

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**



AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Despacho Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia No. 500083.

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;

Asesoría Asuntos SUGEF; Consultorías, Certificaciones y Otros. **Cartago, Costa Rica**

Autorizado por Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores,

Superintendencia General de Pensiones, Superintendencia General de Seguros y Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO. INFORME DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

Señores:

Junta Directiva de Correduría de Seguros Metropolitanos, S. A.

Hemos examinado el Balance General de Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A. **al 31 de diciembre del 2016**, el Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria fueron preparados por la Administración de Correduría de Seguros Metropolitanos, S. A.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros fundamentada en la auditoría que realizamos.

Nuestra auditoría fue practicada conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Seguros, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de **Correduría de Seguros Metropolitanos, S.A.**, así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros y la información financiera suplementaria que se acompaña, fueron preparados por la administración de **Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A.**, de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la actividad de intermediación financiera, conforme con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, los activos, pasivos e inversión de Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A., **al 31 de diciembre del 2016**, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto para el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las bases contables descritas en la nota 2.

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@agilizadoraempresarial.com

Dirección:
Barrio El Carmen, del puente Bailey 800 metros
al este, Condominio Monte Alto. Ubicación 26 A
y 27A.

Teléfonos:
Celular: 8709-5454.
Oficina: 2553-3874
Página No.1





AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Cédula Jurídica 3-101-271443,

Despacho Autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, licencia No. 500083.

Auditoría Externa; Auditoría Interna; Control, Manejo y Monitoreo de Riesgos;

Asesoría Asuntos SUGEF; Consultorías, Certificaciones y Otros. **Cartago, Costa Rica**

Autorizado por Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores,

Superintendencia General de Pensiones, Superintendencia General de Seguros y Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros descritos en el primer párrafo de este informe. La información financiera suplementaria que se muestra en las Notas a los Estados Financieros, se presenta como información adicional para cumplir las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y por la Superintendencia General de Seguros. Dicha información financiera suplementaria se auditó con los mismos procedimientos de auditoría aplicados en el examen de esos estados financieros básicos y en nuestra opinión está razonablemente presentada en todos los aspectos importantes al relacionarla con dichos estados.

Efectuamos pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales reglamentarias y normativa conforme con las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF y la Superintendencia General de Seguros, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinando que la administración de Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A, cumple con ellas, para los casos que integran la muestra.

Dichas muestras se seleccionaron mediante muestreo aleatorio sin restricciones, sistemático, y muestreo por atributos, con un nivel de confianza de 90% y 95%, respectivamente.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A., ha cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones mencionadas en el párrafo tras anterior. Con respecto a las partidas no examinadas, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A., ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones. Esta opinión de CONTADOR PUBLICO INDEPENDIENTE es para información de la Junta Directiva de **Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A., y de la Superintendencia General de Seguros.**

AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

16 de febrero del 2017.

Lic. Víctor Hugo Cueva Alfaro, Socio
Contador Público Autorizado No. 2546
Poliza de Fideidad No. 0116-FIG07.
Vence el 30/09/2017



Timbre de **¢1000.00**, según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038 en el documento original.

Correo Electrónico:
miguelao@agilizadoraempresarial.com
despacho@agilizadoraempresarial.com

Dirección:
Barrio El Carmen, del puente Bailey 800 metros al este, Condominio Monte Alto. Ubicación 26 A y 27A.

Teléfonos:
Celular: 8709-5454.
Oficina: 2553-3874
Página No.2

Correduría de Seguros Metropolitanos, S. A.

BALANCE GENERAL

al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En colones sin céntimos.

ACTIVO	Notas	2016	2015
Disponibilidades	2i	25.769.471	13.062.200
Efectivo		505.982	505.982
Entidades Financieras del país		25.263.489	12.556.218
Inversiones en Instrumentos Financieros	2ii	44.922.250	20.843.506
Mantenidas para Negociar	3.1, 7a	44.922.250	20.843.506
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	7b	38.938.847	40.783.104
Comisiones por Cobrar	2iii	17.642.081	18.091.388
Impuesto Renta diferido e Imp sobre Renta	2vi	16.342.589	22.691.716
Otras cuenta por cobrar		4.954.177	0
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2iv, 7c	65.032.576	64.024.738
Otros Activos	7d	1.880.648	1.223.011
Activos Intangibles		0	0
Depósitos en Garantía		1.880.648	1.223.011
TOTAL DE ACTIVOS		176.543.792	139.936.558

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
PASIVOS	2vii, 7e		
Cuentas por Pagar y Provisiones		34.057.990	39.322.238
Otras cuentas por pagar diversas		10.265.829	19.749.869
Provisiones		23.792.161	19.572.369
Obligaciones con Entidades		0	2.934.715
Obligaciones con Entidades a plazo		0	2.934.715
TOTAL DEL PASIVOS		34.057.990	42.256.953
PATRIMONIO			
Capital Social	7f	23.758.496	23.758.496
Capital pagado		23.758.496	23.758.496
Reservas Patrimoniales	2ix	4.000.000	4.000.000
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		68.081.289	61.135.636
Resultados del periodo		46.646.018	8.785.473
TOTAL DEL PATRIMONIO		142.485.803	97.679.605
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		176.543.792	139.936.558

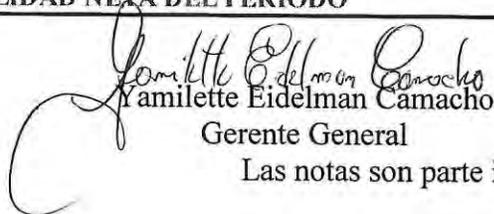
Jamilette Eidelman Camacho
 Jamilette Eidelman Camacho
 Gerente General

Jorge Arturo Ardon Salazar
 Jorge Arturo Ardon Salazar
 Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Correduría de Seguros Metropolitanos, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
 En colones sin céntimos.

	Nota:	2016	2015
Ingresos por Operaciones de Seguros	2x	780.535.571	549.212.441
Ingresos por comisiones y participaciones	7h	780.535.571	549.212.441
Por comisiones y participaciones.		780.535.571	549.212.441
Gastos por Operaciones de Seguros	2x	545.745.217	343.645.697
Gastos por Operaciones de Seguros y Participaciones		545.745.217	343.645.697
Por Comisiones y Participaciones, reaseguro aceptado		545.745.217	343.645.697
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIONES DE SEGUROS		234.790.354	205.566.744
Ingresos Financieros		2.142.655	1.028.791
Ingresos Financieros por Disponibilidades		443.130	183.890
Inversiones por Inversiones en Instrumentos Financieros		1.699.525	844.901
Gastos Financieros		660.398	949.995
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)		165.207	308.483
Otros Gastos Financieros		495.191	641.512
UTILIDAD POR OPERACIONES DE SEGUROS		236.272.611	205.645.540
Ingresos Operativos Diversos		3.888.889	240.707
Otros Ingresos Operativos		3.888.889	240.707
Gastos Operativos Diversos		5.277.737	5.398.524
Gastos por Provisiones		4.269.877	4.405.467
Otros Gastos Operativos		1.007.860	993.057
Gastos de Administración no Técnicos	7g	188.228.744	191.289.849
Gastos de Personal		113.447.295	117.826.964
Gastos por Servicios Externos		27.274.273	24.398.480
Gastos por Movilidad y Comunicaciones		7.135.364	6.501.008
Gastos de Infraestructura		21.618.925	22.495.056
Gastos Generales		18.752.887	20.068.341
UTILIDAD NETA POR OPERACIONES DE SEGUROS		46.655.018	9.197.873
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		46.655.018	9.197.873
Impuesto sobre a Renta		9.000	412.400
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		46.646.018	8.785.473

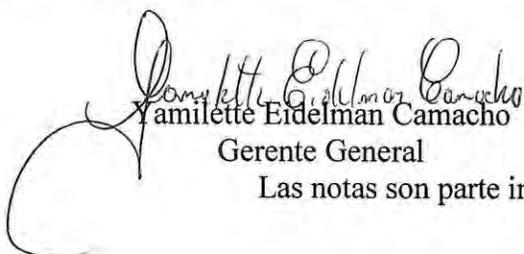

 Yamilette Eidelman Camacho
 Gerente General


 Jorge Arturo Ardon Salazar
 Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
 En colones sin céntimos.

<u>Notas</u>	2016	2015
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	46.646.018	8.785.473
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	1.893.903	2.096.558
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambios y UD netas	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	1.893.903	2.096.558
Variación en los activos (aumento), o disminución	-30.000.629	-11.028.104
Valores Negociables	-24.078.744	-8.890.494
Cuentas por Cobrar	-5.264.248	-2.652.906
Otros Activos	-657.637	515.296
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-1.839.821	3.547.454
Otras cuentas por pagar y provisiones	0	-2.387.144
Otros Pasivos	-1.839.821	5.934.598
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	16.699.471	3.401.381
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-1.057.485	-3.158.716
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-1.057.485	-3.158.716
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras Obligaciones Financieras Nuevas	0	-3.500.685
Pago de Obligaciones	-2.934.715	-3.781.628
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-2.934.715	-7.282.313
Aumento neto en efectivo y equivalentes	12.707.271	-7.039.648
Efectivo y equivalentes al inicio del año	13.062.200	20.101.848
Efectivo y equivalentes al final del año	2i 25.769.471	13.062.200


 Yamilette Edelman Camacho
 Gerente General

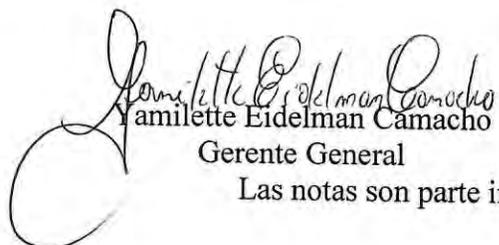

 Jorge Arturo Ardon Salazar
 Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Correduría de Seguros Metropolitanos, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
 En colones sin céntimos.

Descripción	Notas	Capital Social	Ajuste al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero 2016		23.758.496	0	4.000.000	69.921.109	97.679.605
Otros				0	-1.839.820	-1.839.820
Otros resultados Integrales del periodo 1						0
Resultados del Periodo 2					46.646.018	46.646.018
Reservas Legales y otras Reservas Estatutarias		0				0
Emisión de Acciones		0		0		0
Saldo al 31 de diciembre del 2016		23.758.496	0	4.000.000	114.727.307	142.485.803

Descripción	Notas	Capital Social	Ajuste al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2015		23.758.496	0	4.000.000	64.636.320	92.394.816
Otros resultados Integrales del periodo 1				0	-3.500.685	-3.500.685
Resultados del Periodo 2					8.785.474	8.785.474
Reservas Legales y otras Reservas Estatutarias			0		0	0
Emisión de Acciones		0	0	0		0
Saldo al 31 de diciembre del 2015		23.758.496	0	4.000.000	69.921.109	97.679.605


 Yamilette Eidelman Camacho
 Gerente General


 Jorge Arturo Ardon Salazar
 Contador

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**** Correduría de Seguros Metropolitanos, S .A.****
Notas a los Estados Financieros**

Nota 1.

i Información General.

Correduría de Seguros Metropolitanos, S. A., cédula jurídica número tres-ciento uno-ciento setenta y ocho-cero setenta y uno; fue constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica y se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Seguros. (SUGESE). Se encuentra ubicada en Barrio Dent.

ii. País de Constitución.

La empresa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, el domicilio es la provincia de San José, Cantón de Montes de Oca, Barrio Dent y el plazo es hasta el 25 de setiembre del 2094.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización y administración de seguros del Instituto Nacional Seguros.

iv. Nombre de la empresa controladora.

Es una unidad económica independiente y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v. Número de sucursales y agencias.

No tiene sucursales o agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

No tiene un cajero automático bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web es www.segurosmetropolitanos.co.cr

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de 55 y 41 funcionarios y funcionarias respetivamente

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2016, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

-Clasificación de partidas de Estados Financieros. Se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

-Registro de Estimaciones sobre los activos. Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias. Tales estimaciones implican incertidumbres y asuntos de juicio significativo y, por lo tanto, no pueden determinarse con precisión. En consecuencia, los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

-NIC 36. Deterioro del Valor de los Activos. Lo dispuesto en esta norma rige a partir del 1 de enero del 2004. Para el periodo no presentó ninguna circunstancia que generará pérdida por deterioro en el valor de los activos, por lo cual no ha tenido ningún efecto en los estados financieros.

i. Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un puesto de bolsa de valores regulada.

	2016	2015
Dinero en Cajas y Bóvedas	505.982	505.982
Cuentas Corrientes y Depósito a la Vista	25.263.489	12.556.218
Total	25.769.471	13.062.200

Transacciones en monedas extranjeras: A partir del 17 de octubre del 2006 el Banco Central de Costa Rica (BCCR) estableció un régimen cambiario de bandas y definió que los tipos de cambio de referencia de compra y de venta en de cada día serán calculados por esta institución, como un promedio de los tipos de cambio anunciados, el día anterior en ventanilla, por cada una de las entidades autorizadas a participar en el mercado cambiario.

Tipo de Cambio	2016	2015
Compra	548,18	531,94
Venta	561,10	544,87

ii. Inversiones en instrumentos financieros.

La política respecto a las inversiones es de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras, según detalle:

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 del intermediario financiero.
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 patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.

iii. Cuentas por cobrar y Comisiones por cobrar.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad.

La empresa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos y otros menores según lo establece el plan de cuentas para entidades financieras.

iv. Inmueble, Mobiliario y Equipo y Depreciación acumulada.

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (Vehículos 10 años, 10 años para mobiliario y equipo y 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

v. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

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.

vi. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto sobre la renta consiste en el impuesto corriente y diferido, y se reconoce en el estado de operaciones, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del periodo. La ganancia fiscal difiere de la ganancia neta reportada en el estado de operaciones debido a que excluye partidas no gravables y partidas no deducibles.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance que 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. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente hasta donde es probable que las utilidades gravables futuras estén disponibles para realizar las diferencias temporales. Los activos por

impuesto diferido se revisan en la fecha del balance de situación, y se reducen hasta el punto en que ya no es probable que el beneficio fiscal relacionado será realizado.

vii. Pasivos

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

viii. Prestaciones Legales.

Planes de aportes definidos.

Las obligaciones incurridas en las contribuciones dadas a los planes de pensiones de aportes definidos se reconocen como gastos en los resultados del periodo en la fecha de pago.

La Ley de Protección al Trabajador estableció la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias. Según esa Ley, todo patrono público o privado, aporta de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS), los respectivos aportes son trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La obligación se limita al monto de las contribuciones pagadas al régimen y no tiene obligación legal o implícita de pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para pagar los beneficios en su vencimiento; o sea, el riesgo actuarial lo corre el empleado

Beneficios a corto plazo.

Las obligaciones por beneficios a, empleados a corto plazo se miden sin proceder a descontar los importes correspondientes y se reconocen como gasto conforme se ofrece el servicio relacionado.

ix. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

De acuerdo con las Leyes de Costa Rica, la Compañía debe destinar anualmente un 5% de sus utilidades netas para constituir una reserva legal hasta llegar a un 20% del capital social.

x. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos. Ingreso por comisión.

El ingreso por comisión corresponde al porcentaje cobrado a las diferentes compañías aseguradoras por la venta de seguros, se reconoce en el momento del cobro del mismo, o sea por el método de efectivo.

Gastos de operación.

Los gastos son reconocidos en el estado de operaciones en el momento en que se incurren; o sea, por el método de devengado.

Ingresos y gastos financieros.

Los ingresos financieros consisten en ingresos por intereses en los fondos invertidos y ganancias en moneda extranjera que se reconocen en el estado de operaciones. Los ingresos por intereses se reconocen conforme se acumulan mediante el método de interés efectivo.

Los gastos financieros consisten en gastos por intereses sobre obligaciones bajo arrendamientos de capital, pérdidas en moneda extranjera y de cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable que se reconocen en el estado de operaciones. Todos los costos sobre préstamos se reconocen en el estado de operaciones utilizando el método de interés efectivo.

Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta consiste en el impuesto corriente y diferido, y se reconoce en el estado de operaciones, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del periodo. La ganancia fiscal difiere de la ganancia neta reportada en el estado de operaciones debido a que excluye partidas no gravables y partidas no deducibles.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance que 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. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente hasta donde es probable que las utilidades gravables futuras estén disponibles para realizar las diferencias temporales. Los activos por impuesto diferido se revisan en la fecha del balance de situación, y se reducen hasta el punto en que ya no es probable que el beneficio fiscal relacionado será realizado.

Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros.

3.1- Inversiones en Instrumentos Financieros: Los instrumentos financieros están valuados al costo amortizado y se encuentran invertidos en su totalidad en instituciones financieras del país.

	2016	2015
Inversiones cuyo emisor es del país	44.922.250	20.843.506
Inversiones cuyo emisor es del exterior	0	0
Total	44.922.250	20.843.506

Nota 4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

2016	Monto	Motivo
Otros Activos	1.223.011	Depósitos de Garantía

2015	Monto	Motivo
Otros Activos	1.223.011	Depósitos de Garantía

Nota 5. Posición monetaria en moneda extranjera.

	2016		2015	
Compra	548,18		531,94	
Venta	561,10		544,87	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos				
Disponibilidades	11.267.168	20.554	9.510.226	17.878
Inversiones	21.844.419	39.849	14.654.027	27.548
Total de Activos	33.111.587	60.403	24.164.253	45.427
Pasivos				
Cargos por pagar	0	0	0	0
Total Pasivos	0	0	0	0
Posición Neta	33.111.587	60.403	24.164.253	45.427

Nota 6. Debido a las características de una empresa dedicada a los seguros, donde su fin principal no es otorgar cartera de crédito, no aplican las notas no presentadas, como composición de cartera, estimaciones y otros.

Nota 7.-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Las inversiones disponibles para la venta están compuestas de participaciones en fondos de inversión, en colones, en INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. con rendimientos variados que oscilan entre el 5% y 7.50% anual y en concordancia con el mercado financiero.

b. Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar

	2016	2015
Funcionarios y Empleados	4.050.000	53.000
Imp. Renta por Cobrar	16.342.589	22.691.716
Comisiones por Cobrar	17.642.081	16.588.333
Adelanto de Comisiones	0	1.450.055
Otros	904.177	0
Total	38.938.847	40.783.104

c. Inmueble, Mobiliario y Equipo.

	2016	2015
Terrenos	55.643.755	55.643.755
Mobiliario y Equipo	20.774.770	18.816.938
Equipo de Cómputo	19.357.962	18.414.052
Vehículos	1.326.920	1.326.920
Subtotal	97.103.407	94.201.665
Depreciación Acumulada	32.070.830	30.176.927
Total	65.032.576	64.024.738

	2015	Adiciones	Retiros	2016
Mobiliario y Equipo	18.816.938	1.957.832	0	20.774.770
Equipo de Cómputo	18.414.052	943.910	0	19.357.962
Vehículos	1.326.920	0	0	1.326.920
Terrenos	55.643.755	0	0	55.643.755
Subtotal	94.201.665	2.901.742	0	97.103.407
Depreciación Acumulada	30.176.927	1.893.903	0	32.070.830
Total	64.024.738	5.803.484	0	65.032.576

	2014	Adiciones	Retiros	2015
Mobiliario y Equipo	18.410.651	406.287	0	18.816.938
Equipo de Cómputo	16.556.622	1.857.430	0	18.414.052
Vehículos	431.920	895.000	0	1.326.920
Terrenos	55.643.755	0	0	55.643.755
Subtotal	91.042.948	3.158.717	0	94.201.665
Depreciación Acumulada	26.437.007	3.739.920	0	30.176.927
Total	64.605.941		0	64.024.738

d. Otros Activos

	2016	2015
Depósitos en Garantía	1.223.011	1.223.011
Software en Uso	9.871.572	9.137.700
Amortización del Software	-9.213.935	-9.137.700
Total	1.880.648	1.223.011

e. Pasivos.

	2016	2015
Impuestos retenidos por pagar	479.862	261.800
Aportaciones laborales por pagar	2.228.446	3.646.131
Obligaciones por pagar s/p restamos part relacionadas	5.684.069	5.970.288
Aguinaldos acumulados por pagar	667.888	583.113
Comisiones por pagar a agentes	-1.509.756	-530.250
Primas por pagar INS	1.169.525	5.808.548
Cargos por Pagar Diversos	1.545.797	3.832.739
Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas	10.265.830	19.572.369
Provisiones para Obligaciones Patronales	23.792.161	19.749.869
Obligaciones con entidades financieras		
Préstamo BNCR OP-20708138	0	2.934.715
Total Pasivos	34.057.990	42.256.953

f. Capital Social.

	2016	2015
Acciones Comunes	20.000.000	20.000.000
Aporte Adicional	3.758.496	3.758.496
Total	23.758.496	23.758.496

g. Gastos de Administración.

	2016	2015
Gastos de Personal	113.447.295	117.826.964
Gastos por Servicios Externos	27.274.273	24.398.480
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	7.135.364	6.501.008
Gastos de Infraestructura	21.618.925	22.495.056
Gastos Generales	18.752.887	20.068.341
Total	188.228.744	191.289.849

h. Ingresos por Comisiones por Servicios.

	2016	2015
Comisiones INS	642.564.794	485.643.823
Comisiones Mafre	494.863	484.884
Comisiones B. M.	19.830.754	21.922.392
Comisiones Qualitas	13.770.507	7.109.450
Comisiones ASSA	7.352.800	7.192.528
Comisión Seguros Pan A.	43.301.512	3.736.406
Comisión Oceánica	10.669.775	11.815.082
Triplles Blue Inc	16.235.224	4.119.554
Aseguradora Del Istmo, S .A.	337.400	51.388
Lafise	25.977.942	7.136.936
Total	780.535.571	549.212.441

i. Otras concentraciones de activos y Pasivos. No existen concentraciones de activos y pasivos que ameriten revelarse en esta nota.

j. Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos; entre ellos, crediticio, el de tasa de interés y de tipo de cambio. A continuación se detalla la forma en que se administran los diferentes riesgos.

Riesgo crediticio.

La Compañía considera que no existe un riesgo crediticio significativo. Dado que la mayor parte de sus documentos y cuentas por cobrar se originan de financiamiento a socios y compañías afiliadas.

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo crediticio que no sean con socios y compañías afiliadas. La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero

Riesgo de tasa de interés.

La empresa no tiene activos importantes sujetos al riesgo de tasa de interés que no sean las inversiones, principalmente, al valor razonable con cambio en resultados.

Riesgo de tipo de cambio.

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados. La empresa no tiene activos ni pasivos importantes en moneda extranjera, solamente los que se indican en la Nota 5, con activos únicamente en disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros. Sin embargo las inversiones no son relevantes en relación al monto total de activos.

Nota 8. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional. a- Hechos relevantes y subsecuentes.

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por SUGESE y las NIIF.

Por la naturaleza de las operaciones de la empresa, no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período

U. L.
