

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

A la Superintendencia General de Seguros
Junta Directiva de Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) (Ver Nota 2).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) (Ver Nota 2), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es la Licda. Nydia Venegas Román.



Licda. Nydia Venegas Román
Contadora Pública Autorizada No.703
Socia

Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence 30 de setiembre de 2017
"Timbre de ₡1,000 de Ley No.6663,
adherido y cancelado en el original"



20 de febrero 2017
San José, Costa Rica

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
(San José, Costa Rica)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	2.1	€	242,859	323,982
Efectivo			184,603	115,000
Entidades financieras del país			58,256	208,982
Cuentas y comisiones por cobrar			82,660,147	69,676,769
Comisiones por cobrar	2.3 y 3.1		8,874,504	1,300,940
Reclamo sobre comisiones INS	2.3 y 3.1		32,011,585	32,011,585
Otras cuentas por cobrar	3.2		41,774,058	36,364,244
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.2		-	-
Mobiliario y equipo, neto	2.4 y 3.4.1		3,561,171	7,409,061
Otros activos			1,273,644	3,107,804
Activos intangibles			720,669	452,836
Gastos pagados por anticipado			442,625	2,544,618
Otros activos			110,350	110,350
TOTAL DE ACTIVOS		€	<u>87,737,821</u>	<u>80,517,616</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Cuentas por pagar y provisiones	2.5 , 3.4.2 y 3.4.8	€	27,138,730	6,524,389
Provisiones			5,094,937	2,055,957
Otras cuentas por pagar diversas			22,043,793	4,468,432
TOTAL DE PASIVOS			<u>27,138,730</u>	<u>6,524,389</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social			56,000,000	56,000,000
Capital pagado	3.4.4		56,000,000	56,000,000
Ajustes al patrimonio			-	416,181
Superávit por revaluación	3.4.1		-	416,181
Reservas patrimoniales			1,244,149	1,244,149
Reserva legal			1,244,149	1,244,149
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			16,749,078	12,564,364
Resultados del período			(13,394,136)	3,768,533
TOTAL DEL PATRIMONIO			<u>60,599,091</u>	<u>73,993,227</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€	<u>87,737,821</u>	<u>80,517,616</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Cuadro B

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Financieros			
Pérdidas por diferencias de cambio	@	1,020,334	1,224,735
Total de Gastos Financieros		<u>1,020,334</u>	<u>1,224,735</u>
Por deterioro de activos		<u>5,041,020</u>	<u>-</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>6,061,354</u>	<u>1,224,735</u>
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios	3.4.6	147,218,539	142,253,292
Otros ingresos operativos		19,080,570	16,224,488
Total Otros Ingresos de Operación		<u>166,299,109</u>	<u>158,477,780</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Gastos de personal		75,601,525	48,703,117
Gastos por servicios externos		2,016,502	3,493,282
Gastos de movilidad y comunicaciones		8,361,137	2,527,460
Gastos de infraestructura		13,906,363	1,511,255
Gastos generales		71,275,537	76,837,105
Gastos de depreciación y amortización		-	7,644,552
Otros gastos de administración		2,470,827	8,197,141
Total Gastos Administrativos	3.4.7	<u>173,631,891</u>	<u>148,913,912</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		<u>-13,394,136</u>	<u>8,339,133</u>
Impuesto sobre la renta	2.9 y 3.4.3	-	4,570,600
RESULTADO DEL PERIODO	3.4.5 @	<u>-13,394,136</u>	<u>3,768,533</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajustes a períodos anteriores		416,181	-1,057,104
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		<u>416,181</u>	<u>-1,057,104</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	@	<u>-12,977,955</u>	<u>2,711,429</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio- Superávit por Revaluación	Reservas Patrimoniales- Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero de 2015	€ 56,000,000	11,114,230	416,181	1,120,769	13,744,848	82,396,028
Resultado del período	-	-	-	-	3,768,533	3,768,533
Traslado a la reserva legal	-	-	-	123,380	-123,380	-
Ajustes a períodos anteriores	-	-	-	-	-1,057,104	-1,057,104
Aportes para aumentos de capital	-	-11,114,230	-	-	-	-11,114,230
Saldo al 31 de diciembre de 2015	€ 56,000,000	0	416,181	1,244,149	16,332,897	73,993,227
Saldo al 01 de enero de 2016	€ 56,000,000	0	416,181	1,244,149	16,332,897	73,993,227
Resultado del período	-	-	-	-	-13,394,136	-13,394,136
Traslado a la reserva legal	-	-	-	-	-	-
Ajustes a períodos anteriores	-	-	-416,181	-	416,181	-
Aportes para aumentos de capital	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	€ 56,000,000	0	0	1,244,149	3,354,942	60,599,091

Véanse las notas a los estados financieros.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período	¢	(13,394,136)	8,339,133
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Deterioro de mobiliario y equipo		5,041,020	-
Depreciación y amortizaciones		-	7,150,601
Variación neta en los activos (aumento), o disminución:			
Comisiones por colocación de seguros		23,985,518	2,043,486
Otras cuentas por cobrar		(36,968,896)	39,525,149
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	9,152,318
Otros activos		2,101,993	(2,074,374)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Cuentas por pagar y provisiones		20,614,341	(49,254,252)
		<u>9,732,956</u>	<u>(607,673)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>1,379,840</u>	<u>14,882,061</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disposición (Adquisición) mobiliario y equipo, neto		(1,193,130)	(1,038,442)
Disposición (Adquisición) software, neto		(267,833)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		<u>(1,460,963)</u>	<u>(1,038,442)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con entidades no financieras		-	(12,585,454)
Ajustes de periodos anteriores		-	(1,057,104)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(13,642,558)</u>
Aumento neto en efectivo		<u>(81,123)</u>	<u>201,061</u>
Efectivo y equivalentes al inicio de período		<u>323,982</u>	<u>122,921</u>
Efectivo y equivalentes al final de período	2.1 ¢	<u>242,859</u>	<u>323,982</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

1. Información General

- 1.1 Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A. ("La Compañía") es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica. Inició sus operaciones el 17 de abril de 1994.
- 1.2 Domiciliada en la ciudad de San José, Costa Rica, Oficentro La Sabana Torre N° 6, edificio anexo. La compañía tiene una agencia localizada en Tamarindo, Guanacaste.
- 1.3 Compañía constituida en Costa Rica.
- 1.4 El 21 de noviembre de 2007 la Compañía firmó un contrato exclusivo de Intermediación de Seguros con el Instituto Nacional de Seguros. El 01 de diciembre de 2011 se acuerda una renovación de contrato por un período de cuatro años a partir del 1 de enero de 2012. El cual se renueva automáticamente cada año, mediante el pago de un Seguro de Caución. Según dicho contrato la compañía queda autorizada para la comercialización de los siguientes ramos y líneas de seguro:
Ramos generales acreditados: Pérdidas pecuniarias, otros daños a los bienes, agrícolas y pecuarios, automóviles, responsabilidad civil, caución, vehículos marítimos, crédito, aviación, mercancías transportadas, incendio y líneas aliadas.
Ramos personales acreditados, accidentes, salud y vida.
- 1.5 Dirección de sitio web: www.interseguroscr.com
- 1.6 Al 31 de diciembre de 2016 laboran para la Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S. A. 9 funcionarios (8 en 2015).

2. Notas sobre la declaración de las bases para la elaboración de los Estados Financieros, así como las políticas contables específicas y seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con la legislación vigente aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la junta directiva el 26 de enero del 2017.

El CONASSIF dispuso que se adoptaran las NIIF, parcialmente a partir del 01 de enero de 2008, es para esa fecha que ingresa una normativa complementaria con el objetivo de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en colones sin céntimos)

2.1 Disponibilidades:

Como disponibilidades y efectivo y equivalentes de efectivos se consideran los rubros de efectivo en caja chica y depósitos en entidades financieras del país:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	\$ 184,603	115,000
Depósitos en entidades financieras del país	<u>58,256</u>	<u>208,982</u>
Total	\$ <u>242,859</u>	<u>323,982</u>

2.2 Reconocimiento de ingresos y gastos:

Los ingresos por comisiones por servicios son reconocidos en el momento de la prestación del servicio.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y los gastos por concepto de intereses, comisiones, diferencias cambiarias y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el periodo, son registrados con cargo a los resultados del año cuando se incurran.

2.3 Comisiones y cuentas por cobrar:

Esta cuenta está compuesta por comisiones sobre seguros por cobrar al INS y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad.

2.4 Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo está valuado al costo de adquisición o construcción y la utilidad o pérdida en el retiro y venta de estos activos, se incluye en los resultados del año económico en que se origina.

Depreciación

La depreciación acumulada se calcula usando el método de línea recta y es registrada como gasto por depreciación del periodo.

2.5 Provisiones:

Una provisión es reconocida en los estados financieros, 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. El valor estimado de esa provisión, se ajusta a la fecha del balance general o de situación afectando directamente el estado de resultados.

2.6 Uso de estimaciones y supuestos:

La administración de la Compañía ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con sus activos y pasivos reportados y con la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones y supuestos.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

2.7 Prestaciones legales:

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo pueden llegar a serles pagadas en caso de despido sin causa justificada o en caso de muerte. La indemnización representa un 8.33% de la planilla mensual con un máximo de ocho años por cada empleado. Con la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador (N° 7983), la Compañía aporta el 3% a los fondos creados por dicha ley. Los pagos por este concepto se reconocen como un gasto del año en que se producen.

2.8 Reserva legal:

El Código de Comercio en su artículo 143, establece que de las utilidades netas de cada ejercicio anual, la empresa deberá retener un cinco por ciento (5%) para la formación de un fondo de reserva legal, obligación que cesará cuando alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

2.9 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta:

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del reporte. Por la actividad de la compañía la tasa correspondiente al pago de impuestos es del 30%.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales, de acuerdo al método contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 12). Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

2.10 Transacciones en moneda extranjera:

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (₡). Los estados financieros y los datos complementarios de las notas a los mismos se presentan en colones (₡).

A partir del 2 de febrero 2015, el Banco Central de Costa Rica adoptó el esquema de flotación administrada. Como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en colones sin céntimos)

comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo. Al 31 de diciembre de 2016, los activos y pasivos denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ₡548.18 y ₡561.10, (₡531.94 y ₡544.87 al 31 de diciembre de 2015) para la compra y venta de esa divisa.

2.11 Partes relacionadas:

Las cuentas con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar- compañías relacionadas	₡ -	-
Cuentas por cobrar-socios	₡ -	-
Pasivos:		
Cuentas por cobrar- compañías relacionadas	₡ 3,417,918	-
Cuentas por pagar-socios	₡ 9,031,807	-

3. Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren los Estados Financieros.

3.1. Comisiones por colocación de seguros:

Las comisiones por cobrar por colocación de seguros se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones por cobrar	₡ 8,874,504	1,300,940
Reclamo sobre comisiones INS (a)	32,011,585	32,011,585
Total	₡ <u>40,886,089</u>	<u>33,312,525</u>

- (a) Durante el proceso quincenal de facturación de las comisiones al INS, se producen diferencias entre el importe cobrado al INS y el importe liquidado por dicha institución, por lo tanto la compañía ha registrado la cuenta por cobrar correspondiente, en aquellos casos en los que el INS ha aceptado la documentación para revisión. De acuerdo con el criterio de Gerencia y su asesor legal los reclamos administrativos efectuados se mantienen vigentes.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en colones sin céntimos)

3.2. Otras cuentas por cobrar:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (nota 2.11):		
Cana Central de Costa Rica, S.A.	\$ -	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Caja Costarricense de Seguro Social (i)	4,436,971	4,695,591
Retenciones del impuesto sobre la renta	2,981,925	88,191
Retenciones sobre Comisiones INS (ii)	31,559,082	31,559,082
Fodesaf	2,603,277	-
Funcionarios y empleados	192,803	21,380
Subtotal	<u>\$ 41,774,058</u>	<u>36,364,244</u>

- (i) El reclamo a la Caja Costarricense de Seguro Social corresponde a una demanda interpuesta contra la compañía, por concepto del no pago de un arreglo de pago, sin embargo, dicho arreglo había sido honrado en su oportunidad. En febrero de 2008 y enero de 2009, el Tribunal Contencioso Administrativo condena a la C.C.S.S. por daños, perjuicios y costos del proceso, sin embargo, la C.C.S.S. se negó a reconocer dicha sentencia. La compañía inició en 2011, un proceso de ejecución de sentencia, por lo que registró el importe correspondiente al reclamo, como parte de los ingresos del período 2011. En carta recibida de la abogada, nos indica que este año se resuelve en esta instancia, al haber fijado audiencia para definir y resolver de manera definitiva este adeudo confirmado por las instancias judiciales.
- (ii) La Cámara de Intermediarios de Seguros (CIS), interpuso una demanda ante el tribunal Contencioso Administrativo, correspondiente a las comisiones, para subsistir al Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. En diciembre del 2008 tanto la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) como el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emiten criterio legal referente a la aplicación del 4% de las primas de seguros. En junio del 2008, la Sala Constitución emite voto en donde concluye acerca del tema. La Gerencia y los abogados de la compañía consideran que estos elementos deben bastar para demostrar que el aporte del 4% no le corresponde a las Agencias de Seguros, por tal motivo, la Compañía registró la cuenta por cobrar al INS con crédito a los resultados del período 2014 y 2013.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

3.3 Posición monetaria en moneda extranjera:

Los activos y pasivos denominados en US Dólares se valoran al tipo de cambio de venta con respecto al colón costarricense:

	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Tipo de cambio compra	548.18	531.94
Tipo de cambio venta	561.10	544.87

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S. A., posee la cuenta bancaria N° 1971769 en US Dólares con el Banco Popular y Desarrollo Comunal, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2016, correspondía a US\$0.06 (US\$110.99 en 2015).

3.4 Composición de los rubros de los Estados Financieros:

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% del Patrimonio, expresados en colones y no revelados con anterioridad son:

3.4.1 Mobiliario y equipo en uso, neto:

Costo:	Saldo al 31/12/2015 s/libros	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2016 s/libros
Equipos y mobiliario	₡ 50,724,292	108,326	49,574,924	1,257,694
Equipos de computación	42,663,559	1,084,804	38,309,418	5,438,945
Vehículos	783,000	0	783,000	0
	<u>94,170,851</u>	<u>1,193,130</u>	<u>88,667,342</u>	<u>6,696,639</u>

Depreciación acumulada:	Saldo al 31/12/2015 s/libros	Disminuciones	Aumentos	Saldo al 31/12/2016 s/libros
Equipos y mobiliario	43,315,231	42,835,721		479,510
Equipos de computación	42,663,559	40,007,601		2,655,958
Vehículos	783,000	783,000	0	0
	<u>86,761,790</u>	<u>83,626,322</u>	<u>0</u>	<u>3,135,468</u>
Valor en libros	₡ <u>7,409,061</u>			<u>3,561,171</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en colones sin céntimos)

Los activos están contabilizados al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente por la administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas se presenta a continuación:

	<u>Vida Útil Estimada</u>
Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	15,10, 5 años
Vehículos	10 años

Cuando se incurre en costos de remodelación o instalación, éstos son cargados a las respectivas cuentas de activo. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no extiendan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en el período en que se incurran.

3.4.2 Cuentas por pagar y provisiones:

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas (nota 2.11):		
Cana Central de Costa Rica, S.A.	₡ 3,417,918	-
Subtotal	<u>3,417,918</u>	<u>-</u>
Comerciales	₡ 6,760,316	4,468,432
Retenciones obreras-patronales	4,713,578	1,179,224
Aguinaldos acumulados	381,359	876,733
Impuesto sobre la renta-empleados	39,873	-
Otras cuentas por pagar	2,793,879	-
Cuenta por pagar socios (nota 2.11)	9,031,807	-
Subtotal	<u>23,720,812</u>	<u>6,524,389</u>
Total	<u>₡ 27,138,730</u>	<u>6,524,389</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

3.4.3 Impuesto sobre la renta:

De acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta por los doce meses que terminan el 31 de diciembre de cada año. Al cierre del período concluido el 31 de diciembre de 2016, la compañía presentó una pérdida fiscal por lo que no le correspondió pagar impuesto sobre la renta. En el año 2015 la compañía presentó ganancias fiscales y le correspondió un impuesto corriente de ₡4,570,600.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta que presentadas por la compañía con corte al 31 de diciembre de 2016, 2015, 2014 y 2013. Al 31 de diciembre 2016 y 2015, no se presentaron diferencias significativas entre la base fiscal y financiera de los activos, pasivos y patrimonio de la compañía que generaran impuesto sobre la renta diferido.

La conciliación del impuesto sobre la renta calculado sobre la utilidad financiera considerando la tasa vigente, con el monto del impuesto sobre la renta a la tasa efectiva, se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	₡ (13,394,136)	8,339,133
Más (menos), ajustes de auditoría:		
Ingresos de comisiones del INS	1,300,940	(1,300,940)
Por deterioro de activos	5,041,020	-
Utilidad antes del impuesto sobre la renta determinada por la compañía en su declaración	(7,052,176)	7,038,193
Más, ingresos no gravables	-	-
Más, gastos no deducibles	2,470,827	8,197,142
Base imponible	(4,581,349)	15,235,335
Tasa de impuesto	30%	30%
Impuesto sobre la renta del período	-	4,570,600
Anticipos del impuesto sobre la renta	(2,981,925)	(4,658,791)
Impuesto sobre la renta a favor	₡ (2,981,925)	(88,191)

3.4.4 Capital social:

El capital social está representado por cincuenta y seis (56) acciones comunes y nominativas de un millón de colones (₡1,000,000) cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

3.4.5 Resultado del período:

Al 31 de diciembre del 2016 los estados financieros de la compañía reflejan una pérdida neta del período por la suma de ₡13,394,136.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(en colones sin céntimos)

3.4.6 Comisiones por servicios:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Automóvil	₡	26,163,765	26,970,082
Patrimoniales		23,133,213	44,757,285
Diversos (a)		25,504,158	25,081,327
Marítimos		18,747,634	11,977,233
Accidente y salud		18,237,748	11,823,426
Riesgos de trabajo		27,242,189	16,476,131
Otros (vida, INS, etc.)		8,189,832	5,167,808
Total	₡	<u>147,218,539</u>	<u>142,253,292</u>

- (a) Corresponde a los seguros por valores en tránsito, bonos, crédito a la exportación, crédito local, cristales, equipo de contratistas, equipo electrónico, fidelidad comprensiva, fidelidad de posiciones, responsabilidad civil, "umbrella", responsabilidad civil aviación, responsabilidad civil embarcaciones, responsabilidad civil profesional individual, riesgo nombrado, robo colectivo, rotura de maquinaria, seguro canino, seguro técnico, todo riesgo construcción, y todo riesgo montaje.

3.4.7 Gastos de administración:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	₡	75,601,525	48,703,117
Gastos por servicios externos		2,016,502	3,493,282
Gastos de movilidad y comunicaciones		8,361,137	2,527,460
Gastos de infraestructura		13,906,363	1,511,255
Gastos generales		71,275,537	76,837,105
Gastos de depreciación y amortización		-	7,644,552
Otros gastos de administración		<u>2,470,827</u>	<u>8,197,141</u>
Total	₡	<u>173,631,891</u>	<u>148,913,912</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

3.4.8 Vencimiento de pasivos:

Vencimiento de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016:

	A un mes	De uno a tres meses	De tres a un año	De uno a cinco años	Total
Cuentas por pagar y provisiones(a)	₡ -	6,800,189	7,888,816	12,449,725	27,138,730
	<u>-</u>	<u>6,800,189</u>	<u>7,888,816</u>	<u>12,449,725</u>	<u>27,138,730</u>

(a) Estas partidas incluyen todas las cuentas por pagar y provisiones (notas 3.4.2 y 3.4.3)

3.5 Administración del riesgo financiero:

La compañía está expuesta a diferentes tipos de riesgos relacionadas con instrumentos financieros, que en conjunto con la administración de riesgo de sus actividades, trata de minimizar. Los riesgos relacionados con instrumentos financieros comprenden el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, tipos de cambio, precios, INS y otros, afecten los ingresos de la compañía o el valor en sus instrumentos financieros.

- **Apertura y competencia:**
Con los compromisos asumidos con el Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos, se promulgó una ley para la apertura de los seguros en Costa Rica, con lo que da fin al monopolio del Instituto Nacional de Seguros (INS) en este sector. La ley aprobada no sólo define la posibilidad de que empresas privadas puedan vender seguros, sino que también establece las reglas para que el INS pueda seguir participando en el mercado.
- **Precio:**
La apertura del monopolio de seguros conlleva a una mayor oferta de empresas aseguradoras y por ende una mayor oferta de servicios y productos complementarios. La competencia por las comisiones y precios por la venta de los diferentes tipos de seguros es una variable muy importante, para lograr una parte importante del mercado.
- **INS:**
La compañía actualmente depende en un 100% de las comisiones generadas a través del INS, por lo que con la apertura del monopolio, el pago de las comisiones a los intermediarios y comisionistas serán establecidas por el INS para poder competir activamente en el mercado.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(en colones sin céntimos)

Riesgo de crédito:

La compañía depende de las comisiones por servicios que recibe del INS, institución que liquida quincenalmente las comisiones. Las diferencias que se presentan entre la liquidación del INS y el control de la Compañía, son documentadas y presentadas ante el INS para su resolución y pago, la compañía registra los reclamos por cobrar al INS hasta que dicha institución acepta la documentación para el respectivo análisis.

Sin embargo el INS en los últimos 24 meses ha presentado constantes incumplimientos de pago, los cuales no han sido liquidados a la fecha de este informe generando problemas de liquidez a la Compañía, dichos reclamos suman ₡32,011,585 al 31 de diciembre de 2016 (₡32,011,585 al 31 de diciembre de 2015).

Riesgo de liquidez:

La empresa requiere efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Actualmente cuenta con proyectos reales de crecimiento de cartera en que están abocados con la transición a Corredores que le permitirá ampliar los negocios con sus aliados internacionales. Esos proyectos generarán flujos de efectivo que permitirán a la compañía hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. Debido a los constantes incumplimientos por parte del INS en cuanto a la liquidación mensual y resolución de los reclamos mencionados en la nota anterior, la relación con algunas instituciones financieras y la CCSS se ha afectado desfavorablemente generando una fuerte exigibilidad en el corto plazo de las cuentas por pagar.

Administración de capital:

La compañía ha adoptado políticas y procesos para lograr cumplir con sus objetivos de gestión de capital. Las operaciones y aportes de los socios han permitido hacerle frente a sus compromisos.

3.6 Contingencias:

Dentro del curso normal de los negocios, la Compañía está involucrada en reclamaciones legales, a continuación transcribimos lo que se detalla en la carta de la abogada de la compañía:

- 1) Expediente 16-000229-0180.CI-1 DEL TRIBUNAL CONTENCIOSO AMINISTRATIVO DE SAN JOSE: se encuentra un proceso de EJECUCION DE SENTENCIAS: en contra de la CCSS, por un monto de ₡11,554,636.39, institución que fue condenada a pagar a INTERSEGUROS SA, por no haber aplicado pagos hechos y en consecuencia cobrado dos veces en un arreglo de pago suscrito por concepto de planillas obrero- patronales.

En carta recibida de la abogada, nos indica que este año se resuelve en esta instancia, al haber fijado audiencia para definir y resolver de manera definitiva este adeudo confirmado por las instancias judiciales.

- 2) El Instituto Nacional de Seguros, mantiene un adeudo importante indicado en los estados financieros, por concepto de Comisiones ganadas por Interseguros, proceso que lo han llevado muy lento. Se han realizado las gestiones de cobro a nivel de la Gerencia General de la entidad. Dicho evento ha causado a la Compañía un problema en el flujo de caja.