

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 del 1 de enero del 2014 al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, 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.

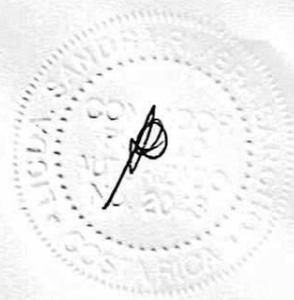
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y Proporciona una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

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 2014, 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.

Alajuela, 25 de febrero del 2015

Sandra Rivera S.
LICDA SANDRA RIVERA SANCHO
Contador Público Autorizado # 2043
Mi póliza de fidelidad 0116-FIG-0007
Vigente al 30 de septiembre de 2015
Timbre ₡ 1000.00, Ley # 6.663
Adherido y cancelado en original



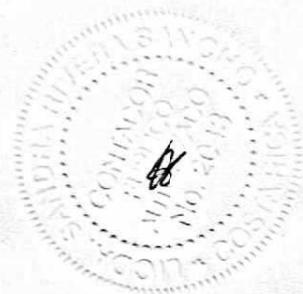
AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
BALANCE DE SITUACION
 al 31 de diciembre del 2014
 (con cifras correspondientes al 2013)
 (cifras en colones exactos)

	Notas	2014	2013	Notas	2014	2013
ACTIVOS						
DISPONIBILIDAD						
Efectivo	1	₡ 1.228.078	₡ 61.530	5	₡ 10.889.445	₡ 20.496.999
Depositos a la vista en entidades financieras de país		₡ -	₡ -		₡ 10.460.831	₡ 20.149.055
		₡ 1.228.078	₡ 61.530		₡ 428.614	₡ 347.944
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades						
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	2	₡ 17.750.144	₡ 30.019.206		₡ 26.983.254	₡ 26.556.832
Comisiones por cobrar		₡ 10.205.210	₡ 10.263.424			
Impuesto sobre la renta diferido		₡ 5.029.862	₡ 17.560.161	6	₡ 15.000.000	₡ 15.000.000
Otras cuentas por cobrar		₡ 2.515.072	₡ 2.195.620		₡ 15.000.000	₡ 15.000.000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	3	₡ 3.894.476	₡ 4.868.095	7	₡ -	₡ 1.000.000
Equipo y Mobiliario		₡ 5.841.714	₡ 5.841.714		₡ -	₡ 1.000.000
Equipo de computo		₡ 4.450.000	₡ 4.450.000			
DEPRECIACION ACUMULADA		₡ (6.397.238)	₡ (5.423.619)			
OTROS ACTIVOS	4	₡ 15.000.000	₡ 12.105.000	10	₡ 1.426.422	₡ 826.278
Otros activos restringidos		₡ 15.000.000	₡ 12.105.000		₡ 1.426.422	₡ 826.278
TOTAL ACTIVOS		₡ 37.872.698	₡ 47.053.831		₡ 37.872.698	₡ 47.053.831
PASIVOS						
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES						
Cuentas y comisiones por pagar diversas						
Provisiones por pagar ccss						
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO DE FUNCION	6	₡ 15.000.000	₡ 15.000.000		₡ 15.000.000	₡ 15.000.000
Capital pagado ordinario		₡ 15.000.000	₡ 15.000.000		₡ 15.000.000	₡ 15.000.000
APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADOS	7	₡ -	₡ -		₡ -	₡ 1.000.000
Capital pagado adicional		₡ -	₡ -		₡ -	₡ 1.000.000
RESERVAS PATRIMONIALES	8	₡ 1.155.315	₡ 1.057.930		₡ 1.155.315	₡ 1.057.930
Reservas Legal		₡ 1.155.315	₡ 1.057.930		₡ 1.155.315	₡ 1.057.930
RESULTADOS ACUMULADOS	9	₡ 9.401.517	₡ 8.672.623		₡ 9.401.517	₡ 8.672.623
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores		₡ 9.401.517	₡ 8.672.623		₡ 9.401.517	₡ 8.672.623
RESULTADOS DEL PERIODO	10	₡ 1.426.422	₡ 826.278		₡ 1.426.422	₡ 826.278
Utilidad neta del periodo		₡ 1.426.422	₡ 826.278		₡ 1.426.422	₡ 826.278
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		₡ 37.872.698	₡ 47.053.831		₡ 37.872.698	₡ 47.053.831

Steve Ortiz Gómez
Contador

Alexander Calderon Cubillo
Auditor Interno

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



AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

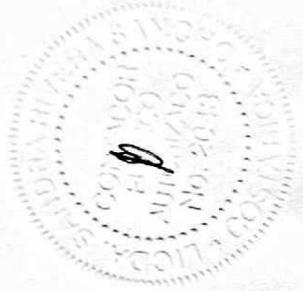
DEL 1 DE ENERO DEL 2014 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(con cifras correspondientes al 2012)
(cifras en colones exactos)

	Notas	2.014	2.013
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos Financieros por cuenta por pagar diversas	12	-	20.000
		-	20.000
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Por colocación de seguros	11	300.820.687	324.337.419
		300.820.687	324.337.419
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	12	273.094.993	292.173.076
		273.094.993	292.173.076
RESULTADOS OPERACIONAL BRUTO			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Por gastos de personal	13	27.725.694	32.164.344
Gastos por servicios externos		24.943.268	28.955.507
Gastos de movilidad y comunicaciones		20.224.046	18.406.497
Gastos de infraestructura		2.842.548	2.850.000
Gastos generales		688.739	3.392.666
		973.619	3.892.932
		214.315	413.411
UTILIDAD (PERDIDA) META POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2.782.427	3.188.837
UTILIDAD (PERDIDA) META ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		2.782.427	3.188.837
Impuesto sobre la renta	14	834.728	956.651
Gastos no deducibles	13	200.070	190.316
Impuesto a las sociedades		321.207	1.215.592
cuota obrera 9.17%			
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	10	1.426.422	826.278

Andrés Ávila Marín
Gerente General

Steve Ortiz Gómez
Contador

Alexander Calderon Cubillo
Auditor Interno



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

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)
(cifras en colones exactos)

SALDO AL 31/12/2012	₡ 16.000.000	₡ -	₡ 1.016.616	₡ 8.713.937	₡ 25.730.554
AJUSTE RESERVA PATRIMONIAL	₡	₡	₡ 41.314	₡ (41.314)	₡ -
AJUSTE DEL CAPITAL SOCIAL	₡ (1.000.000)	₡ 1.000.000	₡	₡	₡ -
PERDIDA DEL 01/01/2013 al 31/12/2013	₡	₡	₡	₡ 826.278	₡ 826.278
SALDO AL 31/12/2013	₡ 15.000.000	₡ 1.000.000	₡ 1.057.930	₡ 9.498.902	₡ 26.556.831
AJUSTE RESERVA PATRIMONIAL	₡	₡	₡ 97.385	₡ (97.385)	₡ -
Capital pagado adicional	₡	₡ (1.000.000)	₡	₡	₡ (1.000.000)
PERDIDA DEL 01/01/2014 al 31/12/2014	₡	₡	₡	₡ 1.426.422	₡ 1.426.422
SALDO AL 31/12/2014	₡ -	₡ (1.000.000)	₡ 1.155.315	₡ 1.329.037	₡ 26.983.254

Andrés Ávila Marín
Gerente General

Steve Ortiz Gómez
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 2014
 (con cifras correspondientes al 2013)
 (cifras en colones exactos)

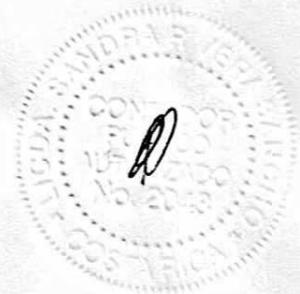
	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Utilidad o perdida del periodo	€1.426.422	€826.278
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividad de operación		
Depreciaciones de activo fijo	€973.619	€973.619
Variación de Activos aumento o disminucion		
Comisiones por cobrar	€58.214	€4.482.685
Impuesto sobre la renta diferido	€12.530.299	(€6.015.991)
Otras cuentas por cobrar	(€319.452)	€0
Otros activos	(€2.895.000)	(€1.962.559)
Variaciones de Pasivos aumento o disminucion		
Cuentas y comisiones por pagar diversas provisiones	(€9.587.208) (€20.346)	€2.798.059 (€1.041.832)
Total Ajustes	€740.126	(€766.019)
Flujo neto de efectivo usados en ls actividades de operaciones	€2.166.548	€60.259
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE PATRIMONIO		
Capital pagado ordinario		€1.000.000
Capital pagado adicional	(€1.000.000)	(€1.000.000)
Reservas Legal	€97.385	(€41.314)
Utilidades acumuladas	(€97.385)	€41.314
Aumento neto en efectivo y equivalentes	€1.166.548	€60.259
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	€61.530	€1.270
Efectivo y equivalentes al final del periodo	€1.228.078	€61.530

Andrés Ávila Marín
Gerente General

Steve Ortiz Gómez
Contador

Alexander Calderon 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 2013

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, cuya 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 22 agentes de seguros.
- La fecha de corta de la presente auditoria es al 31 de Diciembre 2014

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 2013

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 cambiarias.

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 2013-2014 el tipo de cambio de referencia diario lo estableció en la cantidad de:

		2014	2013
VENTAS	¢	545.53	508.33
COMPRAS	¢	533.31	495.45

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

A La fecha de este informe 25 de FEBRERO DEL 2015 tipos de cambio vigentes en el mercado para el dólar estadounidense (U.S. \$1.00) eran los siguientes:

VENTAS	¢	540.78
COMPRAS	¢	528.84

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.

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

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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.

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 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.

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

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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

Cuentas por pagar a socios y cuentas por pagar por comisiones a los agentes. y las cargas sociales a la caja costarricense del seguro social

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.

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.

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 2015.

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

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Riesgo cambiario.

El colon 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 2013-2014 los tipos de cambio de referencia de la compra y venta de dólares estadounidenses eran:

		2014	2013
VENTAS	¢	545.53	508.33
COMPRAS	¢	533.31	495.45

	2014	2013
Cuenta corriente BCR # 1-1144803-2	200.556.55	60.473.90

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 paga 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.

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 intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor justo está 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.

Gastos no deducibles: se registran en el momento que se dan, para el 2014 se registraron el impuesto a las sociedades, y la cuota obrera ya que la empresa por política paga a la CCSS, La cuota patronal y la obrera para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta estos dos gastos no son deducibles.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE DE LAS CUENTAS

Activos Circulantes

1-DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre al 2013-2014 la cuenta de disponibilidad tiene disponible:

CUENTA	2014	2013
<i>DISPONIBILIDADES</i>		
<i>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</i>		
<i>BANCOS COMERCIALES DEL ESTADO</i>		
<i>BCR CC-230-8720-3</i>	<i>1.027.521.45</i>	<i>1.055.75</i>
<i>BCR 1-1144803-2</i>	<i>200.556.55</i>	<i>60.473.90</i>
TOTAL	<u>1.228.078.00</u>	<u>61.530.00</u>

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 2013-2014 se detalla de la siguiente manera:

CUENTA	2014	2013
<i>Comisiones por cobrar</i>	<i>10.205.210.00</i>	<i>10.263.424.20</i>
<i>Impuesto sobre la renta por cobrar</i>	<i>5.029.862.00</i>	<i>17.560.161.00</i>
<i>Otras cuentas por Cobrar</i>	<i>2.515.072.00</i>	<i>2.195.620.00</i>
TOTAL	<u>17.750.144.00</u>	<u>30.019.206.00</u>

En el periodo del 2014 la empresa solicitó la devolución de la retención del 2% que tenía a favor de los últimos cuatro periodos fiscales, ante el ministerio de hacienda, por lo cual la cuenta por cobrar del impuesto sobre la renta disminuyó.

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

3-BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Esta cuenta está compuesta por la siguiente manera:

CUENTA	2014	2013
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		
<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
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	<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>-6.397.238.00</u>	<u>-5.423.619.00</u>
TOTAL	<u>3.894.476.00</u>	<u>4.868.095.00</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	2014	2013
Otros activos restringidos		
<i>Garantía de cumplimiento INS(certificado a plazo venció el 06/03/2015.)</i>	<u>15.000.000.00</u>	<u>12.105.000.00</u>
TOTAL	<u>15.000.000.00</u>	<u>12.105.000.00</u>

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

5-PASIVO A CORTO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2013-2014 el saldo en cuentas por pagar se detalla a continuación,

CUENTA	2014	2013
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Provisiones		448.960.00
Cuentas por pagar C.C.S.S.	428.614.00	347.944.00
Cuentas por pagar socios		9.436.669.80
Cuentas y comisiones por pagar diversas	10.460.831.00	10.263.424.20
TOTAL	10.889.445.00	20.496.998.00

6-PATRIMONIO

a) Capital social y Capital mínimo.

Correspondiente a 15.000.00 acciones de ¢ 1.000.00 cada uno, según certificación de personería literal del registro nacional.

CUENTA	2014	2013
Capital pagado		
Capital Pagado Ordinario	15.000.000.00	15.000.000.00
TOTAL	15.000.000.00	15.000.000.00

7-APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre del 2013-2014 el saldo de aporte patrimonial no capitalizados es:

CUENTA	2014	2013
CAPITAL PAGADO EN EXCESO		1.000.000.00
TOTAL	¢ 1.000.000.00	

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

8-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..

CUENTA	2014	2013
RESERVA LEGAL	1.155.315.00	1.057.930.00
TOTAL	1.155.315.00	10.57.930.00

9-RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013-2014 las utilidades acumuladas se detallan a continuación.

CUENTA	2014	2013
UTILIDAD ACUMULADA		
Ejercicios anteriores	9.401.517.00	8.672.623.00
TOTAL	9.401.517.00	8.672.623.00

10- RESULTADO DEL PERIODO

Al 31 de diciembre 2013-2014 las utilidades netas del periodo se detallan a continuación.

CUENTA	2014	2013
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO	1.426.422.00	826.278.00
TOTAL	1.426.422.00	826.278.00

11- INGRESOS POR COMISIONES

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 2013-2014 los ingresos del periodo se detallan a continuación

CUENTA	2014	2013
INGRESOS OPER.DIVERSOS		
COMISIONES POR SERVICIOS		
Por colocación de seguros	<u>300.820.687.13</u>	<u>324.337.419.31</u>
TOTAL INGRESOS	<u>300.820.687.13</u>	<u>324.337.419.31</u>

12-GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

Los Gastos Operativos Diversos al 31 de diciembre del 2013-2014, según se detallan a continuación.

CUENTA	2014	2013
COMISIONES POR SERVICIOS		
Comisiones por giros y transferencias	144.494.24	58.592.71
Colocación de Seguros	<u>272.950.498.41</u>	<u>292.114.483.06</u>
TOTAL	<u>273.094.992.65</u>	<u>292.173.075.77</u>

13-GASTOS DE ADMINISTRACION

Los Gastos de administración al 31 de diciembre del 2013-2014, según se detallan a continuación.

CUENTA	2014	2013
GASTOS PERSONALES		
Sueldos personal permanente	14.468.800.00	13.254.000.00
Viáticos	337.795.17	562.320.00
Aguinaldo	1.276.480.05	1.318.773.00
Vacaciones	603.348.96	378.256.34
Carga Social Patronal	2.850.353.96	2.826.866.20
Fondo de capitalización laboral	<u>687.268.00</u>	<u>66.281.80</u>
TOTAL GASTOS PERSONALES	<u>20.224.046.14</u>	<u>18.406.497.34</u>

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS

Servicios de computación	142.548.00	
Asesoría Jurídica		
Auditoría externa	600.000.00	600.000.00
Otros Servicios	2.100.000.00	2.250.000.00
TOTAL POR SERVICIOS EXTERNOS	2.842.548.00	2.850.000.00

GASTOS DE MOBILIDAD Y COMUNICACION

Teléfono – fax-electricidad-agua	688.739.24	3.392.666.42
TOTAL GASTOS DE MOBILIDAD Y COMUNICAC.	688.739.24	3.392.666.42

GASTOS DE INFRAESTRUCTURA

Agua y electricidad		
Alquiler de inmuebles	0	2.919.313.30
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos		
	973.619.00	973.619.00
TOTAL DE GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	973.619.00	3.892.932.30

GASTOS GENERALES

Papelería, útiles y otros materiales	161.315.00	94.511.11
Promoción y publicidad	53.000.00	318.900.00
Gastos de Representación		
Amortización Software		
TOTAL GASTOS GENERALES	214.315.00	413.411.11

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

24.943.267.38 **28.955.507.00**

GASTOS FINANCIEROS

Los Gastos Financieros al 31 de diciembre del 2013-2014, según se detallan a continuación:

Gastos financieros (comisiones bancarias)		20.000.00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		20.000.00

GASTOS NO DEDUCIBLES

Los Gastos no deducibles al 31 de diciembre del 2014-2013, según se detallan a continuación:

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2014	2013
Impuestos a las sociedades	200.069.86	190.315.56
Cuota obrera del 9.17%	321.206.76	1.215.592.00

14-IMPUESTOS

Al 31 de diciembre 2014 el cálculo por impuesto sobre la renta del período terminado en esa fecha se detalla como sigue:

CUENTA

	2014	
<i>Calculo del impuesto sobre la renta</i>		
<i>Utilidad del periodo</i>	¢ 2.782.426.86	
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i>		834.728.06
<i>Gastos No Deducibles</i>		521.276.62
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		1.426.422.00

Cancelación del impuesto sobre la renta

CUENTA

	2014
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i> ¢	834.728.06
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>	¢ 834.728.06

15- Riego de Capital

AGENCIA DE SEGUROS MULTICARIBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 ¢ 15.987.533.50 para el 2014 y ¢ 15.108.210.00 para el 2013 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo a 864.191 para el 2014 y a 816.66 para el 2013). Para todos las unidades de desarrollo se debe considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo del 2006. Para el año 2013-2014 años, la agencia mantiene un capital suscrito y pagado menor al monto requerido, por lo cual se recomienda realizar el ajuste necesario. La empresa tiene en proceso el aumento del capital social al 31 de diciembre del 2014.

16-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".

El 11 de mayo de 2013, 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

Si la empresa cancela todo el aporte patronal y obrero de la Caja Costarricense del Seguro Social el aporte obrero, se tiene que registrar como un gasto no deducible.

Ajustar el capital social se debe

"mantener un capital social suscrito y pagado no menor ₡ 15.987.535.50 para el 2014 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo a 864.191 para el 2014). Para todos las unidades de desarrollo se debe considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo del 2006., por lo cual se recomienda realizar el ajuste necesario, en el capital social para ajustarse a esta ley. La empresa al 31 de diciembre del 2014 tiene en trámite el aumento del capital social.