

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Con el informe de los Auditores Independientes)

**INGRESADO AL
SISTEMA**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia General de Seguros, y
Junta Directiva de ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Estado de Resultados, el Estados de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y por el periodo de cuatro meses terminado el 31 de diciembre de 2016, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y el periodo de 4 meses terminado el 31 de diciembre de 2016, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros, y que se detallan en la 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 Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica, por las disposiciones del Código de Ética para Contadores Profesionales de la Federación Internacional de Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) y del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016 comprenden un periodo de 4 meses comprendidos entre agosto y diciembre de 2016 debido a que la compañía inició operaciones en agosto de 2016.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), que se describen en la Nota 2, y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de la valoración de la capacidad de ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha excepto si la administración tiene la intención liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Responsabilidad 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 debido 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 Normas Internacionales de Auditoría 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio 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 Compañía para continuar como negocio 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía, con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

San José, 9 de febrero del 2018



Lic. Alvaro Palma Rojas

CPA 2953

Póliza de fidelidad número 0116 FIG 7

Vence el 30 de setiembre del 2018

Timbre de ¢1000 de Ley 6663 adherido y cancelado en el original



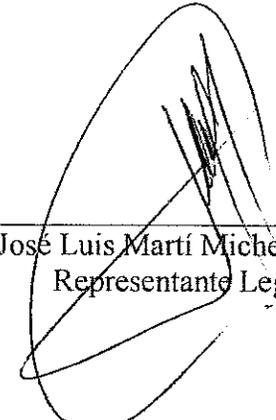
ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Balance general

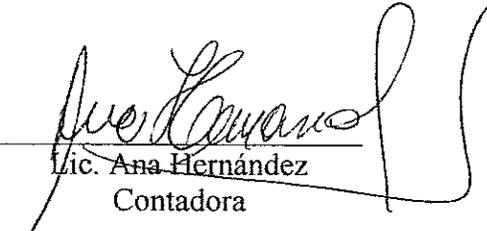
31 de Diciembre de 2017 y 2016

(en colones costarricenses)

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	4	₡ 337 180	₡ 1 824 522
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	5		
Otras cuentas por cobrar		5 000 000	5 000 000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES, Neto	6	2 365 262	2 687 918
OTROS ACTIVOS			
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	7	100 357	61 398
TOTAL ACTIVO		<u>₡ 7 802 799</u>	<u>₡ 9 573 839</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones		₡ 113 750	₡ 175 149
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO			
FUNCIONAMIENTO			
CAPITAL PAGADO	8	5 000 000	5 000 000
Capital pagado ordinario			
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS			
APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL		3 699 566	2 822 358
Utilidades retenidas		1 576 331	-
Utilidad periodo		(2 586 848)	1 576 331
TOTAL PATRIMONIO		<u>7 689 049</u>	<u>9 398 689</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>₡ 7 802 799</u>	<u>₡ 9 573 838</u>



José Luis Martí Michelangeli
Representante Legal



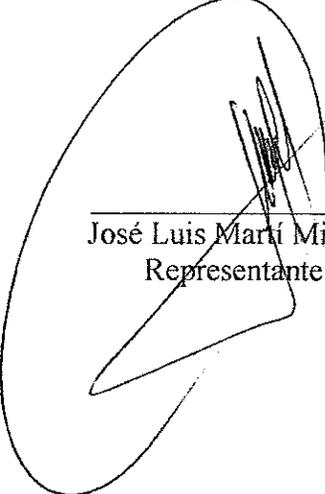
Lic. Ana Hernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Resultados Integral
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017 y el periodo de cuatro meses
terminado el 31 de diciembre de 2016

(en colones costarricenses)

	Notas	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
COMISIONES POR SERVICIOS			
Comisiones por colocación de seguros	9	₡ 5 847 997	₡ 3 284 047
TOTAL INGRESOS		<u>5 847 997</u>	<u>3 284 047</u>
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por corresponsalia		1 396 675	250 700
Comisiones por giros y transferencias		120 810	18 345
Otros impuestos pagados en el país		35 956	-
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de Personal no Técnicos		71 573	57 154
Gastos por Servicios Externos no Técnicos		4 147 827	1 038 199
Gastos de Movilidad y Comunicaciones no Técnicos		255 015	-
Gastos de Infraestructura no Técnicos		2 131 137	134 440
Gastos Generales no Técnicos		<u>275 852</u>	<u>33 729</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS Y DE ADMINISTRACION	10	<u>8 434 845</u>	<u>1 532 567</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO DE RENTA		₡ (2 586 848)	₡ 1 751 480
Impuesto sobre la renta	11	<u>-</u>	<u>175 149</u>
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO DE RENTA		<u>₡ (2 586 848)</u>	<u>₡ 1 576 331</u>



 José Luis Martí Michelangeli
 Representante Legal



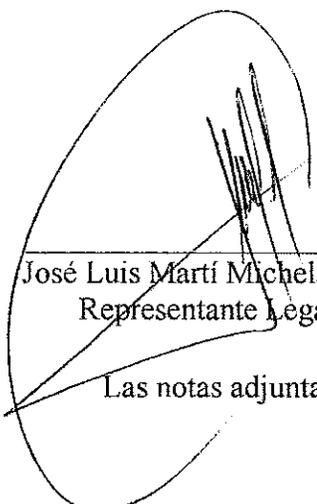
 Lic. Ana Hernández
 Contadora

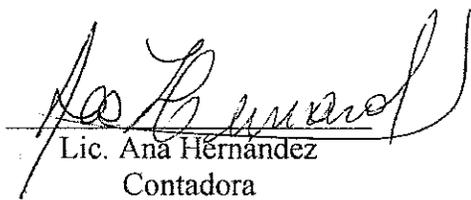
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(en colones costarricenses)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE SOCIOS	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31/12/2015	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>
Capital Inicial	5 000 000	-	-	5 000 000
Aporte de Socios	-	2 822 358	-	2 822 358
Utilidad el Periodo	-	-	1 576 331	1 576 331
Saldos al 31/12/2016	<u>₡ 5 000 000</u>	<u>₡ 2 822 358</u>	<u>₡ 1 576 331</u>	<u>₡ 9 398 689</u>
Aporte de Socios	-	877 208	-	877 208
Utilidad el Periodo	-	-	(2 586 848)	(2 586 848)
Saldos al 31/12/2017	<u>₡ 5 000 000</u>	<u>₡ 3 699 566</u>	<u>₡ (1 010 517)</u>	<u>₡ 7 689 049</u>


 José Luis Martí Michelangeli
 Representante Legal


 Lic. Ana Hernández
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

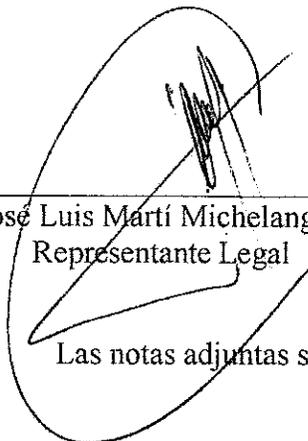
ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Estado de flujos de efectivo

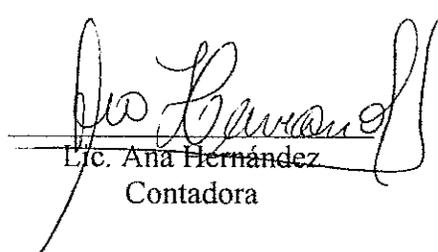
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2017 y periodo de cuatro meses terminado el 31 de diciembre de 2016

(en colones costarricenses)

	2017	2016
Efectivo y Equivalentes de Efectivo provisto por (usado en) actividades de Operación		
Utilidad del período	€ (2 586 848)	€ 1 576 331
Más (Menos)		
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>322 656</u>	<u>134 440</u>
Total de fondos generados internamente:	(2 264 192)	1 710 771
más:		
Efectivo provisto (usado) - Neto por Cambios en:		
Cuentas por Cobrar	-	(5 000 000)
Otros Activos	(38 959)	(61 398)
Cuentas por Pagar	<u>(61 399)</u>	<u>175 149</u>
	<u>(2 364 550)</u>	<u>(3 175 478)</u>
Efectivo y Equivalentes de efectivo provisto por (usado en) actividades de Financiamiento		
Aportes de socios	<u>877 208</u>	<u>7 822 358</u>
	<u>877 208</u>	<u>7 822 358</u>
Efectivo y Equivalentes de efectivo provisto por (usado en) actividades de Inversión		
Mobiliario y Equipo de Oficina	-	(2 418 150)
Equipo de Computo	<u>-</u>	<u>(404 208)</u>
	<u>-</u>	<u>(2 822 358)</u>
Aumento en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1 487 342)	1 824 522
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>1 824 522</u>	<u>-</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	<u>€ 337 180</u>	<u>€ 1 824 522</u>



José Luis Martí Michelangeli
Representante Legal



Lc. Ana Hernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

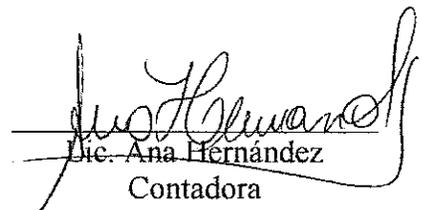
Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2017 y periodo de cuatro meses terminado el 31 de diciembre de 2016

(en colones costarricenses)

	2017	2016
Efectivo y Equivalentes de Efectivo provisto por (usado en) actividades de Operación		
Utilidad del período	€ (2 586 848)	€ 1 576 331
Más (Menos)		
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>322 656</u>	<u>134 440</u>
Total de fondos generados internamente:	(2 264 192)	1 710 771
más:		
Efectivo provisto (usado) - Neto por Cambios en:		
Cuentas por Cobrar	-	(5 000 000)
Otros Activos	(38 959)	(61 398)
Cuentas por Pagar	<u>(61 399)</u>	<u>175 149</u>
	<u>(2 364 550)</u>	<u>(3 175 478)</u>
Efectivo y Equivalentes de efectivo provisto por (usado en) actividades de Financiamiento		
Aportes de socios	<u>877 208</u>	<u>7 822 358</u>
	<u>877 208</u>	<u>7 822 358</u>
Efectivo y Equivalentes de efectivo provisto por (usado en) actividades de Inversión		
Mobiliario y Equipo de Oficina	-	(2 418 150)
Equipo de Computo	<u>-</u>	<u>(404 208)</u>
	<u>-</u>	<u>(2 822 358)</u>
Aumento en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1 487 342)	1 824 522
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>1 824 522</u>	<u>-</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	<u>€ 337 180</u>	<u>€ 1 824 522</u>


José Luis Martí Michelangeli
Representante Legal


Lic. Ana Hernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

1. Resumen de las principales políticas contables

Naturaleza de las operaciones

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A. cédula jurídica 3-101-012009 (en adelante la Compañía), domiciliada en Escazú, se dedica a la comercialización de seguros en Costa Rica. Entre sus principales productos están las pólizas de accidente para vehículos, e inmuebles.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, otras disposiciones de la Superintendencia General de Seguros y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Información Financiera; según el Artículo No.8 de las Disposiciones Generales del Plan de Cuentas para Entidades de Seguros, el catálogo de cuentas así como el conjunto de estados financieros, comenzaron a regir a partir del 1° de enero de 2015.

Los estados financieros de ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A., y sus notas fueron conocidos y aprobados por la Junta Directiva el 10 de mayo de 2017 y 2016

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.:

- Es una sociedad anónima cuya única operación autorizada es la intermediación de seguros bajo la figura de Agencia de Seguros.
- No pertenece a ningún grupo o conglomerado financiero.
- No posee sucursales.
- No es entidad financiera y no cuenta con el servicio de cajeros automáticos.
- La Compañía cuenta con 1 empleado.
- La fecha de corte de la presente auditoría es el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, fueron preparados de conformidad con las disposiciones legales y reglamentos dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y, en los aspectos no previstos por estas disposiciones por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 1° de enero de 2011.

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2017 y 2016

Hasta el 31 de diciembre de 2013, en los aspectos no dispuestos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), se aplicaban las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1º de enero de 2008. Lo anterior fue comunicado mediante acuerdo C.N.S. 1034/08 del 4 de abril de 2013.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. De igual forma, requiere que la administración de la Compañía aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un importante grado de juicio o complejidad, o en las cuales existen suposiciones y estimados que son relevantes a los estados financieros son divulgadas en la Nota 3.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Moneda

Moneda de presentación y funcional

Los estados financieros de la Compañía son denominados en la moneda del ambiente económico primario en el cual operan. Los estados financieros de la Compañía son presentados en colones costarricenses, que es la moneda funcional y de presentación de la entidad.

Transacciones y saldos

La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio del día correspondiente. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se muestran al costo. La Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses.

Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: al valor justo con cambios en resultados, préstamos y partidas por cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación depende del propósito para el cual el activo financiero se constituyó o adquirió. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial y evalúa su clasificación en cada fecha de balance.

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2017 y 2016

Activos financieros al valor justo con cambios en resultados

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en el corto plazo o en el caso de que así se designe por la administración. Activos en esta categoría se clasifican como circulantes si se mantienen para negociar o se espera convertirlos a efectivo en un periodo no mayor de 12 meses.

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y que no se cotizan en mercados activos. Se clasifican como activos circulantes, a menos que tengan fechas de vencimiento superiores a 12 meses. Los préstamos y partidas por cobrar se denominan “cuentas por cobrar” en el balance.

Inversiones mantenidas al vencimiento

Las inversiones mantenidas al vencimiento son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con fecha de vencimiento definida, que la administración de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son registrados al monto según la factura. La recuperabilidad de los documentos y cuentas por cobrar es analizada periódicamente y se reconoce una estimación para aquellas partidas consideradas de dudosa recuperabilidad.

Inmuebles, planta y equipo

Los inmuebles, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las partidas están valuadas a su costo histórico. Los desembolsos por concepto de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones según se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta para el caso de mobiliario, maquinaria y equipo y de suma de dígitos para los edificios e instalaciones y los vehículos, con base en la vida útil estimada de dichos activos, como se menciona a continuación:

	Tasa de depreciación
Mobiliario y Equipo Oficina	20%
Equipo de Cómputo	20%

Los costos de construcción e instalación son cargados a cuentas transitorias y transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir la construcción o instalación. Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos son determinadas al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

Activos intangibles

Los activos intangibles que han sido adquiridos son registrados al costo y amortizados durante su vida útil estimada. Las licencias de software y sistemas de cómputo son amortizables bajo el método de línea recta por un período máximo de 3 años.

Deterioro de los activos a largo plazo

En el caso que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos a largo plazo, se efectúa un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cuál es comparado con el valor en libros correspondiente. El valor recuperable es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso de cada activo.

El valor de uso está basado en las proyecciones de flujos de efectivo descontados que surgen del uso continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos fijos, se reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del año para los activos registrados al costo y como una disminución del superávit por revaluación para los activos ajustados a su valor razonable, dicha pérdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

Reserva Legal

La reserva legal de la Compañía ha sido constituida para cumplir con el artículo 143 del Código de Comercio, que dispone destinar un 5% de las utilidades netas de cada ejercicio, para la formación de la reserva, hasta que la misma alcance el equivalente al 20% del capital social.

Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce sus ingresos cuando el monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Obligaciones por pensión

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. La Compañía no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan. La Compañía no tiene planes de beneficios definidos.

Beneficios por terminación

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años.

2. Administración del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

En el transcurso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren el riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo cambiario

La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio en sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera por lo que cualquier fluctuación en el valor del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Compañía.

El siguiente cuadro resume la exposición de la Compañía al riesgo cambiario (Activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Activos	\$ 354	\$ 2 547
Pasivos	-	-
	<u>\$ 354</u>	<u>\$ 2 547</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía utilizó un tipo de cambio de 572.56 y ¢561.10 para valorar sus activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses, respectivamente.

Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativo de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés. La Compañía tiene activos y pasivos importantes que generan interés.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago de que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que se adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las cuentas por cobrar a clientes y está representado por los activos del balance. La administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de crédito a los clientes y la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento del pago de los mismos. La Compañía no requiere de garantías reales relacionadas con sus activos financieros.

Riesgo de liquidez

La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en caja y bancos o en inversiones de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor razonable está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor de mercado de los activos y pasivos financieros se aproxima a su respectivo valor en libros, principalmente debido a su corto plazo o liquidez. El valor razonable de los pasivos financieros para propósitos de divulgación es estimado por el descuento de flujos de efectivo futuros a la tasa de interés de mercado que está disponible para instrumentos financieros similares.

3. Estimaciones contables y juicios críticos

Los estimados y juicios son constantemente evaluados y están basados en experiencia histórica, así como otros factores incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Estimaciones contables y suposiciones críticas

La Compañía efectúa estimaciones y suposiciones acerca del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, serán iguales pocas veces a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones se detallan a continuación:

(a) Estimación para valor neto de realización de cuentas por cobrar

La Compañía revisa periódicamente la recuperabilidad de sus documentos y cuentas por cobrar de acuerdo con la política indicada en la Nota 1. A pesar de que esta estimación involucra un análisis cuantitativo y cualitativo de los deudores, el resultado de la recuperabilidad de las cuentas por cobrar puede variar en el curso ordinario de los negocios.

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2017 y 2016

(b) Valor razonable de la propiedad, planta y equipo

La Compañía determina el valor razonable de sus activos con base en la vida útil de sus activos, ésta es revisada término de cada período con el objetivo de determinar si tales expectativas difieren de las estimaciones previas, razón por la cual el valor de los activos podría variar de acuerdo con estos análisis.

(c) Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta al pago de impuesto sobre la renta. La aplicación de criterio es necesaria para determinar la provisión de impuestos de la Compañía. La entidad reconoce pasivos e impuestos basados en las estimaciones de si dichas obligaciones se llegarán a realizar. Cuando el resultado final de estos aspectos es diferente al monto que ha sido reconocido inicialmente, dichas diferencias impactarán los resultados del periodo en el que dicha determinación se efectúe.

(d) Procesos fiscales y litigios

El tratamiento contable dado a estas transacciones está basado en el criterio de los especialistas fiscales y asesores legales contratados por la Compañía y considera entre otros aspectos la evidencia documental presentada como defensa y jurisprudencia existente. A la fecha de este informe no se tiene conocimiento de ningún proceso fiscal o litigio de importancia.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición del efectivo y equivalentes de efectivo se presenta a continuación:

	2017	2016
Caja Chica	€ 100 000	€ 100 000
BAC CTA. 928302272 COLONES	34 209	279 586
BAC CTA. 928302280 DOLARES	202 971	1 444 937
TOTAL DISPONIBILIDADES	€ 337 180	€ 1 824 522

5. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Cuentas por Cobrar a Socios	€ 5 000 000	€ 5 000 000
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	€ 5 000 000	€ 5 000 000

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre de 2017 y 2016

6. Inmuebles, planta y equipo

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Costo				
Equipo y Mobiliario de oficina	₡ 2 418 150	₡ -	₡ -	₡ 2 418 150
Equipo de Computo	404 208	-	-	404 208
	<u>2 822 358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 822 358</u>
Depreciación Acumulada				
Equipo y Mobiliario de oficina	(100 760)	(241 824)	-	(342 584)
Equipo de Computo	(33 680)	(80 832)	-	(114 512)
	<u>(134 440)</u>	<u>(322 656)</u>	<u>-</u>	<u>(457 096)</u>
	<u>₡ 2 687 918</u>			<u>₡ 2 365 262</u>
	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Costo				
Equipo y Mobiliario de oficina	₡ -	₡ 2.418.150	₡ -	₡ 2.418.150
Equipo de Computo	-	404.208	-	404.208
	<u>-</u>	<u>2.822.358</u>	<u>-</u>	<u>2.822.358</u>
Depreciación Acumulada				
Equipo y Mobiliario de oficina	-	(100.760)	-	(100.760)
Equipo de Computo	-	(33.680)	-	(33.680)
	<u>-</u>	<u>(134.440)</u>	<u>-</u>	<u>(134.440)</u>
	<u>₡ -</u>			<u>₡ 2.687.918</u>

7. Otros Activos

Este saldo corresponde a la retención del 2% del Impuesto sobre la Renta realizado por clientes agentes de tal retención.

8. Capital Social

El Capital Social está compuesto por 10 acciones comunes con un valor nominal de ₡500,000 colones cada una.

ASETECA Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los estados financieros
31 de Diciembre de 2017 y 2016

9. Ingresos Operativos Diversos

Corresponden a las comisiones ganadas por la colocación de seguros con OCEANICA Seguros, S.A.

10. Gastos de Operación

Un detalle de las partidas incluidas en este rubro se muestra a continuación:

	2017	2016
Comisiones pagadas por colocación seguros	₡ 1 396 675	₡ 250 700
Gastos bancarios por manejo de cuenta	120 810	18 345
Atención a empleados	71 572	57 154
Mantenimiento sistema de cómputo	249 750	165 180
Honorarios profesionales	3 705 893	873 019
Gastos por depreciación	322 656	134 440
Alquileres	1 167 278	-
Otros	1 400 211	33 729
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	<u>₡ 8 434 845</u>	<u>₡ 1 532 567</u>

11. Impuesto sobre la renta

De conformidad con la legislación fiscal vigente en Costa Rica, el impuesto sobre la renta se calcula con base en la utilidad generada en cada periodo. La compañía tiene su cierre fiscal el 31 de diciembre de cada año por lo que las cifras siguientes se presentan a la fecha mencionada.

La provisión del impuesto sobre la renta difiere del monto calculado la tasa vigente del impuesto sobre la renta debido a las siguientes partidas:

	2017	2016
Impuesto sobre la renta sobre utilidad contable según libros	₡ -	₡ 175 149
Más (menos) efecto de:		
Gastos no deducibles	-	-
Ingresos no gravables	-	-
Impuesto sobre la renta corriente	<u>₡ -</u>	<u>₡ 175 149</u>