

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Señores

A la Junta Directiva **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**

Presente.

Hemos examinado los Balances de Situación de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, los estados de resultados, de flujos de efectivo y el de variaciones en el patrimonio por los períodos terminados en esas fechas respectivamente, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores u omisiones de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar esa evaluación, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el objetivo de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Continúa pág. Siguiente...

Viene pág. Anterior...

Señores

A la Junta Directiva **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**

Presente.

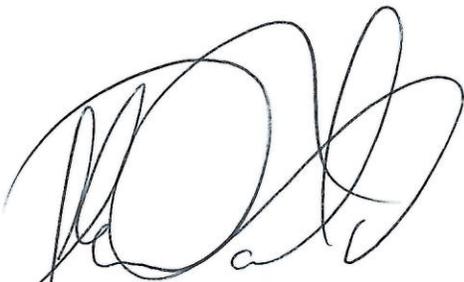
Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la responsabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

Opinión

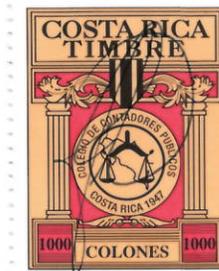
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, los resultados de sus operaciones y las variaciones en el patrimonio y el flujo de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con las bases contables descritas en la Nota 2.

10 de febrero del 2.017

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. José Erick Dávila Sácida, Socio.
Contador Público Autorizado No 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2.017

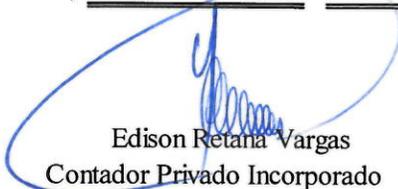


**“Timbre de Ley 6663 por ₡1,000.00
adherido y cancelado en el original.”**

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z & C, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin centimos)

| | | | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|----|---|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Activo Corriente: | | | | |
| Disponibilidades | 3 | ¢ | 1.060.502 | 1.546.204 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 4 | | 0 | 17.000.000 |
| Cuentas y comisiones por cobrar, neto | 5 | | 30.628.624 | 14.425.455 |
| Total Activo Corriente | | | <u>31.689.126</u> | <u>32.971.659</u> |
| | | | | |
| Mobiliario y equipo de cómputo, neto | 6 | | 1.112.967 | 1.806.774 |
| Otros activos | 7 | | 6.808.997 | 7.297.612 |
| Total de Activos | | ¢ | <u>39.611.090</u> | <u>42.076.045</u> |
| | | | | |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | |
| Pasivo corriente: | | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | 8 | | 19.799.197 | 10.089.423 |
| Total pasivo corriente | | | <u>19.799.197</u> | <u>10.089.423</u> |
| | | | | |
| Otros pasivos | 9 | | 0 | 0 |
| Total pasivo | | | <u>19.799.197</u> | <u>10.089.423</u> |
| Patrimonio | | | | |
| Capital social suscrito y pagado | 10 | | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Reserva legal | 11 | | 599.331 | 599.331 |
| Utilidades acumuladas | | | (268.791) | 5.114.818 |
| Utilidad del período | | | (518.647) | 6.272.473 |
| Total de patrimonio | | | <u>19.811.893</u> | <u>31.986.622</u> |
| Total de pasivos y patrimonio | | ¢ | <u>39.611.090</u> | <u>42.076.045</u> |


Edwin Barboza Guzmán
Presidente Junta Directiva


Edison Retana Vargas
Contador Privado Incorporado

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z & C, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin centimos)

| | | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|----|--------------------|-------------------|
| INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES | | | |
| Comisiones por servicios | 12 | φ 56.237.954 | 85.495.543 |
| Otros ingresos operativos | | 1.932.761 | 393.465 |
| Total comisiones y participaciones | | <u>58.170.715</u> | <u>85.889.008</u> |
| GASTOS POR OPERACIONES | | | |
| Gastos por comisiones y participaciones | 13 | 21.359.187 | 29.494.362 |
| Gastos operativos diversos | 14 | 887.943 | 2.154.981 |
| Gastos de administración | 15 | 36.946.752 | 45.967.261 |
| Total gastos operativos | | <u>59.193.882</u> | <u>77.616.604</u> |
| Utilidad (Pérdida) por operación | | <u>(1.023.167)</u> | <u>8.272.404</u> |
| Ingresos financieros | | 570.864 | 61.570 |
| Gastos financieros | | 66.344 | 80.720 |
| Utilidad neta del período antes de impuesto sobre la renta | | <u>(518.647)</u> | <u>8.253.254</u> |
| Reserva legal | 11 | 0 | 330.130 |
| Impuesto sobre la renta | | 0 | 1.650.651 |
| Utilidad neta del período | | <u>φ (518.647)</u> | <u>6.272.473</u> |


Edwin Barboza Guzmán
Presidente Junta Directiva

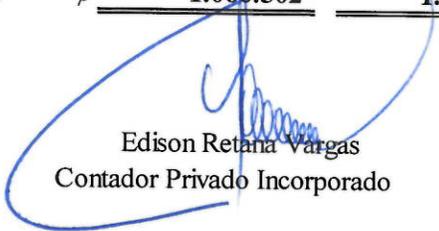

Edison Retana Vargas
Contador Privado Incorporado

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z & C, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin centimos)

| | | | |
|--|-----|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta del período | ¢ | (518.647) | 6.272.473 |
| Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilización de efectivo: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 1.075.202 | 3.318.676 |
| Reserva legal | | 0 | 330.130 |
| Impuesto de renta del período | | 0 | 1.650.651 |
| Efectivo generado por la operación ajustado | | <u>556.555</u> | <u>11.571.930</u> |
| Financiamiento y otros fuentes de efectivo: | | | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar | | (16.203.169) | (9.310.646) |
| Aumento (disminución) cuentas por pagar y provisiones | | 9.440.983 | 5.236.787 |
| Aumento (Disminución) Otros pasivos | | 0 | (230.000) |
| Total flujos cambios en activos y pasivos operativos | | <u>(6.762.186)</u> | <u>(4.303.859)</u> |
| Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación | ¢ | <u>(6.205.631)</u> | <u>7.268.071</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión | | | |
| (Incremento) disminución en inversiones en valores | | 17.000.000 | (17.000.000) |
| (Incremento) de propiedad, planta y equipo | | 0 | 0 |
| (Incremento) disminución de otros activos | | 107.220 | (78.076) |
| Total flujos actividades de inversión | | <u>17.107.220</u> | <u>(17.078.076)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento y otros | | | |
| Pago de deuda a socios | | 0 | 0 |
| Total flujos por actividades de financiamiento y otros | | <u>(11.387.291)</u> | <u>0</u> |
| Aumento (disminución) en efectivo e inversiones transitorias | | <u>(485.702)</u> | <u>(9.810.005)</u> |
| Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio | | <u>1.546.204</u> | <u>11.356.209</u> |
| Saldo de efectivo e inversiones transitorias al final | 3 ¢ | <u>1.060.502</u> | <u>1.546.204</u> |


Edwin Barboza Guzmán
Presidente Junta Directiva

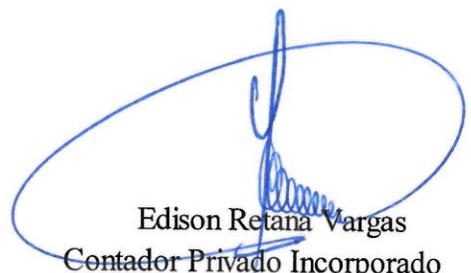

Edison Retana Vargas
Contador Privado Incorporado

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z & C, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

| | <u>Capital</u> | <u>Reserva</u> | <u>Utilidades</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | <u>Social</u> | <u>Legal</u> | <u>(Pérdidas)</u> | <u>Patrimonio</u> |
| | | | <u>del Período</u> | |
| Saldo al 1 de enero del 2015 | ¢ 20.000.000 | 269.201 | 5.114.818 | 25.384.019 |
| Más o (menos) | | | | |
| Utilidad neta período 2015 | | | 6.272.473 | 6.272.473 |
| Registro reserva legal | | 330.130 | | 330.130 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | ¢ 20.000.000 | 599.331 | 11.387.291 | 31.986.622 |
| Saldo al 1 de enero del 2016 | ¢ 20.000.000 | 599.331 | 11.387.291 | 31.986.622 |
| Más o (menos) | | | | |
| (Pérdida) neta período 2016 | | | (518.647) | (518.647) |
| Ajustes períodos anteriores proveedores | | | (268.791) | (268.791) |
| Pago de dividendos | | | (11.387.291) | (11.387.291) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | ¢ 20.000.000 | 599.331 | (787.438) | 19.811.893 |


Edwin Barboza Guzmán
Presidente Junta Directiva


Edison Retana Vargas
Contador Privado Incorporado

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.
(San José, Costa Rica)
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015
(Expresadas en Colones Costarricenses)

1.- Información general.

i. Domicilio y forma legal

La SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A., es una sociedad anónima de la República de Costa Rica, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración, su cédula jurídica es la número 3-101-207752. Como entidad aseguradora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley N° 8653, y demás normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Fue constituida como sociedad anónima el 3 de junio del 1997 y se encuentra domiciliada en la provincia de San José, cantón de Goicoechea, 325 metros al sur de la antigua Sastrería Robert y su objetivo exclusivo es la realización de toda clase de actividades relacionadas con el ejercicio de la actividad aseguradora. El 8 de enero del 2.015 fue adquirida a FENACOOTAXI, R.L. y sus acciones traspasadas a dicha FEDERACIÓN. El 21 de febrero del 2.014 se incrementa el Capital Social de la sociedad a ₡20.000.000 correspondiente a 400 acciones comunes y nominativas de ₡50.000 cada una. (Veinte millones de colones)

Con fecha 13 de noviembre del 2008 se otorga la resolución de autorización condicionada SGS-R-009-2008, conforme lo establecido en el Anexo 4 del Reglamento de Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.** se le otorgó la licencia SA-08-132.

Está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

No se poseen agencias.

Nuestra dirección Web es www.seguroszyc.com.

El número de trabajadores al finalizar período 2.016 y 2.015 es de 4 empleados.

2.- Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. 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 en los aspectos que no contempla la normativa, se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité de Normas

Internacionales de Contabilidad.

- Transacciones en monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era el siguiente:

| | Por U.S. \$ 1.00 | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|--------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Compra | | ¢ 548,18 | 531,94 |
| Venta | | 561,10 | 544,87 |

Los registros contables de **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.** se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" en los estados financieros.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.** en caso de existir activos y pasivos denominados en monedas extranjeras los valúa y ajusta al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

| <u>Conceptos</u> | <u>Valuación</u> | <u>Criterio</u> |
|-------------------------|--------------------------|------------------------|
| Activos | Tipo de cambio de compra | Banco Central |
| Pasivos | Tipo de cambio de venta | Banco Central |

ii. Base de acumulación y 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.

iii. 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 (60 días).

iv. Inversiones en Instrumentos financieros

Según las Normas Internacionales de Información financiera, los instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

| Activo | Método |
|---------------------------|--|
| Negociables | Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados. |
| Disponibles para la Venta | Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial. |
| Mantenidas al Vencimiento | La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo. |

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como valores disponibles para la venta. La gestión de inversiones de **Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A.**, se enmarca dentro de las políticas de inversión, de contabilidad y de fijación de tasas de interés, aprobadas por la administración. Dicha gestión involucra la necesidad de mantener una rentabilidad adecuada, un manejo de liquidez apropiado para enfrentar sus obligaciones y un control de riesgos acordes con la actividad de seguros.

La Norma Internacional de Información Financiera número 39 define los valores disponibles para la venta como activos financieros distintos de los préstamos y partidas por cobrar originados en la propia empresa.

Estos títulos se registran a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

Valoración de activos financieros

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios establecido por la empresa Proveedor del Precios de Centroamérica, S.A.

Primas o descuentos

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de cobro provenientes de las operaciones por venta de servicios y del Grupo y productos de inversiones, u otros.

La sociedad anónima tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre inversiones en valores.

vi. Mobiliario y Equipo de Cómputo y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo (10%), 5 años para equipo de cómputo (20%)), y es computada por el método de línea recta.

vii. Reclamos de pólizas de beneficiarios

Se cargan a los resultados del ejercicio las indemnizaciones en trámite de liquidación contra la presentación del reclamo por parte de los beneficiarios y hace una provisión al final del período para aquellos reclamos no presentados y que corresponden a dicho período.

viii. Fondo de capitalización laboral (Ley de Protección al Trabajador)

El 01 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 tres por ciento (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. Seguros Gama, está aportando al fondo de capitalización el 3% del salario de cada trabajador.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y otros

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

x. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xi. Prestaciones Legales y otras

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fallece, se retira o que fuese despedido sin justa causa. **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, no tiene la política de acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente, sino que carga a resultados cuando realiza la liquidación respectiva. Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015 no se tiene un pasivo registrado por este concepto.

xii. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la ley del impuesto sobre la renta, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, debe presentar sus declaraciones de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A., está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa puede variar de un 10% a un 30% de acuerdo a sus ingresos devengados. Las declaraciones de impuestos del último año están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

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

xiii. Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o corlar de forma importante la escala de operaciones.

xiv. 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.

xv. Patrimonio

a. Capital Pagado

El Capital Social es la suma de ₡20.000.000 (veinte millones), íntegramente suscritos y pagado por los socios tal y como consta en el registro de accionistas, correspondiente a 400 acciones comunes y nominativas de ₡50.000 cada una.

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 10 del Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del ÍNS, el Capital Social debe ser el equivalente a 18.500 unidades de desarrollo. Dado lo anterior esta cuenta tiene un capital inicial ₡20.000.000 en el período 2.016 y 2.015.

b. Capital mínimo de funcionamiento

Las entidades aseguradoras están en obligación de cumplir en todo momento con el requisito de capital mínimo de funcionamiento, establecido en tres millones de unidades de desarrollo.

xvi. Reserva legal

Con base al Código de Comercio, el **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.** debe registrar en forma mínimo, sobre las utilidades anualmente un 5% para incrementar una Reserva Legal, hasta completar un 20% del capital social suscrito y pagado

xvii. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xviii. Período contable

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A., inicia período económico el 1 de enero de cada año, y finaliza el 31 de diciembre de ese año en curso, para un período de doce meses, para efectos de presentación de estados auditados presentados a la SUGESE. Con nota recibida por la Dirección de Tributación en el mes de febrero del 2015, se señala que para fines fiscales la empresa tiene registrado el período fiscal con corte al 30 de setiembre del cada año. Lo anterior provoca que la empresa este aplicando para fines fiscales un cierre diferente al que reporta la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE SEGUROS. Al 31 de diciembre del 2.016, se tiene pendiente este trámite, por lo que para generar estados financieros al 31 de diciembre del 2016, la empresa tiene que conciliar los ingresos y gastos de enero a diciembre en cada año.

xix. Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad anónima mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y jurídicas) que se consideran relacionadas. Los importes de partes relacionadas de las cuentas de balance se describen en las notas correspondientes.

3.- Disponibilidades. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, el detalle de disponibilidades es el siguiente:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|--------------------|------------------|
| Efectivo: | | |
| Cajas Chicas | ¢ 110.000 | 110.000 |
| Subtotal de Efectivo | <u>110.000</u> | <u>110.000</u> |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país | | |
| Banco Nacional de Costa Rica - Colones | 587.639 | 761.367 |
| Banco Nacional de Costa Rica - Dólares | 362.863 | 140.792 |
| Otras | <u>0</u> | <u>534.045</u> |
| Subtotal depósitos a la vista en entidades financieras del país | <u>950.502</u> | <u>1.436.204</u> |
| Total disponibilidades | <u>¢ 1.060.502</u> | <u>1.546.204</u> |

Las disponibilidades representan el efectivo y equivalentes al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015.

4.- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, las inversiones en instrumentos financieros, se presenta el siguiente detalle:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|--------------|-------------------|
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios | | |
| Banco Nacional de Costa Rica C.D.P. Colones | <u>0</u> | <u>17.000.000</u> |
| Total inversiones en instrumentos financieros | <u>¢ 0</u> | <u>17.000.000</u> |

5.- Cuentas y comisiones por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, las cuentas y comisiones por cobrar, se presenta el siguiente detalle:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Comisiones por colocación de seguros | ¢ 3.448.608 | 8.586.134 |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas | 25.553.202 | 3.676.000 |
| Impuesto de renta por cobrar | 1.257.879 | 2.163.321 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>368.935</u> | <u>0</u> |
| Total cuentas y comisiones por cobrar | 30.628.624 | 14.425.455 |
| Estimación para valuación cuentas dudoso cobro | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total cuentas y comisiones por cobrar, netas | <u>¢ 30.628.624</u> | <u>14.425.455</u> |

La empresa tiene pendiente de aplicar los adelantos de impuesto de renta contra el pasivo correspondiente, el cual se aplicó en la declaración de impuesto de renta respectiva en el 2.015.

6.- Mobiliario y equipo de cómputo en uso, neto:

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, el mobiliario y equipo de cómputo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Equipos y mobiliario | ¢ 2.061.951 | 955.000 |
| Equipo de computación | 813.102 | 813.102 |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero | <u>0</u> | <u>1.106.951</u> |
| Total | 2.875.053 | 2.875.053 |
| Depreciación acumulada | <u>(1.762.086)</u> | <u>(1.068.279)</u> |
| Mobiliario y equipo de cómputo, neto | <u>¢ 1.112.967</u> | <u>1.806.774</u> |

El movimiento del período 2.016 y 2.015 del Mobiliario y equipo, y su depreciación acumulada es la siguiente:

| | <u>Saldo al</u> <u>1/1/2016</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas v/o Retiros</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u> |
|---|-------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Costo | | | | |
| Equipos y mobiliario | ¢ 955.000 | 1.106.951 | 0 | 2.061.951 |
| Equipo de computación | 813.102 | 0 | 0 | 813.102 |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero | <u>1.106.951</u> | <u>0</u> | <u>1.106.951</u> | <u>0</u> |
| Total costo de mobiliario y equipo | <u>2.875.053</u> | <u>1.106.951</u> | <u>1.106.951</u> | <u>2.875.053</u> |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Equipos y mobiliario | 583.616 | 926.595 | 0 | 1.510.211 |
| Equipo de computación | 134.132 | 117.743 | 0 | 251.875 |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero | <u>350.531</u> | <u>0</u> | <u>350.531</u> | <u>0</u> |
| Total depreciación acumulada | <u>1.068.279</u> | <u>1.044.338</u> | <u>350.531</u> | <u>1.762.086</u> |
| Mobiliario y equipo de cómputo, neto | <u>¢ 1.806.774</u> | <u>62.613</u> | <u>756.420</u> | <u>1.112.967</u> |
| | <u>Saldo al</u> <u>1 01 2015</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas v/o Retiros</u> | <u>Saldo al</u> <u>31 12 2015</u> |
| Costo | | | | |
| Mobiliario y equipo | ¢ 955.000 | 0 | 0 | 955.000 |
| Equipo de computación | 813.102 | 0 | 0 | 813.102 |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero | <u>1.106.951</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1.106.951</u> |
| Total costo de mobiliario y equipo | <u>2.875.053</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>2.875.053</u> |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Mobiliario y equipo de oficina | 456.160 | 127.456 | 0 | 583.616 |
| Equipo de computación | 16.389 | 117.743 | 0 | 134.132 |
| Bienes tomados en arrendamiento financiero | <u>129.143</u> | <u>221.388</u> | <u>0</u> | <u>350.531</u> |
| Total depreciación acumulada | <u>601.692</u> | <u>466.587</u> | <u>0</u> | <u>1.068.279</u> |
| Mobiliario y equipo, neto | <u>¢ 2.273.361</u> | <u>(466.587)</u> | <u>0</u> | <u>1.806.774</u> |

7.- Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015 los otros activos se detallan de la siguiente manera:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Seguros pagados por anticipado | ¢ 176.599 | 277.922 |
| Valor de adquisición del software | 999.868 | 999.868 |
| Otros gastos pagados por anticipado | <u>(762.790)</u> | <u>(381.394)</u> |
| Software, neto | <u>237.078</u> | <u>618.474</u> |

| | | |
|----------------------------|--------------------|------------------|
| Bienes diversos | 190.320 | 196.216 |
| Depósitos en garantía | <u>6.205.000</u> | <u>6.205.000</u> |
| Total otros activos | <u>¢ 6.808.997</u> | <u>7.297.612</u> |

8.- Cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, las cuentas por pagar presentan el siguiente detalle:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar sobre préstamos partes relacionados | ¢ 16.266.513 | 1.566.664 |
| Aportaciones laborales por pagar | 692.315 | 463.626 |
| Impuesto de renta por pagar | 0 | 2.248.875 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | 312.400 | 1.245.624 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | 107.824 | 136.160 |
| Otras cuentas por pagar y comisiones | 0 | 120.000 |
| Comisiones por pagar por colocación de seguros | 1.023.345 | 2.914.009 |
| Provisiones | | |
| Provisiones para obligaciones patronales | 1.396.800 | 994.556 |
| Otras provisiones | 0 | 399.909 |
| Total cuentas por pagar | <u>¢ 19.799.197</u> | <u>10.089.423</u> |

9.- Otros pasivos:

Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, los otros pasivos corresponden a partidas pendientes de imputación.

10.- Capital social, suscrito y pagado:

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 10, del Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del INS, el Capital Social debe ser el equivalente a 18.500 unidades de desarrollo. El capital social de la empresa al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, es de ¢20.000.000, representado por 400 acciones comunes y nominativas de ¢50.000 cada una.

11.- Reserva legal:

Corresponde al importe acumulado correspondiente a un 5% de la utilidad neta después de impuesto sobre la renta, según lo establecido en el Código de Comercio de la República de Costa Rica.

12.- Ingresos por Comisiones y participaciones:

Los ingresos por comisiones y participaciones por el período terminado el 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, por ¢56.237.954 y ¢85.495.543, corresponde a comisiones por servicios en la colocación de seguros.

13.- Gastos por comisiones:

Los gastos por comisiones por el período terminado el 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, por ¢21.359.187 y ¢29.494.362, corresponden a comisiones pagadas agentes en la colocación de seguros.

14.- Gastos operativos diversos:

El saldo al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015 los gastos operativos diversos, se detallan así:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---|----------------|------------------|
| Comisiones por servicios | 2.230 | 19.308 |
| Provisiones para obligaciones patronales | 746.462 | 1.099.817 |
| Mantenimiento inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso | 0 | 52.190 |
| Otros gastos operativos varios | 139.251 | 983.666 |
| Total gastos operativos diversos | <u>887.943</u> | <u>2.154.981</u> |

15.- Gastos de administración:

El saldo al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015 los gastos de administración del período, se detallan así:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Gastos de personal | ¢ 20.436.548 | 23.641.247 |
| Gastos por servicios externos | 8.204.139 | 9.483.099 |
| Gastos por movilidad y comunicaciones | 1.356.065 | 1.916.385 |
| Gastos de infraestructura | 3.922.371 | 3.255.780 |
| Gastos generales | 3.027.629 | 7.670.750 |
| Total gastos de administración | ¢ <u>36.946.752</u> | <u>45.967.261</u> |

16.- Activos y pasivos en US dólares:

El detalle de los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, es el siguiente:

| | <u>2.016</u> | <u>2.015</u> |
|--------------------------|---------------|--------------|
| Activos | \$ 662 | 265 |
| Total activos en dólares | 662 | 265 |
| Pasivos | 0 | 0 |
| Posición monetaria, neta | \$ <u>662</u> | <u>265</u> |

17.- Riesgo de liquidez, cambiario y de mercado:

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación de los riesgos asociados a los instrumentos financieros. Estos riesgos se relacionan con las posibilidades que se tienen de recibir flujos de efectivo de los activos financieros o de satisfacer los pagos referidos a pasivos financieros.

a. Riesgo de liquidez

La administración ha considerado mecanismos que minimicen el eventual riesgo de liquidez.

b. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio por el estado de la posición monetaria. Al 31 de diciembre del 2.016 y 2.015, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, las fluctuaciones en el tipo de cambio no afectan significativamente la posición monetaria de la empresa.

c. Riesgo cambiario

La administración posee conocimiento en la comercialización de seguros y un posicionamiento en el mercado, este mercado se ha transformado para ofrecer diferentes alternativas, las cuales la administración tiene claras.

18.- Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAI, y la SUPEN, y a los emisores no financieros".

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

c. Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su

adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

d. Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Asimismo la presentación de los estados financieros de la Agencia difiere del formato establecido por la NIC 1.

e. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

f. Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF' no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

g. Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

19.- Contingencias

Laboral

La Caja Costarricense de Seguro Social y el Ministerio de Trabajo tienen facultad para realizar inspecciones de los registros de planillas, y realizar las reclasificaciones sobre salarios no reportados.

Fiscal

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.

“La Sociedad tiene inscrito un período fiscal de cierre al 30 de setiembre de cada año en la Administración Tributaria, con fecha 25 de febrero del 2.015, se recibió una nota de la Administración Tributaria, indicando que la empresa debió declarar con esa fecha de corte, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, presentó la declaración al 31 de diciembre del 2.015, y realizó los registros contables del impuesto al 31 de diciembre del 2.015, con fecha 24 de febrero del 2.015, la empresa se encuentra en proceso de corregir lo anotado, realizando una rectificación de la declaración con fecha 30 de setiembre del 2.015. La Sociedad deberá pagar las multas correspondientes, que se reducen por realizar dicha rectificación, de manera voluntaria.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los últimos tres años (cinco años en casos calificados) están a la disposición de la Autoridades Fiscales para su revisión. La misma situación aplica para las declaraciones del impuesto sobre las ventas.

20.- Hechos relevantes y subsecuentes

No se establecen por parte de la administración y el asesor legal de la empresa hechos relevantes o subsecuentes que afecten la situación financiera de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. Y C, S.A.**