valor de cada gasto, cuando no se cancela en el mes que incurre se registra como una cuenta por pagar, cuando son gastos diferidos se registrar el gastos contra la cuenta de gastos pagados por adelantado.

Gastos Depreciación. Se registran mensualmente la depreciación de cada activo de la empresa.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE DE LAS CUENTAS

Activos Circulantes

1-DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre al 2011-2012 la cuenta de disponibilidad tiene disponible:

CUENTA	2011	2012
<i>DISPONIBILIDADES</i>		
<i>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</i>		
<i>BANCOS COMERCIALES DEL ESTADO</i>		
<i>BCR CC-230-0008752-1</i>	31.581.13	763.17
<i>BCR AH-001-0528812-6</i>	650.756.00	507.09
TOTAL	682.337.00	1270.26

2-COMISIONES PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR.

Esta cuenta está formada por saldo acumulado sobre la retención que efectúa el Instituto Nacional de Seguros sobre las comisiones, de esta retención se deduce el impuesto sobre la renta por pagar cada año y otras cuentas por pagar. Al cierre del periodo 2011-2012 se detalla de la siguiente manera:

CUENTA	2011	2012
<i>Comisiones por cobrar</i>	20.946.554.00	8.746.109.00
<i>Impuesto sobre la renta por cobrar</i>	6.446.515.00	11.544.170.00
<i>Otras cuentas por Cobrar</i>	2.198.782.00	2.195.620.00
<i>Cuentas y productos por cobrar compañías relacionadas</i>	6.000.000.00	6.000.000.00
TOTAL	35.591.851.00	28.485.900.00

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3-BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Esta cuenta está compuesta por la siguiente manera:

CUENTA	2011	2012
<i>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</i>		
<i>Equipo y mobiliario</i>	5.841.714.00	5.841.714.00
<i>Equipo de computo</i>	4.450.000.00	4.450.000.00
<i>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</i>	<u>10.291.714.00</u>	<u>10.291.714.00</u>
<i>Depreciación acumulada</i>		
<i>Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles</i>	<u>-3.990.326.00</u>	<u>-4.450.000.00</u>
TOTAL	<u>6.301.388.00</u>	<u>5.841.714.00</u>

4-OTROS ACTIVOS

Esta cuenta está compuesta por la siguiente manera, Gastos pagados por adelantado corresponde a la póliza pagadas por adelantado y por otros activos restringidos, corresponde a los depósitos en Garantía, garantías de cumplimiento

CUENTA	2011	2012
Gastos pagados por adelantado		
Pólizas pagadas por anticipado	142.441.00	142.441.00
Otros activos restringidos		
<i>Garantía de cumplimiento INS(certificado a plazo)</i>	<u>6.300.000.00</u>	<u>10.000.000.00</u>
TOTAL	<u>6.442.441.00</u>	<u>10.142.441.00</u>

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5-PASIVO A CORTO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2011-2012 el saldo en cuentas por pagar se detalla a continuación,

CUENTA	2011	2012
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Provisiones	325.426.00	1.490.791.00
Cuentas y comisiones por pagar diversas	18.212.739.00	17.249.979.00
TOTAL	<u>18.538.164.68</u>	<u>18.740.771.00</u>

6-PATRIMONIO

a) Capital social y Capital mínimo.

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2011-2012 es de ¢16.000.000.00 representado por 16000 acciones de c/1.000.00 (mil colones) en el periodo 2011 se capitalizaron el aporte patrimonial no capitalizable, por un monto de c/ 6.000000.00.

CUENTA	2011	2012
Capital pagado		
Capital Pagado Ordinario	<u>16.000.000.00</u>	<u>16.000.000.00</u>
TOTAL	<u>16.000.000.00</u>	<u>16.000.000.00</u>

7-RESERVAS PATRIMONIALES

En cumplimiento con los artículos No.142 y No.401, del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. En el periodo 2012 no se realizo reserva legal por tener la empresa una pérdida del periodo.

CUENTA	2011	2012
RESERVA LEGAL	<u>1.016.617.00</u>	<u>1.016.617.00</u>
TOTAL	<u>1.016.617.00</u>	<u>1.016.617.00</u>

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

8-RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011-2012 las utilidades acumuladas se detallan a continuación.

CUENTA	2011	2012
UTILIDAD ACUMULADA		
Ejercicios anteriores	8.808.732.00	12.066.884.47
TOTAL	8.808.732.00	12.066.884.47

9- RESULTADO DEL PERIODO

Al 31 de diciembre 2011-2012 las utilidades netas del periodo se detallan a continuación.

CUENTA	2011	2012
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO	3.258.152.00	-3.352.947.00
TOTAL	3.258.152.00	-3.352.947.00

10- INGRESOS POR COMISIONES

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por el Instituto Nacional de Seguros sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y su naturaleza, el saldo de dichas comisiones es:

Al 31 de diciembre 2011-2012 los ingresos del periodo se detallan a continuación

CUENTA	2011	2012
INGRESOS OPER.DIVERSOS		
COMISIONES POR SERVICIOS		
Por colocación de seguros	307.194.231.18	317.357.113.00
TOTAL INGRESOS	307.194.231.18	317.357.113.00

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

11-GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

Los Gastos Operativos Diversos al 31 de diciembre del 2011-2012, según se detallan a continuación.

CUENTA	2011	2012
COMISIONES POR SERVICIOS		
Colocación de Seguros	271.290.701.73	282.695.887.00
TOTAL	271.290.701.73	282.695.887.00

12-GASTOS DE ADMINISTRACION

Los Gastos de administración al 31 de diciembre del 2011-2012, según se detallan a continuación.

CUENTA	2011	2012
GASTOS PERSONALES		
Sueldos personal permanente	9.837.280.00	19.744.473.23
Viáticos	1.408.591.47	596.820.84
Aguinaldo	665.471.86	1.964.575.09
Vacaciones	274.015.44	0
Carga Social Patronal	2.517.046.80	5.096.333.50
TOTAL GASTOS PERSONALES	14.702.405.57	27.402.203.00
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		
Servicios de computación	130.095.00	75.000.00
Asesoría Jurídica	73.950.00	149.336.59
Auditoría externa	1.200.000.00	2.775.000.00
Otros Servicios	1.549.956.00	
TOTAL POR SERVICIOS EXTERNOS	2.954.001.00	2.999.337.00
GASTOS DE MOBILIDAD Y COMUNICACION		
Teléfono – fax-electricidad-agua	1.564.058.85	2.820.112.00
TOTAL GASTOS DE MOBILIDAD Y COMUNICAC.	1.564.058.85	2.820.112.00

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

GASTOS DE INFRAESTRUCTURA

Agua y electricidad	154.452.00	
Alquiler de inmuebles	4.889.500.00	2.281.355.90
Otros gastos de infraestructura	416.993.00	

TOTAL DE GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	5.460.945.00	2.281.355.90
---	---------------------	---------------------

GASTOS GENERALES

Papelería, útiles y otros materiales	2.041.777.50	483.258.26
Promoción y publicidad	989.625.00	400.800.00
Gastos de Representación	2.684.238.00	186.250.00
Amortización Software		459.674.00

TOTAL GASTOS GENERALES	5.715.640.50	1.529.982.26
-------------------------------	---------------------	---------------------

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	30.397.050.92	37.032.990.00
-------------------------------------	----------------------	----------------------

13- Riego de Capital

De acuerdo al Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS, artículo 9 Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso i) se debe, "mantener un capital social suscrito y pagado no menor a ¢ 14.574.448.00 para el 2012 y ¢ 13.874.445.00 para el 2011 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo a 787.8080 para el 2012 y a 749.9700 para el 2011)". Para todos las unidades de desarrollo se debe considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo del 2006. Para ambos años, la agencia mantiene un capital suscrito y pagado mayor al monto requerido.

14-Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El 11 de mayo de 2011, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa modificada y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

RECOMENDACION

Existe activos fijos equipo y mobiliario que no se está depreciando porque no hay auxiliar de activos, por lo cual se recomienda levantar el auxiliar para poder realizar la depreciación.