

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis

Sin afectar nuestra opinión sobre los estados financieros, queremos llamar la atención sobre los siguientes saldos por cobrar, los cuales se encuentran en procesos de cobros administrativos y judiciales desde hace más de un año:

- Instituto Nacional de Seguros por concepto de comisiones pendientes de cobro por un monto de ₡40,481,059 (ver nota 3.3) y por retenciones sobre Comisiones INS ₡31,559,082 (ver nota 3.2).
- Caja Costarricense de Seguro Social por un proceso de ejecución de sentencia, por un monto de ₡4,436,971 (ver nota 3.2).
- FODESAF por un monto de ₡2,603,277 (ver nota 3.2).

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

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

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

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

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

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

razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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



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

Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence 30 de setiembre de 2019
"Timbre de ₡1,000 de Ley No.6663,
adherido y cancelado en el original"

01 de marzo 2019
San José, Costa Rica

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
(San José, Costa Rica)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibilidades	3.1	₡ 2,333,833	283,969
Efectivo en caja y bancos		2,333,833	283,969
Cuentas y comisiones por cobrar		86,983,976	81,961,181
Cuentas por cobrar	3.2	46,502,917	40,958,325
Comisiones por cobrar	3.3	40,481,059	41,002,856
Mobiliario y equipo, neto	3.4	7,493,416	8,133,699
Otros activos		9,205,973	12,277,642
Activos intangibles		2,285,202	2,285,202
Gastos pagados por anticipado	3.5	3,827,172	6,987,086
Otros activos		3,093,599	3,005,354
Total activos:		₡ <u>106,017,198</u>	<u>102,656,491</u>
 <u>Pasivo y patrimonio</u>			
 <u>Pasivo corriente</u>			
Documentos por pagar		₡ 3,051,304	4,301,551
Documentos por pagar	3.6	3,051,304	4,301,551
Cuentas por pagar y provisiones		48,552,191	60,244,980
Cuentas por pagar	3.7	46,092,614	58,837,482
Provisiones		1,597,429	422,860
Retenciones por pagar		862,148	984,638
Total pasivo corriente		<u>51,603,495</u>	<u>64,546,531</u>
 <u>Pasivo no corriente</u>			
Documentos por pagar		₡ 8,574,503	10,963,860
Documentos por pagar	3.6	8,574,503	10,963,860
Total pasivo no corriente		<u>8,574,503</u>	<u>10,963,860</u>
Total pasivo:		<u>60,177,998</u>	<u>75,510,391</u>

(continúa)

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
 (San José, Costa Rica)
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)
 (continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Patrimonio</u>			
Capital social		56,000,000	56,000,000
Capital pagado	3.11	56,000,000	56,000,000
Aporte adicional de capital		28,003,986	-
Aporte adicional de capital	3.12	28,003,986	-
Reservas patrimoniales		1,244,149	1,244,149
Reserva legal		1,244,149	1,244,149
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(30,098,049)	3,356,512
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(30,098,049)	3,356,512
Resultados del período		(9,310,886)	(33,454,561)
Utilidad (pérdida) neta del período		(9,310,886)	(33,454,561)
Total patrimonio:		<u>45,839,200</u>	<u>27,146,100</u>
Total pasivo y patrimonio	¢	<u>106,017,198</u>	<u>102,656,491</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Operación		₡ 234,995,182	229,725,964
Comisiones por servicios	3.13	215,364,342	183,206,471
Otros ingresos	3.14	19,630,840	46,519,493
Gastos de administración		241,128,579	261,930,335
Gastos de personal	3.15	87,031,110	83,356,932
Gastos por servicios externos		4,960,725	1,871,451
Gastos de movilidad y comunicaciones		18,962,530	19,156,473
Gastos de infraestructura		4,848,587	5,898,887
Gastos generales	3.16	115,411,348	122,110,213
Gastos de depreciación y amortización		2,531,640	1,685,173
Otros gastos de administración		7,382,639	27,851,206
Utilidad (pérdida) por operación		₡ <u>(6,133,397)</u>	<u>(32,204,371)</u>
Gastos Financieros		3,177,489	1,250,190
Pérdidas por diferencias de cambio		3,177,489	1,250,190
Otros Gastos		-	-
Por deterioro de activos		-	-
Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones		₡ <u>(9,310,886)</u>	<u>(33,454,561)</u>
Impuestos sobre la utilidad		-	-
Impuesto sobre la renta	3.17	-	-
Utilidad (pérdida) neta del período		₡ <u>(9,310,886)</u>	<u>(33,454,561)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto		-	-
Ajustes a períodos anteriores		-	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		₡ <u>(9,310,886)</u>	<u>(33,454,561)</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Cuadro C

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aporte adicional de capital	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero de 2017	₡ 56,000,000	-	1,244,149	3,356,512	60,600,661
Resultado del período				(33,454,561)	(33,454,561)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	₡ 56,000,000	-	1,244,149	(30,098,049)	27,146,100
Saldo al 01 de enero de 2018	₡ 56,000,000	-	1,244,149	(30,098,049)	27,146,100
Aporte del período		28,003,986			28,003,986
Resultado del período				(9,310,886)	(9,310,886)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	₡ 56,000,000	28,003,986	1,244,149	(39,408,935)	45,839,200

Véanse las notas a los estados financieros.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período	C	(9,310,886)	(33,454,561)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Depreciación y amortizaciones		2,531,640	1,685,173
Variación neta en los activos (aumento), o disminución:			
Cuentas por cobrar		(5,544,592)	(2,166,192)
Comisiones por cobrar		521,797	(115,197)
Gastos pagados por anticipado		3,159,914	(3,562,536)
Otros activos		(88,245)	(2,895,004)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):			
Cuentas por pagar		15,259,118	32,119,984
Provisiones		1,174,569	41,501
Retenciones por pagar		(122,490)	944,765
		<u>14,360,071</u>	<u>24,367,321</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>7,580,825</u>	<u>(7,402,067)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disposición (Adquisición) mobiliario y equipo, neto		(1,891,357)	(6,257,701)
Disposición (Adquisición) software, neto		-	(1,564,533)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		<u>(1,891,357)</u>	<u>(7,822,234)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con entidades no financieras		(3,639,604)	15,265,411
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en actividades de financiamiento		<u>(3,639,604)</u>	<u>15,265,411</u>
Aumento neto en efectivo		2,049,864	41,110
Efectivo y equivalentes al inicio de período		283,969	242,859
Efectivo y equivalentes al final de período	3.1 C	<u>2,333,833</u>	<u>283,969</u>
Movimientos de efectivo que no requirieron efectivo:			
Capitalización de pasivos		<u>C 28,003,986</u>	<u>-</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

1. Información General

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A. (“La Compañía”) es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica.

- 1.1 Compañía constituida en Costa Rica.
- 1.2 Inició sus operaciones el 17 de abril de 1994.
- 1.3 Actualmente cuentan con una oficina principal (Oficentro La Sabana Torre N° 4 San José, Costa Rica) y dos oficinas regionales en Liberia y Tamarindo.
- 1.4 El 21 de noviembre de 2007 la Compañía firmó un contrato exclusivo de Intermediación de Seguros con el Instituto Nacional de Seguros. El 01 de diciembre de 2011 se acuerda una renovación de contrato por un período de cuatro años a partir del 1 de enero de 2012. El cual se renueva automáticamente cada año, mediante el pago de un Seguro de Caucción. Según dicho contrato la compañía queda autorizada para la comercialización de los siguientes ramos y líneas de seguro:
 - *Ramos generales acreditados:* Pérdidas pecuniarias, otros daños a los bienes, agrícolas y pecuarios, automóviles, responsabilidad civil, caucción, vehículos marítimos, crédito, aviación, mercancías transportadas, incendio y líneas aliadas.
 - *Ramos personales acreditados:* accidentes, salud y vida.
- 1.5 Dirección de sitio web: www.interseguros.cr
- 1.6 Al 31 de diciembre de 2018 laboran para la Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S. A. 8 funcionarios (11 en 2017).

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

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la junta directiva el 08 de febrero del 2019.

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

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

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

2.1 Disponibilidades y equivalente de efectivo

La compañía considera como disponibilidades y equivalentes de efectivo, el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original, a la fecha de adquisición, de tres meses o menos.

2.2 Reconocimiento de ingresos y gastos:

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

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

2.3 Comisiones por cobrar:

Esta cuenta está compuesta por comisiones sobre seguros por cobrar al Instituto Nacional de Seguros (INS).

2.4 Mobiliario y equipo:

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

Depreciación

La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria (aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para efectos tributarios). La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación y es registrada como gasto por depreciación del período.

2.5 Provisiones:

Una provisión es reconocida en los estados financieros, cuando la compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de una provisión se ajusta a la fecha del balance general o de situación afectando directamente el estado de resultados.

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

2.6 Uso de estimaciones y supuestos:

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

Prestaciones legales:

Según lo establecido en el Código de Trabajo, la compañía está en la obligación de pagar al empleado un reconocimiento adicional en el mes de diciembre el cual corresponde a una doceava parte de los salarios devengados en el período que cubre del 01 de diciembre al 30 de noviembre de cada año, para lo cual la compañía establece una provisión de 8.33% para el aguinaldo.

Además, la legislación también establece que se debe otorgar 2 semanas de vacaciones pagadas por cada 50 semanas de trabajo, los pagos por este concepto se reconocen como un gasto del año en que se producen.

2.7 Reserva legal:

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

2.8 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta:

La compañía por ley está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, para lo cual se debe presentar anualmente la declaración correspondiente ante la Dirección General de Tributación Directa, en ésta se detallan los ingresos y gastos gravables según la regulación tributaria vigente.

La tasa impuesta es establecida según las actualizaciones anuales por parte de la Dirección General de Tributación Directa; en la cual se toma como base la renta bruta del período, y el cómputo del impuesto sobre la renta neta del período. En caso de ser la renta neta negativa no procederá el pago del impuesto.

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

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

2.9 Transacciones en moneda extranjera:

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

A partir del 02 de febrero 2015, el Banco Central de Costa Rica adoptó el esquema de flotación administrada. Como parte de la transición hacia un esquema monetario de Metas de Inflación que requiere de una mayor flexibilidad cambiaria, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2018, los activos y pasivos denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ₡604.39 y ₡611.75 (₡566.42 y ₡572.56 al 31 de diciembre de 2017) para la compra y venta de esa divisa.

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

3.1 Disponibilidades:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	₡ 130,000	250,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>2,203,833</u>	<u>33,968</u>
	<u>₡ 2,333,833</u>	<u>283,968</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

3.2 Cuentas por cobrar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Costarricense de Seguro Social (i) ₡	4,436,971	4,436,971
Retenciones sobre Comisiones INS (ii)	31,559,082	31,559,082
Ministerio de Hacienda	4,839,633	-
FODESAF	2,603,277	2,603,277
Funcionarios y empleados	372,911	250,000
Adelanto de viáticos	493,000	150,000
Reclamos BP	81,570	81,570
Otras cuentas por cobrar	<u>2,116,473</u>	<u>1,877,425</u>
₡	<u>46,502,917</u>	<u>40,958,325</u>

- (i) El reclamo a la Caja Costarricense de Seguro Social corresponde a una demanda interpuesta contra la compañía, por concepto del no pago de un arreglo de pago, sin embargo, dicho arreglo había sido honrado en su oportunidad. En febrero de 2008 y enero de 2009, el Tribunal Contencioso Administrativo condena a la C.C.S.S. por daños, perjuicios y costos del proceso, sin embargo, la C.C.S.S. se negó a reconocer dicha sentencia. La compañía inició en 2011, un proceso de ejecución de sentencia, por lo que registró el importe correspondiente al reclamo, como parte de los ingresos del período 2011. En carta recibida de la abogada, nos indica que el 18 de marzo del año en curso, está fijada una audiencia preliminar que sería la etapa final para que el Tribunal ordene el pago.
- (ii) La Cámara de Intermediarios de Seguros (CIS), interpuso una demanda ante el tribunal Contencioso Administrativo, correspondiente a las comisiones para subsistir al Benemérito Cuerpo de Bomberos de Costa Rica. En diciembre del 2008 tanto la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) como el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emiten criterio legal referente a la aplicación del 4% de las primas de seguros. En junio de 2008, la Sala Constitución emite voto en donde concluye acerca del tema. La Gerencia y los abogados de la compañía consideran que estos elementos deben bastar para demostrar que el aporte del 4% no le corresponde a las Agencias de Seguros, por tal motivo, la Compañía registró la cuenta por cobrar al INS con crédito a los resultados del período 2014 y 2013.

3.3 Comisiones por colocación de seguros:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por cobrar	₡ 7,276,618	8,991,271
Reclamo sobre comisiones INS (a)	<u>33,204,441</u>	<u>32,011,585</u>
₡	<u>40,481,059</u>	<u>41,002,856</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

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

3.4 Mobiliario y equipo, neto:

Costo:	Saldo al 31/12/2017	Disminuciones	Aumentos	Saldo al 31/12/2018
Mobiliario y equipo de oficina	₡ 1,522,694	-	438,250	1,960,944
Equipos de computación	7,262,087	-	1,453,108	8,715,195
Rótulo	481,384	-	-	481,384
Mejoras a propiedad arrendada	3,688,175	-	-	3,688,175
	<u>12,954,340</u>	<u>-</u>	<u>1,891,358</u>	<u>14,845,698</u>
Depreciación acumulada:	Saldo al 31/12/2017	Disminuciones	Aumentos	Saldo al 31/12/2018
Mobiliario y equipo de oficina	616,418	-	175,295	791,713
Equipos de computación	3,921,704	-	1,570,573	5,492,277
Rótulo	12,035	-	48,138	60,173
Mejoras a propiedad arrendada	270,484	-	737,635	1,008,119
	<u>4,820,641</u>	<u>-</u>	<u>2,531,641</u>	<u>7,352,282</u>
Valor en libros	₡ <u>8,133,699</u>			₡ <u>7,493,416</u>

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

	<u>Vida útil estimada</u>
Equipo de cómputo y electrónico	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Rótulo	10 años
Mejoras a propiedad arrendada	5 años
Reloj marcador	7 años

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

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

3.5 Gastos pagados por adelantado

Los gastos pagados por adelantado se detallan a continuación:

		2018	2017
Riesgos de trabajo	¢	27,979	25,183
Fidelidad comprensiva		-	75,324
Seguro vehículos		92,058	-
Otros seguros		226,021	-
Impuesto sobre la renta retención 2%		3,481,114	6,886,579
	¢	<u>3,827,172</u>	<u>6,987,086</u>

3.6 Documentos por pagar

Los saldos de los préstamos se detallan a continuación:

	2018		2017	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
<u>Porción corriente:</u>				
Eduardo Morales (a)	¢ 1,244,235	\$ 2,034	¢ 1,749,766	\$ 3,056
Eduardo Morales (b)	<u>1,807,069</u>	<u>2,954</u>	<u>2,551,785</u>	<u>4,457</u>
	<u>3,051,304</u>	<u>4,988</u>	<u>4,301,551</u>	<u>7,513</u>
<u>Porción no corriente:</u>				
Eduardo Morales (a)	3,576,943	5,847	4,539,405	7,928
Eduardo Morales (b)	<u>4,997,560</u>	<u>8,169</u>	<u>6,424,455</u>	<u>11,221</u>
	¢ 8,574,503	14,016	¢ 10,963,860	\$ 19,149
	<u>¢ 11,625,807</u>	<u>\$ 19,004</u>	<u>¢ 15,265,411</u>	<u>\$ 26,662</u>

(a) En marzo de 2017 se firma un contrato de préstamo por US\$13,000, entre el señor Eduardo Morales Brenes y el Banco Davivienda (Costa Rica), S.A., a pagar la primera cuota en abril de 2017, a una tasa de interés pactada variable, revisable y ajustable trimestralmente equivalente a la Tasa Interbancaria Internacional denominada Libor (London Interbank Offered Rate) a tres meses plazo, vigente, más un recargo de 3.04822 puntos porcentuales sobre dicha tasa, intereses que se

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

acumularán día a día y se calcularán sobre el saldo de capital adeudado. La tasa de interés corriente no podrá ser inferior a 4.07 por ciento anual.

(b) En febrero de 2017 se firma un contrato de préstamo por US\$19,000, entre el señor Eduardo Morales Brenes y el Banco Davivienda (Costa Rica), S.A., a pagar la primera cuota en marzo 2017, a una tasa de interés pactada variable, revisable y ajustable trimestralmente equivalente a la Tasa Interbancaria Internacional denominada Libor (London Interbank Offered Rate) a tres meses plazo, vigente, más un recargo de 3.04822 puntos porcentuales sobre dicha tasa, intereses que se acumularán día a día y se calcularán sobre el saldo de capital adeudado. La tasa de interés corriente no podrá ser inferior a 4.07 por ciento anual.

Estos dineros fueron prestados a la compañía por lo que ésta asume las obligaciones correspondientes.

3.7 Cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas:</u>		
Cana Central de Costa Rica, S.A. (nota 3.9)	₡ 5,520,753	7,126,957
	<u>5,520,753</u>	<u>7,126,957</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Comerciales	21,409,650	20,849,521
Cuenta por pagar socios (nota 2.11)	400,000	14,620,480
Aporte patronal CCSS	2,190,572	2,426,637
CCSS arreglo de pago	13,299,531	7,681,881
Planillas por pagar	0	1,262,240
Liquidaciones por pagar	0	1,586,615
Otras cuentas por pagar	3,272,108	3,283,151
	<u>₡ 40,571,861</u>	<u>51,710,525</u>
	<u>₡ 46,092,614</u>	<u>58,837,482</u>

3.8 Posición monetaria en moneda extranjera:

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

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Tipo de cambio compra	604.39	566.42
Tipo de cambio venta	611.75	572.56

El detalle de la posición en moneda extranjera es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Disponibilidades	US\$	3,458	51
Comisiones por cobrar		6,554	10,811
Cuentas por cobrar		<u>1,705</u>	<u>3,279</u>
Total activo	US\$	11,717	14,141
Pasivo			
Cuentas por pagar	US\$	<u>19,004</u>	<u>22,625</u>
Total pasivo	US\$	19,004	22,625
Posición neta	US\$	<u>(<u>7,287</u>)</u>	<u>(<u>8,484</u>)</u>

3.9 Partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar - compañías relacionadas (nota 3.7)	₡	<u>5,520,753</u>	<u>7,126,957</u>
	₡	<u>5,520,753</u>	<u>7,126,957</u>

3.10 Vencimiento de pasivos:

La administración informa que los montos correspondientes a cuentas por pagar (nota 3.7) y provisiones, serán cancelados en un plazo de uno a tres meses.

3.11 Capital social:

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

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

3.12 Aporte adicional de capital

Mediante el acta número cuarenta y nueve, de asamblea general extraordinaria de accionistas, celebrada el 02 de octubre de 2018, los socios acuerdan incorporar al patrimonio de Interseguros, S.A. la suma de ₡28,003,986.

3.13 Comisiones por servicios:

Las comisiones por servicios son generadas por la relación de intermediación en la venta de seguros entre la sociedad Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A. y el Instituto Nacional de Seguros (ver nota 1.4).

3.14 Otros ingresos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	₡ 314,250	63,178
Reintegro de gastos	14,203	1,800
Diferencial cambiario	129,416	640,943
Fee	18,323,603	14,193,611
Premios	0	25,258,643
Asesoría de riesgos y seguros	165,248	5,076,756
Ajuste periodos anteriores	419	1,279,450
Ingresos por comisión	219,529	5,112
Otros ingresos	464,172	0
	<u>₡ 19,630,840</u>	<u>46,519,493</u>

3.15 Gastos de administración

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios	₡ 61,378,743	59,239,843
Salarios ocasionales	188,286	37,000
Caja Costarricense de Seguro Social	18,015,039	15,871,942
Aguinaldos	5,118,473	4,891,840
Vacaciones	477,945	661,010
Prestaciones Legales	6,941	1,196,667
Riesgos del Trabajo	309,580	415,829
Atenciones al Personal	1,369,103	704,431
Capacitación Personal Aditivo	167,000	128,370
Servicio de digitación	-	210,000
	<u>₡ 87,031,110</u>	<u>83,356,932</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

3.16 Gastos generales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguro de Viajes	-	24,975
Seguro Medico	388,422	-
Atención a Clientes	108,762	943,478
Servicios públicos	4,415,118	2,760,719
Aseo y Limpieza	285,016	484,906
Honorarios Profesionales	75,257,471	83,618,776
Donaciones	698,002	266,316
Alquileres	27,339,534	26,123,175
Publicidad y Anuncios	706,546	127,500
Cuotas a Cámaras y Asociaciones	520,428	60,000
Botiquín y Gastos Médicos	944,902	335,055
Papelería y Útiles	1,552,609	2,595,006
Servicios de Encomienda	7,950	89,443
Gastos legales	-	198,165
Especies Fiscales	55,352	160,538
Monitoreo de alarma	397,900	99,000
Marchamo	-	140,968
Timbre de Educación y Cultura	9,000	18,000
Mantenimiento Mobiliario y Equipo	151,483	287,614
Mantenimiento Equipo de Computo	294,960	1,070,292
Servicios de Hosting	463,998	311,789
Mantenimiento de tecnología	-	-
Gastos de Representación	615,493	543,543
Seguro Equipo Electrónico	-	48,758
Fidelidad Comprensiva	75,324	903,865
Seguro de Caución	341,776	270,085
Seguridad ocupacional	-	405,450
Comisiones bancarias	-	112,597
Facturación Electrónica	155,000	-
Gastos Clientes	245,659	24,095
Otros gastos	380,643	86,105
	Ⓢ 115,411,348	122,110,213

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

3.17 Impuesto sobre la renta:

De acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta por los doce meses que terminan el 31 de diciembre de cada año. Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la compañía con corte al 31 de diciembre de 2018, 2017, 2016 y 2015.

Al cierre del período concluido el 31 de diciembre de 2018, la compañía presentó una pérdida fiscal por lo que no le correspondió pagar impuesto sobre la renta.

Al 31 de diciembre 2018, no se presentaron diferencias significativas entre la base fiscal y financiera de los activos, pasivos y patrimonio de la compañía que generaran impuesto sobre la renta diferido.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	(9,310,886)	(33,454,561)
Más (menos), ajustes de auditoría:		
Diferencial cambiario	-	(70,635)
Por deterioro de activos	-	(5,164,400)
Comisiones bancarias	-	112,597
Gastos no deducibles	-	18,148,990
Utilidad antes del impuesto sobre la renta determinada por la compañía en su declaración	(9,310,886)	(20,428,009)
Más, ingresos no gravables	-	-
Más, gastos no deducibles	7,382,639	14,866,616
Base imponible	(1,928,247)	(5,603,355)
Tasa de impuesto	30%	30%
Impuesto sobre la renta del período	-	-
Anticipos del impuesto sobre la renta - retención 2% (nota 3.5)	(3,481,114)	(6,886,579)
Impuesto sobre la renta a favor	<u>(3,481,114)</u>	<u>(6,886,579)</u>

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

3.18 Administración del riesgo financiero:

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

Riesgo de mercado:

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

- **Apertura y competencia:**

Con los compromisos asumidos con el Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos, se promulgó una ley para la apertura de los seguros en Costa Rica, con lo que da fin al monopolio del Instituto Nacional de Seguros (INS) en este sector. La ley aprobada no sólo define la posibilidad de que empresas privadas puedan vender seguros, sino que también establece las reglas para que el INS pueda seguir participando en el mercado.

- **Precio:**

La apertura del monopolio de seguros conlleva a una mayor oferta de empresas aseguradoras y por ende una mayor oferta de servicios y productos complementarios. La competencia por las comisiones y precios por la venta de los diferentes tipos de seguros es una variable muy importante, para lograr una parte importante del mercado.

- **INS:**

La compañía actualmente depende en un 100% de las comisiones generadas a través del INS, por lo que, con la apertura del monopolio, el pago de las comisiones a los intermediarios y comisionistas serán establecidas por el INS para poder competir activamente en el mercado.

Riesgo de crédito:

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

Sin embargo, el INS presentado constantes incumplimientos de pago, los cuales no han sido liquidados a la fecha de este informe generando problemas de liquidez a la Compañía, dichos

Agencia de Seguros Internacional de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

reclamos suman ₡33,204,441 al 31 de diciembre de 2018 (₡32,011,585 al 31 de diciembre de 2017).

Riesgo de liquidez:

La empresa requiere efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Actualmente cuenta con proyectos reales de crecimiento de cartera en que están abocados con la transición a Corredores que le permitirá ampliar los negocios con sus aliados internacionales. Esos proyectos generarán flujos de efectivo que permitirán a la compañía hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Debido a los constantes incumplimientos por parte del INS en cuanto a la liquidación mensual y resolución de los reclamos mencionados en la nota anterior, la relación con algunas instituciones financieras y la CCSS se ha afectado desfavorablemente generando una fuerte exigibilidad en el corto plazo de las cuentas por pagar.

Administración de capital:

La compañía ha adoptado políticas y procesos para lograr cumplir con sus objetivos de gestión de capital.

3.19 Contingencias:

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

- 1) Se mantiene vigente el expediente 16-000229-0180.CI-1 en el Tribunal Contencioso Administrativo de San José: proceso que fue incoado en contra de la Caja Costarricense de Seguro Social por un monto de; **₡11,554,636.39**, institución que fue condenada a pagar a **INTERSEGUROS S.A.**, por no haber aplicado pagos hechos y en consecuencia cobrado dos veces en un arreglo de pago suscrito por concepto de planillas obrero- patronales. El 18 de marzo del año en curso, está fijada una audiencia preliminar que sería la etapa final para que el Tribunal ordene el pago.
- 2) El Instituto Nacional de Seguros mantiene un adeudo importante indicado en estados financieros, por concepto de **COMISIONES** ganadas por **INTERSEGUROS**.

La Gerencia General del INS remitió a las sedes y departamentos los reclamos que llevan larga data sin resolver.

El Área Financiera Administrativa de Interseguros, deberá resolver con el seguimiento correspondiente el finiquito de estos adeudos en vía administrativa.