

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

SUGESE-13FEB'18PM2:10

**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z & C S.A.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Balance de Situación	4
Estados de Resultados	5
Flujos de Efectivo	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	8

**DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES**

Señores
Junta Directiva
SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.
Presente.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, que comprenden los balances de situación financiera a 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados integral, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo correspondientes al período económico terminado en esas fechas, 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como los resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido las demás 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.

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

La Junta Directiva es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 Junta Directiva es responsable de la valoración de la capacidad de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.** de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Junta Directiva como responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

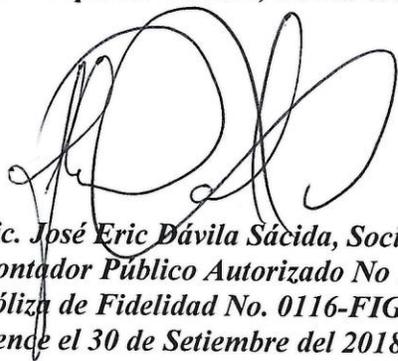
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que aquel que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la organización.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de la organización para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la organización deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las actividades de la organización con fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra opinión de auditoría.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

31 de enero del 2018

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



*Lic. José Eric Dávila Sácida, Socio
Contador Público Autorizado No 1269
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vende el 30 de Setiembre del 2018*

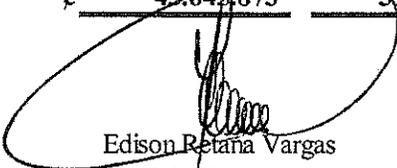


*“Timbre de Ley 6663 por ₡1,000.00
adherido y cancelado en el original.”*

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z & C, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En colones costarricenses sin centimos)

			<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVO				
Activo Corriente:				
Disponibilidades	3	¢	989.914	1.060.502
Inversiones en instrumentos financieros	4		4.322.250	0
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	5		32.459.615	30.628.624
Total Activo Corriente			<u>37.771.779</u>	<u>31.689.126</u>
Mobiliario y equipo de cómputo, neto	6		1.111.766	1.112.967
Otros activos	7		6.762.328	6.808.997
Total de Activos		¢	<u>45.645.873</u>	<u>39.611.090</u>
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar y provisiones	8		21.458.019	19.799.197
Total pasivo corriente			<u>21.458.019</u>	<u>19.799.197</u>
Pasivo no corriente:			<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivo			<u>21.458.019</u>	<u>19.799.197</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	9		20.000.000	20.000.000
Reserva legal	10		599.331	599.331
Utilidades acumuladas			(787.438)	(268.791)
Utilidad del período			4.375.961	(518.647)
Total de patrimonio			<u>24.187.854</u>	<u>19.811.893</u>
Total de pasivos y patrimonio		¢	<u>45.645.873</u>	<u>39.611.090</u>


Edwin Barboza Guzmán
Presidente Junta Directiva

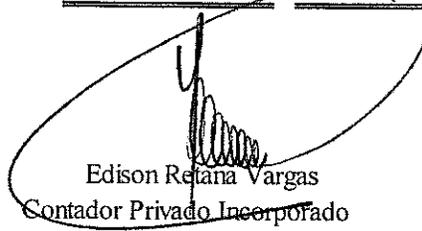

Edison Retana Vargas
Contador Privado Incorporado

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 2017 y 2016
 (En colones costarricenses sin centimos)

		<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES			
Comisiones por servicios	11	54.892.235	56.237.954
Otros ingresos operativos		37.016	1.932.761
Total comisiones y participaciones		<u>54.929.251</u>	<u>58.170.715</u>
GASTOS POR OPERACIONES			
Gastos por comisiones y participaciones	12	22.554.915	21.359.187
Gastos operativos diversos	13	155.208	887.943
Gastos de administración	14	28.051.303	36.946.752
Total gastos operativos		<u>50.761.426</u>	<u>59.193.882</u>
Utilidad (Pérdida) por operación		<u>4.167.825</u>	<u>(1.023.167)</u>
Ingresos financieros		235.954	570.864
Gastos financieros		27.818	66.344
Utilidad neta del período antes de impuesto sobre la renta		<u>4.375.961</u>	<u>(518.647)</u>
Reserva legal		0	0
Impuesto sobre la renta		0	0
Utilidad neta del período		<u>4.375.961</u>	<u>(518.647)</u>

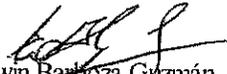

 Edwin Barboza Guzmán
 Presidente Junta Directiva

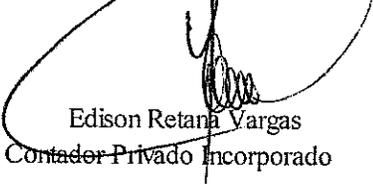

 Edison Retana Vargas
 Contador Privado Incorporado

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 2017 y 2016
(En colones costarricenses sin centimos)

Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta del período	¢ 4.375.961	(518.647)
Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilización de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	635.032	1.075.202
Efectivo generado por la operación ajustado	<u>5.010.993</u>	<u>556.555</u>
Financiamiento y otros fuentes de efectivo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1.830.991)	(16.203.169)
Aumento (disminución) cuentas por pagar y provisiones	1.658.822	9.440.983
Aumento (Disminución) Otros pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>
Total flujos cambios en activos y pasivos operativos	<u>(172.169)</u>	<u>(6.762.186)</u>
Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación	¢ <u>4.838.824</u>	<u>(6.205.631)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
(Incremento) disminución en inversiones en valores	0	17.000.000
(Incremento) de propiedad, planta y equipo	(633.831)	0
(Incremento) disminución de otros activos	46.669	107.220
Total flujos actividades de inversión	<u>(587.162)</u>	<u>17.107.220</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento y otros		
Pago de deuda a socios	<u>0</u>	<u>0</u>
Total flujos por actividades de financiamiento y otros	<u>0</u>	<u>(11.387.291)</u>
Aumento (disminución) en efectivo e inversiones transitorias	4.251.662	(485.702)
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio	<u>1.060.502</u>	<u>1.546.204</u>
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al final	3 ¢ <u>5.312.164</u>	<u>1.060.502</u>

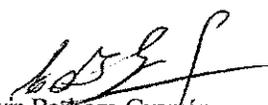

Edwin Barboza Guzmán
Presidente Junta Directiva

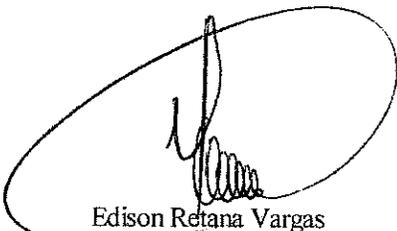

Edison Retana Vargas
Contador Privado Incorporado

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 2017 y 2016
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) del Período</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	¢ 20.000.000	599.331	5.114.818	6.272.473	31.986.622
Más o (menos)					
Utilidad (Pérdida) neta período 2016				(518.647)	(518.647)
Reclasificación ganancias y pérdidas			6.272.473	(6.272.473)	0
Ajustes de períodos anteriores			(268.791)	0	(268.791)
Pago de dividendos			(11.387.291)	0	(11.387.291)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	¢ 20.000.000	599.331	(268.791)	(518.647)	19.811.893
Saldo al 1 de enero del 2017	¢ 20.000.000	599.331	(268.791)	(518.647)	19.811.893
Más o (menos)					
Utilidad (Pérdida) neta período 2017				4.375.961	4.375.961
Emisión de capital acciones comunes					0
Reclasificación partidas patrimoniales			(518.647)	518.647	0
Pago de dividendos				0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	¢ 20.000.000	599.331	(787.438)	4.375.961	24.187.854


 Edwin Barboza Guzmán
 Presidente Junta Directiva


 Edison Retana Vargas
 Contador Privado Incorporado

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.
(San José, Costa Rica)
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016
(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 2.016 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 2.017 y 2.016 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 2.017 y 2.016, el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era el siguiente:

	Por U.S. \$ 1.00	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Compra	¢	566,42	548,18
Venta		572,56	561,10

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) Mantenido 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.
Mantenido 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 Z. & C., S.A.**, se enmarca en 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 estos.

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 esta, 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 vigor 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. **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS Z. & C., S.A.**, 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 estos.

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 2.017 y 2.016 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 con 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 periodo 2.017 y 2.016.

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 2.017, se tiene pendiente este trámite, por lo que, para generar estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 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 y composición del Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Efectivo y equivalentes:		
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	520.532	587.639
Banco Nacional de Costa Rica - Dólares	359.382	362.863
Subtotal depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>879.914</u>	<u>950.502</u>
Total disponibilidades	<u>¢ 989.914</u>	<u>1.060.502</u>

El detalle del efectivo y equivalente al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Efectivo en caja y bancos	¢ 989.914	1.060.502
Inversiones transitorias	4.322.250	0
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 5.312.164</u>	<u>1.060.502</u>

4.- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, las inversiones en instrumentos financieros, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Inversiones en instrumentos negociables:		
Inversión a la Vista Colones BNCR	2.900.000	0
Inversión a la Vista Dólares BNCR	1.422.250	0
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 4.322.250</u>	<u>0</u>

5.- Cuentas y comisiones por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, las cuentas y comisiones por cobrar, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 4.826.214	3.448.608
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	25.704.889	25.553.202
Impuesto de renta por cobrar	1.928.512	1.257.879
Otras cuentas por cobrar	0	368.935
Total cuentas y comisiones por cobrar	32.459.615	30.628.624
Estimación para valuación cuentas dudoso cobro	0	0
Total cuentas y comisiones por cobrar, netas	<u>¢ 32.459.615</u>	<u>30.628.624</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 2.016.

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

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el mobiliario y equipo de cómputo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Equipos y mobiliario	¢ 1.106.951	2.061.951
Equipo de computación	1.209.855	813.102
Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0

Total	2.316.806	2.875.053
Depreciación acumulada	<u>(1.205.040)</u>	<u>(1.762.086)</u>
Mobiliario y equipo de cómputo, neto	¢ <u>1.111.766</u>	<u>1.112.967</u>

El movimiento del período 2.017 y 2.016 del Mobiliario y equipo, y su depreciación acumulada es la siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>1 01 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/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	1.106.951	0	1.106.951	0
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	350.531	0	350.531	0
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 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 12 2017</u>
Costo				
Mobiliario y equipo	¢ 2.061.951	224.504	1.179.504	1.106.951
Equipo de computación	813.102	409.327	12.574	1.209.855
Total costo de mobiliario y equipo	<u>2.875.053</u>	<u>633.831</u>	<u>1.192.078</u>	<u>2.316.806</u>
Depreciación acumulada				
Mobiliario y equipo de oficina	1.510.211	472.412	1.179.504	803.119
Equipo de computación	251.875	162.620	12.574	401.921
Total depreciación acumulada	<u>1.762.086</u>	<u>635.032</u>	<u>1.192.078</u>	<u>1.205.040</u>
Mobiliario y equipo, neto	¢ <u>1.112.967</u>	<u>(1.201)</u>	<u>0</u>	<u>1.111.766</u>

7.- Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Seguros pagados por anticipado	¢ 233.781	176.599
Valor de adquisición del software	958.455	999.868
Otros gastos pagados por anticipado	<u>(958.455)</u>	<u>(762.790)</u>
Software, neto	0	237.078
Bienes diversos	203.382	190.320
Depósitos en garantía	<u>6.325.165</u>	<u>6.205.000</u>
Total otros activos	¢ <u>6.762.328</u>	<u>6.808.997</u>

8.- Cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, las cuentas por pagar presentan el siguiente detalle:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Cuentas por pagar sobre préstamos partes relacionados	¢ 18.384.815	16.266.513
Aportaciones laborales por pagar	437.529	692.315
Vacaciones acumuladas por pagar	536.861	312.400
Aguinaldo acumulado por pagar	116.707	107.824
Comisiones por pagar por colocación de seguros	1.064.630	1.023.345
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	917.477	1.396.800
Total cuentas por pagar	¢ <u>21.458.019</u>	<u>19.799.197</u>

9.- 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 2.017 y 2.016, es de ¢20.000.000, representado por 400 acciones comunes y nominativas de ¢50.000 cada una.

10.- 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.

11.- Ingresos por Comisiones y participaciones:

Los ingresos por comisiones y participaciones por el período terminado el 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, por ¢54.892.235 y ¢56.237.954, corresponde a comisiones por servicios en la colocación de seguros.

12.- Gastos por comisiones:

Los gastos por comisiones por el período terminado el 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, por ¢22.554.915 y ¢21.359.187, corresponden a comisiones pagadas agentes en la colocación de seguros.

13.- Gastos operativos diversos:

El saldo al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 los gastos operativos diversos, se detallan así:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Comisiones por servicios	¢ 0	2.230
Provisiones para obligaciones patronales	0	746.462
Otros gastos operativos varios	155.208	139.251
Total gastos operativos diversos	¢ <u>155.208</u>	<u>887.943</u>

14.- Gastos de administración:

El saldo al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 los gastos de administración del período se detallan así:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Gastos de personal	¢ 20.102.082	20.436.548
Gastos por servicios externos	3.980.317	8.204.139
Gastos por movilidad y comunicaciones	645.693	1.356.065
Gastos de infraestructura	1.116.338	3.922.371
Gastos generales	2.206.873	3.027.629
Total gastos de administración	¢ <u>28.051.303</u>	<u>36.946.752</u>

15.- Activos y pasivos en US dólares:

El detalle de los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Activos	\$ 3.134	662
Total activos en dólares	3.134	662
Pasivos	0	0
Posición monetaria, neta	\$ <u>3.134</u>	<u>662</u>

16.- 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 2.017 y 2.016, **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.

17.- 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. 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.

18.- 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.

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.

19.- 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.**