

**INFORMACION  
SUMINISTRADA POR  
LA ENTIDAD**

**Informe de los Auditores Independientes**

**A los Miembros de la Junta Directiva  
Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida Sociedad Anónima.**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida Sociedad Anónima** los cuales comprenden el Balance de Situación por el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2014 al 31 de diciembre del 2014 y del Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. De acuerdo, con la Norma Internacional de Auditoría 710 los Estados Financieros se presentan en cifras correspondientes.

***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (Normas Internacionales de Contabilidad) en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera en cuanto a la adopción del catálogo contable estandarizado de SUGESE. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IFAC. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos relevantes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

*Mauricio Edo. Rivera Mesén*

Mesén & Asociados S. A.

Teléfono: 2257-3902 • 2256-1657 • Fax: 2221-7217 ext. 103 • E-mail: mrivera@pa@gmail.com

B° Don Bosco, costado este Edificio Corporativo, entre avenidas 6 y 8, calle 26, Casa No. 612, San José, Costa Rica.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida Sociedad Anónima** por el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2014 al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera en apego a lo dispuesto por la Superintendencia General de Seguros. San José, 17 de febrero del 2015.

**Lic. Mauricio Eduardo Rivera Mesén**  
Acreditación Profesional No. 2950  
Póliza Fidelidad Número 0116 FIG 007  
Vence el 30 de setiembre 2015



Se agrega Timbre de **€1.000** Ley No  
6663 por disposición de su artículo 8





**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**  
**(Cifras en colones exactos)**

	Nota	31/12/2014	31/12/2013
<b>ACTIVO</b>		<b>21.642.777</b>	<b>29.952.638</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	8,1	<b>949.846</b>	<b>13.745.114</b>
Efectivo		100.000	100.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		849.846	13.645.114
<b>INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR</b>		<b>5.436.914</b>	<b>5.436.914</b>
Instrumentos financieros	3 y 8,2	5.436.914	5.436.914
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	8,3	<b>9.098.380</b>	<b>4.184.870</b>
<b>COMISIONES POR COBRAR</b>		<b>8.669.420</b>	<b>3.895.909</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		214.173	214.173
Otras cuentas por cobrar		214.787	74.787
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	8,4	<b>3.731.286</b>	<b>4.322.415</b>
Equipos y mobiliario		3.620.475	3.287.923
Equipos de computación		4.686.692	4.141.523
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(4.575.881)	(3.107.031)
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8,5	<b>2.426.351</b>	<b>2.263.325</b>
Gastos pagados por anticipado		163.026	-
Activos intangibles		1.591.200	1.591.200
Otros activos restringidos		672.125	672.125
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>21.642.777</b>	<b>29.952.638</b>
<b>PASIVO</b>		<b>6.523.639</b>	<b>15.033.526</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	8,6	<b>697.848</b>	<b>6.578.568</b>
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS</b>		<b>697.848</b>	<b>6.578.568</b>
<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	8,7	<b>5.825.791</b>	<b>8.454.958</b>
Obligaciones con agentes e intermediarios		5.825.791	8.454.958
<b>PATRIMONIO</b>		<b>15.119.138</b>	<b>14.919.112</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	8,9	<b>29.973.963</b>	<b>29.973.963</b>
Capital pagado		29.973.963	29.973.963

*MRJ*

<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(15.054.851)</b>	<b>(14.536.440)</b>
(Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores)	(15.054.851)	(14.536.440)
<b>RESULTADO DEL PERÍODO O GANANCIA</b>	<b>200.026</b>	<b>(518.411)</b>
(Pérdida neta del período o ganancia)	200.026	(518.411)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>21.642.777</b>	<b>29.952.638</b>

Las notas a los Estados financieros de la página 7 a la página 20, son parte integral e indivisible de los mismos.

*MLL*



## PROVISA

### ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2013  
(Cifras en colones sin céntimos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>8.10</b>	<b>138.627.259</b>	<b>160.302.725</b>
Comisiones por servicios		138.471.934	159.865.811
Otros ingresos operativos		155.625	436.914
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>8.11</b>	<b>98.701.099</b>	<b>120.800.801</b>
Comisiones por servicios		98.553.581	120.800.801
Otros gastos operativos		147.517	-
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>8.12</b>	<b>39.640.410</b>	<b>40.019.074</b>
Gastos de personal		22.219.985	23.576.361
Gastos por servicios externos		7.314.928	6.985.266
Gastos de movilidad y comunicaciones		570.165	383.422
Gastos de infraestructura		8.116.205	7.322.186
Gastos generales		1.419.128	1.751.839
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		-	<b>1.261</b>
Gastos por financiamientos de entidades no financieras del país		-	1.261
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>		<b>285.751</b>	<b>(518.411)</b>
30% de impuesto de renta	<b>8.8</b>	<b>85.725</b>	-
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b>200.026</b>	<b>(518.411)</b>

Las notas a los Estados financieros de la página 7 a la página 20, son parte integral e indivisible de los mismos

*M. B. L.*



**PROVISA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014**

**(Cifras en colones sin céntimos)**

<b>Descripción</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Resultados acumulados al principio del periodo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>¢29.973.963</b>	<b>(¢15.054.851)</b>	<b>¢14.919.112</b>
<b>Emisión de acciones</b>	<b>8</b>			<b>¢0</b>
<b>Pago de renta periodo 2014</b>			<b>(¢85.725)</b>	<b>(¢85.725)</b>
<b>Utilidad del periodo</b>			<b>¢285.751</b>	<b>¢285.751</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>		<b>¢29.973.963</b>	<b>(¢14.854.825)</b>	<b>¢15.119.138</b>

Nota: El pago de la renta del periodo 2014 es de ¢85,725.00

Las notas a los Estados financieros de la página 7 a la página 20 son parte integral e indivisible de los mismos



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013**

**(Cifras en colones sin céntimos)**

<b>Descripción</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Resultados acumulados al principio del periodo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>		<b>¢29.973.963</b>	<b>(¢13.626.052)</b>	<b>¢16.347.912</b>
<b>Emisión de acciones</b>	<b>8</b>			<b>¢0</b>
<b>Pago de renta periodo 2012</b>			<b>(¢910.388)</b>	<b>(¢910.388)</b>
<b>Utilidad del periodo</b>			<b>(¢518.412)</b>	<b>(¢518.412)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>¢29.973.963</b>	<b>(¢15.054.851)</b>	<b>¢14.919.112</b>

Las notas a los Estados financieros de la página 7 a la página 20, son parte integral e indivisible de los mismos.

*M. D. L.*



## PROVISA

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Cifras en colones sin céntimos)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b><u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u></b>		
Resultados del periodo	¢ 285.751	¢ (518.411)
Pago de impuesto sobre renta del año 2012		(910.388)
<b><u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u></b>		
Depreciación de mobiliario y equipo	1.318.004	1.069.993
<b><u>Variación en los activos (aumento), ó disminución:</u></b>		
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	(4.773.511)	20.361.237
Otros activos	(7.905.877)	(405.653)
Obligaciones con entidades no financieras	(6.235.501)	(6.796.732)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	5.825.791	(2.915.090)
Flujos netos de las actividades de operación	<u>(11.485.343)</u>	<u>9.884.956</u>
<b><u>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</u></b>		
Inversión en títulos valores	(449.906)	(5.436.914)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(860.021)	(3.126.695)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	<u>(1.309.927)</u>	<u>(8.563.609)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	13.745.115	12.423.768
Efectivo y equivalentes al final del año	¢ <u>949.845</u>	<u>13.745.115</u>

Las notas a los Estados financieros de la página 7 a la página 20 son parte integral e indivisible de los mismos

*M. R. R.*



**Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**Nota 1. Información general**

**i. Domicilio y forma legal**

La Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida S.A. cédula jurídica número tres-ciento uno quinientos ochenta y cuatro mil sesenta y cuatro, (en adelante PROVISA), es una sociedad anónima con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como entidad comercial se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros número ocho mil seiscientos cincuenta y tres.

Fue constituida como sociedad anónima el 1 de octubre del 2009 y su plazo social se extiende por 99 años a partir de esta fecha. Su domicilio legal y fiscal se encuentra en: el distrito cuarto "Catedral", cantón primero, provincia San José, avenida 8, frente al edificio de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional y su objeto exclusivo es la intermediación de seguros en nuestro país.

**ii. País de constitución**

La Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida S.A se constituyó en Costa Rica.

**iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales**

Su actividad es la intermediación de seguros en nuestro país, está incluida en el Registro de Sociedades Agencias de Seguros de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) con licencia SA-09-180.

Comercializa los productos acreditados de la aseguradora Seguros del Magisterio S.A., compañía acreditada oficialmente en el mercado de los seguros. Nuestro objetivo es desarrollarnos sin perder el sentido social que es parte fundamental de la gestión de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional que data desde su fundación en 1920.

Los servicios ofrecidos son los siguientes:

- Seguro de Accidentes Familiares.
- Seguro de Asistencia Funeraria.
- Seguro Vida Grupo.
- Seguro Saldo Deudor
- Seguro Ahorro Familiar

A partir del año 2013, iniciamos la capacitación en seguros de Daños con la aseguradora ASSA; y en resolución del 13/09/2013, Resolución: SGS-DES-R-1181-2013, SUGESE nos autoriza para la venta de seguros de daños y como Sociedad agencia de Seguros estamos acreditados en las siguientes líneas:

Automóviles / Vehículos marítimos / Aviación / Vehículos ferroviarios / Mercancías transportadas / Incendio y líneas aliadas / Otros daños a los bienes / Responsabilidad civil / Crédito / Caución / Pérdidas pecuniarias / Agrícolas y pecuarios / Defensa jurídica /

iv. Nombre de la empresa controladora

La Sociedad Agencia de Seguros Protección de Vida S.A. se conformó con capital propio, aportado por cada uno de sus socios, por lo cual su capital accionario no pertenece a otra compañía.

v. Número de sucursales y agencias

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía no cuenta con sucursales de agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía no cuenta con cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio web

Su dirección de sitio web es [www.provisacr.com](http://www.provisacr.com)

viii. Número de trabajadores al final del periodo

Al 31 de diciembre de 2014 la compañía cuenta con tres funcionarios contratados a tiempo completo. El resto de los servicios administrativos son contratados a profesionales outsourcing.

## **Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas Contables utilizadas.**

### **2.1. Base de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) relacionadas con la actividad aseguradora y las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF).

### **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

### **2.3 Inmuebles, mobiliario y equipo**

Los activos incluidos en la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta y a las tasas de depreciación establecidas por las autoridades fiscales.

### **2.4 Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía. Al ser una empresa en formación cuenta con una cantidad mínima de colaboradores, por lo cual, PROVISA no aplica la política de acumular una provisión para prestaciones legales. En caso de finalizar con el contrato laboral con responsabilidad patronal, asume el pago como gasto del periodo.

### **2.5 Pasivos acumulados**

Requerimientos de la legislación laboral:

#### **Aguinaldo**

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. La Compañía registra

mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

### Vacaciones

Establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,17% de los salarios devengados.

La compañía aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones.

### 2.6 Ingreso por comisiones por colocación de seguros

Las comisiones por colocación de seguros se registran como ganadas durante el período cubierto por cada póliza.

### 2.7 Negocio en marcha

La compañía inicia formalmente operaciones en el mes de marzo de 2010, por lo cual se encuentra en un proceso de conformación de cartera.

A la fecha la compañía presenta una pérdida acumulada de quince millones cincuenta y cuatro mil ochocientos un colones con 00/100 (¢15,054.851,00). La administración de la compañía proyecta alcanzar su punto de equilibrio en el quinto año de operaciones, para lograr este objetivo está desarrollando la siguiente estrategia:

- a. Incremento del 10% de participación en la intermediación de seguros que comercializa.

### 2.8 Unidad monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. A partir del mes de Octubre de 2006, el Banco Central de Costa Rica estableció como parte de su política monetaria el sistema de bandas para fijar el valor de cambio del colón respecto al dólar estadounidense, en el cual se estiman devaluaciones o revaluaciones de acuerdo a la oferta y demanda de dólares americanos. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio se estableció en ¢533,31 para la compra y ¢545,53 para la venta.

## **2.9 Bases de medición**

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

## **2.10 Base de acumulación o devengo**

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

## **2.11 Utilidad neta por acción**

La compañía se encuentra en sus primeros años de operación, por lo tanto no reporta una utilidad neta por acción.

## **2.12 Periodo contable y comparabilidad**

PROVISA obtiene la autorización de cómo Sociedad Agencia de Seguros en el mes octubre de 2009 e inicia operaciones en el mes de noviembre del mismo año. Al inscribirse como contribuyente ante la Dirección de Administración Tributaria, de oficio se le asigna el periodo fiscal que va del 1 de octubre al 30 de setiembre de cada año.

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los participantes del mercado de seguros, en el cual en el artículo 6 del reglamento, se establece como periodo de operaciones el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## **2.13 Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

La compañía está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el diferido:

- i. **Impuesto de renta corriente:** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del ejercicio económico, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste sobre los impuestos por pagar con respecto de años anteriores.
- ii. **Impuesto de renta diferido:** es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor de según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas que se esperan serán aplicadas las diferencias temporales cuando estas se reversen basados en las leyes vigentes a la fecha del cierre del periodo correspondiente.

El impuesto de renta diferido se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades futuras estarán disponibles, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado al cierre de cada periodo contable y, reducido al momento en que se juzgue probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

### **Nota 3. Inversiones en valores**

Al 31 de diciembre de 2014 Provisa mantiene recursos económicos invertidos en instrumentos financieros por cinco millones cuatrocientos treinta y seis mil novecientos catorce colones (¢5,436.914.00). Al 31 de diciembre de 2013 Provisa mantiene recursos económicos invertidos en instrumentos financieros por cinco millones ochocientos ochenta y seis mil ochocientos veinte colones (¢5,436.914.00).

### **Nota 4. Cartera de crédito**

Al 31 de diciembre de 2014 Provisa tiene créditos por ¢8.669,420.00. Al 31 de diciembre de 2013 Provisa tiene créditos por ¢3.895,909.00.

### **Nota 5. Activos sujetos a restricciones**

Al 31 de diciembre de 2014 Provisa tiene otros activos restringidos por la suma de seiscientos setenta y dos mil ciento veinticinco colones con 00/100 (¢672,125.00). Al 31 de diciembre de 2013 Provisa tiene otros activos restringidos por la suma de seiscientos setenta y dos mil ciento veinticinco colones con 00/100 (672,125.00).

### **Nota 6. Posición en moneda extranjera**

Al 31 de diciembre de 2014 Provisa no mantiene cuentas en moneda extranjera.

### **Nota 7. Depósitos de clientes a la vista y a plazo**

Al 31 de diciembre de 2014 Provisa no tiene depósitos de clientes a la vista y a plazo. Al 31 de diciembre de 2013 Provisa no mantiene cuentas en moneda extranjera.

## **Nota 8. Composición de los rubros de estados financieros**

### **8.1 Disponibilidades**

Los recursos económicos disponibles se detallan a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2014</b>	<b>Dic. 2013</b>
<b>Dinero en caja y bóvedas</b>	<b>¢100.000</b>	<b>¢100.000</b>
<b>Depósitos a la vista en entidades financieras del país:</b>	<b>¢849.846</b>	<b>¢13.645.114</b>
<b>BNCR #100-1-0340000693-6</b>		
<b>Total disponibilidades</b>	<b>¢949.846</b>	<b>¢13.745.114</b>

### **8.2 Inversiones en instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía dispone de recursos financieros invertidos en instrumentos financieros por la suma de cinco millones cuatrocientos treinta y seis mil novecientos catorce colones con 00/100 (¢5.436,914.00). Al 31 de diciembre de 2013, la compañía dispone de recursos financieros invertidos en instrumentos financieros por la suma de cinco millones cuatrocientos treinta y seis mil novecientos catorce colones con 00/100 (¢5.436,914.00).

### **8.3 Cuentas por cobrar partes relacionadas**

El saldo de esta partida se compone de:

- a. La cuenta por cobrar a los Socios de la compañía, el cual se origina del crédito otorgado con el fin de contar con un adecuado capital de trabajo para las operaciones de PROVISA. Los recursos obtenidos forman parte del capital social de la compañía, y será cancelado por sus socios, siendo su saldo al 31 de diciembre 2014 de doscientos catorce mil ciento setenta y tres colones con 00/100 (¢214.173.00) y al 31 de diciembre de 2013 por doscientos catorce mil ciento setenta y tres colones con 00/100 (¢214.173.00).

### **8.4. Bienes muebles e inmuebles**

Esta partida está integrada por los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2014</b>	<b>Dic. 2013</b>
Equipo y Mobiliario	¢3.620.475	¢3.287.923
Equipo de computo	¢4.686.692	¢4.141.523
Depreciación acumulada	(¢4.575.881)	(¢3.107.031)
<b>Total</b>	<b>¢3.731.286</b>	<b>¢4.322.415</b>

El método de depreciación utilizado es el de línea recta, los periodos depreciación establecidos son de 10 años para el mobiliario y equipo de oficina y de 5 años para el equipo de cómputo.

#### 8.5. Otros activos

El detalle de la partida es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2014</b>	<b>Dic. 2013</b>
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:</b>	<b>163.026</b>	
Póliza de seguros pagada por anticipado		
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>¢1.591.200</b>	<b>¢1.591.200</b>
Software en uso		
<b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS:</b>	<b>¢672.125</b>	<b>¢672.125</b>
Depósitos en garantía		
<b>Total</b>	<b>¢2.426.351</b>	<b>¢2.263.325</b>

#### 8.6. Cuentas por pagar y provisiones

La conformación del pasivo de la compañía se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2014</b>	<b>Dic. 2013</b>
Impuesto de renta por pagar	85,725	
Honorarios por pagar, remuneración		5,866,403
Aporte patronal por pagar	473,033	345,674
Vacaciones acumuladas por pagar	28,674	366,490
Aguinaldo acumulado por pagar	110,416	1
<b>TOTAL</b>	<b>¢697.848</b>	<b>¢6.578.568</b>

### **8.7 Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios**

La obligación contraída con los agentes, corresponde a las comisiones pendientes de pago.

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2014</b>	<b>Dic. 2013</b>
<b>Agentes</b>	<b>¢5.825.791</b>	<b>¢8.454.958</b>
<b>TOTAL</b>	<b>¢5.825.791</b>	<b>¢8.454.958</b>

### **8.8 Impuesto sobre la renta**

En el reglamento denominado "Disposiciones generales plan de cuentas para las entidades de seguros", artículo 6 del Capítulo III, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiera, establece el cierre del periodo contable el 31 de diciembre de cada año, para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE

Por la actividad de PROVISA la tasa correspondiente al pago de impuestos sobre la renta es del 30%, para el cierre fiscal del periodo 2014, el impuesto sobre renta determinado es de ¢85.725.

### **8.9 Capital Social**

El capital Social es la suma de Veintinueve millones novecientos setenta y tres mil novecientos sesenta y tres con 00/100 (¢29,973.963.00). La totalidad de las acciones se encuentra distribuida en nueve partes iguales entre ocho socios y una de Provisa comprada a un socio que se retiró.

### **8.10 Ingresos Operativos diversos**

Su principal fuente de ingresos se genera de las comisiones por la venta de seguros personales, comercializando los productos de Seguros del Magisterio S.A y los autorizados a finales del año 2013 de ASSA Seguros, S.A., los ingresos por colocación de seguros alcanza es al 31 de diciembre 2014 es de ciento treinta y ocho millones seiscientos veintisiete mil doscientos cincuenta y nueve colones exactos (¢ 138.627.259.00) y el 31 de diciembre del 2013 es de ciento sesenta millones trescientos dos mil setecientos veinticinco colones con 00/100 (¢160.302.725.00)

### **8.11 Gastos operativos diversos**

Está conformado por las comisiones canceladas a los agentes por la venta de seguros, por un monto acumulado al 31 de diciembre de 2014 de noventa y ocho millones setecientos un mil noventa y nueve colones con 00/100 (¢98.701.099) y al 31 de

diciembre de 2013 de ciento veinte millones ochocientos mil ochocientos un colones con 00/100 (¢120.800.801.00)

## 8.12 Gastos de administración

Se detallan de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2014</b>
Gastos de personal	¢ 22.219.985
Gastos por servicios externos	7.314.928
Gastos de movilidad y comunicaciones	570.165
Gastos de infraestructura	8.116.205
Gastos generales	1.419.128
<b>Gastos de administración</b>	<b>¢ 39.640.410</b>

<b>Detalle</b>	<b>Dic. 2013</b>
Gastos de personal	¢ 23.576.361
Gastos por servicios externos	6.985.266
Gastos de movilidad y comunicaciones	383.422
Gastos de infraestructura	7.322.186
Gastos generales	1.751.839
<b>Gastos de administración</b>	<b>¢ 40.019.074</b>

## 8.13 Pasivos contingentes

### a. Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio. La Sociedad ha adoptado la política reconocer en el momento en que se presente el evento.

El 1 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983) en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Asimismo, en el transitorio VII de dicha ley, se indica que ese 3% se conformará gradualmente y en forma proporcional como sigue:

- Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercer mes del inicio del sistema.

- El uno por ciento (1%) restante para completar el 3%.

PROVISA es responsables por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujetas a una eventual revisión fiscal y de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) sobre las declaraciones de renta y planillas presentadas.

**b. Impuesto de renta**

PROVISA está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines.

Para el 31 de diciembre del 2014 Povisa tiene una utilidad de doscientos ochenta y cinco mil setecientos cincuenta y un colones con 00/100 (¢285,751.00) el impuesto sobre la renta que se debe pagar es de ochenta y cinco mil setecientos veinticinco colones exactos (¢85,725.00).

**Nota 9. Otras concentraciones de activos pasivos**

Al 31 de diciembre de 2014, Provisa no presenta otras concentraciones de activos y pasivos.

**Nota 10. Vencimientos de activos y pasivos**

A continuación se presenta el detalle del vencimiento de activos y pasivos de la compañía:

	<u>A la vista</u>	<u>de 1 a 30 días</u>	<u>de 31 a 60 días</u>	<u>de 61 a 90 días</u>	<u>de 91 a 180 días</u>	<u>de 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Total</u>
<b><u>Activo</u></b>								
Efectivo	¢ 100.000	0	0	0	0	0	0	100.000
Inversión instrumento financiero	5,438,914							5,438,914
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	849,848	0	0	0	0	0	0	849,848
Comisiones por cobrar		8,669,420						8,669,420
Cuentas por cobrar partes relac.	0			0		214,173.00	0	214,173.00
Otras cuentas por cobrar		214,787						214,787.00
<b>Total activo</b>	<b>6,386,760</b>	<b>8,884,207</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214,173.00</b>	<b>0</b>	<b>15,485,140</b>
<b><u>Pasivo</u></b>								
Cuentas y comisiones por pagar diversas	0	697,848	0	0	0	0	0	697,848
Provisiones	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con agentes e intermediarios	5,825,791	0	0	0	0	0	0	5,825,791
<b>Total pasivo</b>	<b>5,825,791</b>	<b>697,848</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,523,639</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢ 560,669</b>	<b>8,186,359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214,173</b>	<b>0</b>	<b>8,961,501</b>

## **Nota 11. Administración integral de riesgos**

PROVISA debe identificar, comprender, y administrar los riesgos significativos que enfrenta. El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

En función de lo anterior, PROVISA implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La entidad aseguradora buscará controlar como mínimo los siguientes riesgos generales de las actividades financieras:

- a. Riesgo de Liquidez
- b. Riesgo de mercado

### a. Sobre el riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones en valores, cartera de crédito vigente, cuentas por cobrar, bienes adjudicados y activos fijos) y pasivos (depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, préstamos interbancarios y cuentas por pagar) más líquidos.

### b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:

#### **i. Riesgo sistemático**

El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, compuesta por la política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.

- **Riesgo de tasa de interés**

En cuanto a la tasa de interés por el crédito administrado, la entidad procura mitigar el riesgo derivado de la tasa de interés por medio de una tasa fija a lo largo del periodo del crédito obtenido

- **Riesgo de tipo de cambio**

Al 31 de diciembre de 2014 la entidad mantiene sus activos y pasivos en moneda local

#### **ii. Riesgo no sistemático**

Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o intereses de una inversión.

### **Nota 12 Litigios**

Al 31 de diciembre de 2014 PROVISA no presenta litigios y juicios en proceso según confirmación por escrito a la Firma de Auditora por parte del Abogado Externo Licenciado Rodrigo Aguilar Moya.

### **Nota 13 Negocio en Marcha**

Según confirmación de la Administración de la entidad, este principio esencial no se verá afectado a corto plazo (doce meses).