INFORMACION SUMINISTRADA POR LA ENTIDAD

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS.S.A

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS, S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Opinión de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva.
SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS SOCIEDAD ANONIMA

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS SOCIEDAD ANONIMA**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y el estado de resultados, cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo con cierre a la misma fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas importantes, ya sea debido a fraude o a error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoria incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos

de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoria también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas sean las apropiadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS SOCIEDAD ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, su desempeño financiero, estado de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año que cierra en esa misma fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Timbre de Ley 6663 de ¢ 1.000.00
Cancelado y adherido en el original

COSTA RICA TIMBRE
COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS COSTA RICA 1947
COLONES

Lic. Arturo Baltodano Baltodano
Socio Director
Contador Público Autorizado Carné 2130
Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2016

San José, 17 de febrero del 2016

Tel: 2253-7002 Fax: 2253-7044
Web: www.grupobcz.com
Email: grupobcz@ice.co.cr
Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica
25 mts. Oeste y 75 mts. Sur del Bar Río San Pedro Montes de Oca

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en colones costarricenses)

Descripción	Nota	Diciembre 2015	Diciembre 2014
ACTIVOS			
DISPONIBILIDADES	**4**	1.902.695	1.713.064
EFECTIVO		150.000	150.000
DEPOSITOS A LA VISTA ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS		1.752.695	1.563.064
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**5**	33.255.860	36.250.000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		33.255.860	36.250.000
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	**6**	36.539.028	23.532.961
COMISIONES POR COBRAR		24.672.775	19.873.377
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		0	0
IMP SOBRE LA RENTA DIFERIDO (RETENCION 2%)		10.093.349	3.606.631
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.772.904	52.953
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	**7**	1.356.876	5.905.510
EQUIPOS Y MOBILIARIO		3.272.423	3.428.976
EQUIPO DE COMPUTO		4.868.645	4.868.645
CELULARES		459.000	0
VEHICULOS		2.420.000	2.420.000
PROPIEDAD		21.945.439	21.945.439
DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES		-31.608.631	-26.757.550
OTROS ACTIVOS		12.549.225	16.388.321
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	**8**	70.137	3.909.233
ACTIVOS INTANGIBLES	**9**	12.000.000	12.000.000
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	**10**	479.088	479.088
TOTAL ACTIVO		85.603.685	83.789.856

Descripción	Nota	Diciembre 2015	Diciembre 2014
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	**11**	9.119.297	4.923.929
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		5.150.444	1.373.943
PROVISIONES		3.968.853	3.549.986
OLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS.		0	2.515.991
OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS	**12**	0	2.515.991
OTROS PASIVOS		0	28.792
OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	**13**	0	28.792
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO DE FUNCIONAMIENTO		5.000.000	5.000.000
CAPITAL PAGADO ORDINARIO		5.000.000	5.000.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		12.500.000	12.500.000
CAPITAL PAGADO ADICIONAL		12.500.000	12.500.000
RESERVAS PATROMONIALES		370.438	370.438
RESERVA LEGAL		370.438	370.438
RESULTADOS ACUMULADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES		58.450.706	58.369.360
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		58.450.706	58.369.360
RESULTADOS DEL PERIODO		163.243	81.347
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		163.243	81.347
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		85.603.685	83.789.856
		0	0

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS.S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio compredido del 01 enero del 2015 al 31 de diciembre del 2015
(expresado en colones costarricenses)

Descripción	Nota	Acumulado a Diciembre 2015		Acumulado a Diciembre 2014
INGRESO POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**128.882.094**		**123.452.881**
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		128.882.094		123.452.881
Comisiones por colocación de seguros		128.182.143		122.779.063
Otros ingresos operativos.		699.951		673.818
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**128.882.094**		**123.452.881**
INGRESOS FINANCIEROS		**2.013.615**		**1.356.126**
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2.013.615		1.356.126
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		0		0
GASTOS FINANCIEROS		203.806		229.234
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		203.806		229.234
Otros gastos financieros		0		0
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**130.691.903**		**124.579.774**
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		72.393.590		60.548.445
Comisiones por servicios		71.708.364		60.548.445
Otros gastos operativos		685.226		0
GASTOS DE ADMINISTRACION		**58.135.070**		**63.949.982**
Gastos de personal	**14**	10.847.056		9.474.533
Gastos por servicios externos	**15**	11.357.910		13.856.062
Gastos de movilidad y comunicaciones	**16**	10.877.107		12.057.748
Gastos de infraestructura	**17**	21.448.244		25.340.019
Gastos generales	**18**	2.447.653		1.728.640
Otras cuentas de registro		1.157.101		1.492.980
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		**163.243**		**81.347**
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		**163.243**		**81.347**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS.S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2015
(expresado en colones costarricenses)

Flujos de Efectivo en las Actividadades de Operación	**2015**	**2014**
Resultados del Periodo	163.243	81.347
Ajustes por Partidas Aplicadas a Resultados que no Requieren Efectivo		
Depreciaciones	4.851.081	5.172.196
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:		
Comisiones por Cobrar	-4.799.398	-4.235.541
Otras Cuentas por Cobrar	-1.719.951	-10.000
Impuesto sobre la renta diferido (Retención 2%)	-6.486.718	-1.986.191
Gastos Pagados por Anticipado	3.839.096	8.097
Cuentas y comisiones por pagar diversas	3.776.501	-318.510
Obligaciones con agentes e intermediarios	-2.515.991	-1.173.747
Operaciones pendientes de imputacion	-28.792	
Provisiones por pagar	418.867	340.881
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	**-2.502.062**	**-2.121.468**
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento		
Bienes Muebles e Imuebles	0	-51.243
Utilidades de Periodos anteriores	0	-512.781
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	**0**	**-564.024**
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión		
Propiedad, planta y equipo	-302.447	0
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Inversión	**-302.447**	**0**
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	**-2.804.509**	**-2.685.492**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	37.963.064	40.648.556
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**35.158.555**	**37.963.064**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en colones costarricenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZABLES	RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS AL PRINCIPIO DEL PERIODO	UTILIDAD DEL PERIODO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**5.000.000**	**12.500.000**	**370.438**	**57.152.999**	**1.729.142**	**76.752.579**
Resultados Acumulados al Principio del Periodo				1.729.142	-1.729.142	0
Deuda Tributaria 2014				-512.781		-512.781
Utilidad del Periodo					81.347	81.347
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**5.000.000**	**12.500.000**	**370.438**	**58.369.360**	**81.347**	**76.321.144**

Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS AGS, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Nota 1: Información general

Sociedad Agencia de Seguros AGS, S.A., cédula jurídica Nº 3-101-278878, fue creada en julio del *2003*. Su domicilio fiscal es en la ciudad de San José, Curridabat, 150 metros al sur de Agencia del Banco Nacional y podrá extender su radio de acción a todo el territorio nacional.

Su principal actividad es la intermediación de los diferentes seguros que emite el Instituto Nacional de Seguros, a través de Agentes de Seguros Autorizados por dicha Institución.

En Costa Rica, la actividad de seguros está regulada por la SUGESE, según se establece en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 cuenta con 6 funcionarios.

La dirección de su sitio web es www.seguroscgs.com.

Nota 2: Bases para la preparación de los estados financieros y principales políticas de contabilidad

2.1 Bases para la preparación de los estados financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Contabilidad y publicada en el Diario Oficial La Gaceta número 22 del lunes 19 de octubre del 2009, en la cual se acordó adoptar y aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las interpretaciones correspondientes (SIC y CINIIF), para las entidades y los grupos empresariales cuya supervisión compete, por su especialidad a la Superintendencia General de Seguros.

2.2 Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011,con excepción de los tratamientos especiales indicados en el Capítulo II de esta normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.
La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirán de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASIIF).

Tal y como lo establece el Acuerdo SUGEF 34 "Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros", en el capítulo II "Tratamientos Especiales Aplicables a los Entes Supervisados y a los Emisores No Financieros"

2.3 Plan de Cuentas

La Agencia utiliza el Plan de Cuentas para las entidades de seguros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 13, numeral 3, del acta de sesión 811-2009, celebrada el 2 de octubre del 2009. Publicado en el Diario Oficial La Gaceta 202 del 19 de octubre del 2009, y sus subsiguientes modificaciones al Plan de Cuentas.

2.4 Período económico:

A partir del año 2011, la Dirección General de Tributación Directa aprobó el cambio de período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. En este período, el mismo comprenderá doce meses.

Nota 3: Principales políticas contables

Mobiliario y Equipo, Equipo de Cómputo y Vehículos:

El mobiliario y equipo, el equipo de cómputo y los vehículos se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los bienes respectivos.

Los porcentajes utilizados para reconocer la depreciación y amortización indicadas, son:

Mobiliario y Equipo	10%
Equipo de cómputo	20%
Vehículos	10%

Transacciones en moneda extranjera:

La utilidad o pérdida derivadas de la conversión de los dólares de los Estados Unidos ($) con respecto al colón de la República de Costa Rica (¢), correspondientes a ventas de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares y en otras monedas de libro uso, se aplican a los resultados del período.

Deterioro del valor de los activos:

En caso de existir un deterioro en el valor de sus activos cuando estima que no obtendrá flujos de efectivo provenientes de los mismos, la Sociedad tiene la política de reconocerlos en el período que corresponda.

Inversiones en instrumentos financieros (certificados de depósito a plazo):

Los certificados de depósito a plazo se valúan a su costo de adquisición.

Nota 4: Disponibilidades

Forman parte de este rubro las siguientes partidas:

Detalle	2015	2014
Efectivo	150.000	150.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	1.752.695	1.563.064
Total Disponibilidades	**₡1.902.695**	**₡1.713.064**

Nota 5: Inversiones e instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, posee la siguiente composición:

Detalle	2015	2014
Inversiones Disponibles para la venta	33.255.860	36.250.000
Total Inversiones e Instrumentos Financieros	**₡33.255.860**	**₡36.250.000**

Nota 6: Cartera de crédito

Corresponde a las comisiones pendientes de cobro al Instituto Nacional de Seguros, por primas cobradas y remitidas a esa Institución, cuyo reconocimiento y pago de la comisión, no se ha efectuado al 31 de diciembre del 2015.

El monto de impuesto sobre la renta está conformado por las retenciones del 2% de Impuesto sobre la Renta que efectúa el Instituto Nacional de Seguros, sobre el pago de las comisiones a la Sociedad y cuya aplicación se hará, de acuerdo a los resultados, al final del período contable.

Detalle	2015	2014
Comisiones por Cobrar	24.672.775	19.873.377
Impuesto sobre la renta diferido	10.093.349	3.606.631
Otras cuentas por cobrar	1.772.904	52.953
Total Cartera de Crédito	**₡36.539.028**	**₡23.532.961**

Nota 7: Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el valor en libros de los activos depreciables es:

Detalle	2015	2014
Equipos y Mobiliario	3.272.423	3.428.976
Equipo de Cómputo	4.868.645	4.868.645
Celulares	459.000	0
Vehículos	2.420.000	2.420.000
Propiedad	21.945.439	21.945.439
Total Inmueble Mobiliario y Equipo	**₡32.965.507**	**₡32.663.059**
Depreciación Acumulada	(31.608.631)	(26.757.550)
Total Inmueble Mobiliario y Equipo	**₡1.356.876**	**₡5.905.510**

Nota 8: Gastos pagados por anticipado

Están conformados por los diferentes tipos de seguros suscritos por la Sociedad, los cuales se amortizan mensualmente mediante el método de línea recta, según la vigencia de cada pago.

Nota 9: Activos intangibles

Corresponde al costo de adquisición de la licencia para comercializar seguros.

Nota 10: Otros activos restringidos

Está representado por depósitos en efectivo otorgados como garantías.

Nota 11: Cuentas por pagar y provisiones

Su detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Aportes Patronales y Laborales por Pagar	225.265	266.452
Comisiones por asignar sobre seguros	4.857.187	1.061.252
Otros Pasivos	67.992	39.200
Aguinaldo Acumulado por pagar	6.782	7.039
Cesantía	3.962.072	3.549.986
Total Cuentas por pagar y Provisiones	**₡9.119.297**	**₡4.923.929**

Nota 12: Obligaciones con agentes e intermediarios

Corresponde a las comisiones adeudadas a los Agentes de Seguros de la Sociedad, originadas por cuanto el Instituto Nacional de Seguros no las ha reconocido ni pagado.

Nota 13: Operaciones pendientes de imputación

Corresponde a las primas de seguros cobrados por la Sociedad, cuya remisión al Instituto Nacional de Seguros, al cierre del mes, aún no se había efectuado.

Nota 14: Gastos de personal

Su detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Salarios y cargas sociales	10.847.056	8.950.393
Vestimenta, capacitaciones y otros	0	524.141
Total Gastos de personal	**₡10.847.056**	**₡9.474.533**

Nota 15: Gastos por servicios externos

Su detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Servicios de limpieza	398.000	975.000
Otros Servicios contratados	10.959.910	12.881.062
Total Gastos por servicios externos	**₡11.357.910**	**₡13.856.062**

Nota 16: Gastos de movilidad y comunicación

Su detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Teléfono, internet, combustibles, parqueos, encomiendas y similares	10.188.372	10.392.750
Alquiler de vehículos	688.735	1.664.998
Total Gastos de movilidad y comunicación	**₡10.877.107**	**₡12.057.748**

Nota 17: Gastos de Infraestructura

Detalle	2015	2014
Gasto por depreciación	5.002.472	5.341.809
Agua, Energía Eléctrica	1.246.657	1.273.865
Alquileres	12.077.994	12.010.308
Mantenimiento de Edificio y otros	3.121.121	6.714.036
Total Gastos de Infraestructura	**₡21.448.244**	**₡25.340.019**

Nota 18: Gastos generales

Está conformado por papelería, útiles y otros materiales cuyo total es de ¢2.447.653 para el 2015 y ¢1.728.640 para el 2014.

Nota 19: Riesgo de liquidez

El efectivo y los activos equivalentes a efectivo cubren 3 veces el monto de las obligaciones a corto plazo, por lo que el riesgo de liquidez es nulo.

Nota 20: Riesgos de mercado.

La Sociedad no está expuesta a riesgos de tasa de interés ni riesgo cambiario, por cuanto no existen obligaciones con costo ni pactadas en moneda extranjera.