



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(en colones sin céntimos)

	Nota	Importe
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	B-C	61,062,166
Efectivo		30,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		61,032,166
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	B	18,380,859
Comisiones por cobrar		18,380,859
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	B	14,079,641
Equipos y mobiliario		45,031,608
Equipos de computación		1,134,626
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		-32,086,593
OTROS ACTIVOS	B-D	30,093,937
Gastos pagados por anticipado		11,646,396
Activos intangibles		5,440,584
Otros activos restringidos		13,006,957
TOTAL ACTIVO		123,616,603

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	E	
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (efectivo en tránsito por recaudación a girar INS)		16,689,748
Recibos remesados INS por cobrar		0


Jorge Salas Quirós
Gerente General

	Nota	Importe
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	B	23,694,469
Cuentas y comisiones por pagar diversas		21,217,116
Provisiones		2,477,352
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO	B-G	30,000,000
Funcionamiento		30,000,000
RESERVAS PATRIMONIALES		1,726,136
Reserva legal		1,726,136
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		51,580,559
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		51,580,559
RESULTADO DEL PERÍODO		16,615,439
Utilidad neta del periodo antes de impuestos		16,615,439
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		123,616,603

OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	E	
Otras cuentas de orden por cuenta propia acreedoras (Recaudación a girar INS)		16,689,748
Recibos remesados INS por pagar		0


Erick Hernandez P.
Contador CPI 10458



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero 2011 al 31 de Diciembre 2011
(en colones sin céntimos)

	Nota	Cuenta	Importe
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	B	5,010 ₡	4,679,394.34
Ingresos Financieros por Disponibilidades		5,010,010 ₡	4,679,394.34
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	B	5,060 ₡	305,414,755.96
Comisiones por servicios		5,060,010 ₡	305,414,755.96
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	B	4,060 ₡	165,107,799.67
Comisiones por servicios		4,060,010 ₡	164,265,725.41
Otros gastos operativos		4,060,090 ₡	842,074.26
GASTOS DE ADMINISTRACION	B	4,070 ₡	127,447,537.14
Gastos de personal		4,070,010 ₡	78,770,971.46
Gastos por servicios externos		4,070,020 ₡	10,675,465.52
Gastos de movilidad y comunicaciones		4,070,030 ₡	5,192,374.00
Gastos de infraestructura		4,070,040 ₡	27,103,647.50
Gastos generales		4,070,050 ₡	5,705,078.66
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO POR OPERACIÓN DE SEGUROS			<u>₡ 17,538,813.49</u>
GASTOS FINANCIEROS	B	4,010 ₡	923,374.69
Otros gastos financieros		4,010,090 ₡	923,374.69
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			<u>₡ 16,615,438.80</u>
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	B	₡	4,984,631.64
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		3,060 ₡	<u>₡ 11,630,807.16</u>

Jorge Salas Quirós
GERENTE GENERAL

Erick Hernández
CONTADOR
CPI 10458



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO DE 2011 AL 31 DICIEMBRE 2011
(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Reservas Legales	Resultados acumulados	Total	
Saldo al 1 de enero 2011		30000000		600000	85706694	116,306,694	
Resultados del periodo					16615438.8	16,615,439	
Reservas legales y otras reservas				1126136	-1126136	0	
Dividendos					-33000000	-33,000,000	
Capital social adicional							
Saldo al 31 de diciembre 2011		<u>30000000</u>		<u>0</u>	<u>1726136</u>	<u>68195996.8</u>	<u>99922132.81</u>

Jorge Salas Quirós
Gerente General

Erick Hernández P.
Contador
CPI 10458



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(en colones sin céntimos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado neto	16,615,439
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido de las operaciones:	
Depreciaciones	5,976,273
Provisiones para aguinaldo y vacaciones	6,309,009
Efectivo generado por las operaciones	<u>28,900,720</u>

Cambios en activos y pasivos de operación:

En comisiones por cobrar	-3,182,924
En cuentas por cobrar por operaciones	25,000
En impuestos pagados por anticipado	-5,995,229
En pólizas de seguros pagados por anticipado	-676,423
En acreedores por adquisición de bienes	-1,655,669
En comisiones por pagar colocación	-190,792
En aportaciones patronales y laborales por pagar	-632,264
En pago de vacaciones y aguinaldo	-6,341,565
En pago de preaviso y cesantía	-403,890
En dividendos por pagar	15,000,000
En pago de dividendos	-33,000,000
Total de cambios en activos y pasivos de operación	-37,053,755

Efectivo neto usado en actividades de operación **-8,153,035**

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

Adquisición activos intangibles software en uso **-2,609,721**

Efectivo neto usado en actividades de inversión **-2,609,721**

Incremento(disminución) neto de efectivo **-10,762,756**

Efectivo en caja y bancos al 01.01.2011 **71,824,922**

Efectivo en caja y bancos al 31.12.2011 **61,062,166**

Jorge Salas Quirós
Gerente General

Erick Hernández P.
Contador
CPI 10458



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Diciembre de 2011

NOTA A-CONSTITUCION Y ACTIVIDAD

La sociedad se constituyó en 1995 conforme a las Leyes de la República de Costa Rica por un plazo de 99 años. Conforme a la Ley de Seguros 8653 según se dispuso en el Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros el 18-02-2009 se efectuó el cambio de nombre bajo la denominación social EBS Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A, y a partir de dicha fecha tiene como actividad exclusiva la intermediación de seguros como agencia de seguros exclusiva del Instituto Nacional de Seguros.

La composición de Junta Directiva y otra información relacionada se encuentra en el informe de Gobierno Corporativo en nuestra página web.

NOTA B- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

La situación financiera y el resultado de las operaciones de la sociedad agencia de seguros se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) conforme se dispone en la reglamentación sobre la presentación y revelación de estados financieros en la normativa contable emitida por el CONASSIF.

A continuación se presenta un resumen de las principales prácticas contables de la sociedad, aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros que se acompañan.

- **Moneda y transacciones en monedas extranjeras**

Los registros contables de la sociedad agencia se llevan en colones costarricenses. La compañía registra sus transacciones en monedas extranjeras al tipo de cambio del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la empresa valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren.

- **Unidad monetaria**

El Banco Central de Costa Rica (BCCR) 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. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado en el marco de bandas cambiarias fijadas por el BCCR.

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢). Las transacciones en dólares son contabilizadas al tipo de cambio promedio del día (compra y venta) y de acuerdo con el tipo de cambio fijado por el Banco Central de Costa Rica.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos que tienen madurez no mayor a tres meses.



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Diciembre de 2011

- **Cuentas a cobrar**

El detalle de cuentas a cobrar está valuado a valores de realización.

- **Activo fijo**

Los inmuebles, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición o construcción. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta.

- **Activos intangibles**

Los activos intangibles están contabilizados a su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

- **Impuesto sobre la renta**

La sociedad agencia aplica un 30% de tasa de impuesto de renta según las disposiciones tributarias vigentes.

- **Provisiones**

De acuerdo con las Leyes Laborales Costarricenses, si un empleado es despedido sin causa justificada tiene derecho a cobrar preaviso y auxilio de cesantía. La sociedad realiza una provisión para efectos de cubrir este rubro así como las vacaciones y aguinaldos.

- **Ingresos**

Los ingresos de la sociedad agencia de seguros corresponden al pago por comisiones colocación e intermediación de seguros como agencia exclusiva al Instituto Nacional de Seguros bajo un contrato de intermediación de seguros.

- **Período económico**

En acatamiento a la normativa establecida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el periodo económico es en año natural, por lo tanto va del 1 de Enero del 2011 al 31 de diciembre 2011.

- **Errores**

La corrección de errores fundamentales que se relacionan con periodos anteriores se ajusta conforme a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo. El importe de las correcciones que se determine del periodo corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo. Los estados financieros de periodos anteriores son ajustados para mantener comparabilidad. No se consideran errores fundamentales las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad ni los ajustes provenientes por estimaciones contables.



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Diciembre de 2011

- **Gastos Diferidos**

Los gastos diferidos están compuestos por el pago de la póliza de Riesgos del Trabajo y el adelanto de rentas.

NOTA C- CONCILIACION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO EN EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Las NIIF requieren la conciliación del saldo de efectivo y equivalentes en el balance de situación y el equivalente de efectivo del estado de flujos de efectivo; al 30 de setiembre es:

Dinero en caja y bóvedas	¢	30.000
Depósitos a la vista en entidades Financieras del país		<u>61.032.166</u>
Total		<u>61.062.166</u>

NOTA D- OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS

Corresponden a los depósitos dados en garantía en entidades públicas del país y se detallan a continuación:

Depósito por garantía de cumplimiento INS	12.815.000
Depósito Ice	<u>191.957</u>
Total	<u>13.006.957</u>

NOTA E- CUENTAS DE ORDEN

La sociedad agencia contabiliza a nivel transaccional los movimientos de efectivo en tránsito por la facturación efectuada a nombre del INS para la recaudación de primas de emisión y renovación de cartera.

A continuación se detallan los saldos de las cuentas:

	Al 30 de Setiembre 2011
Cuenta de orden deudora	
Efectivo y valores en tránsito en Caja General	16.689.748
Recibos remesados INS por cobrar	0
Cuenta de orden acreedora	
Recaudación a girar INS	16.689.748
Recibos remesados INS por pagar	0



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Diciembre de 2011

NOTA F- CONTINGENCIA

Al 30 de Diciembre del 2011 la sociedad agencia no enfrenta casos en trámite ante el Poder Judicial.

NOTA G-INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren la revelación de riesgos asociados a los instrumentos financieros. Los riesgos se refieren a las posibilidades de obtener flujos de efectivo de los activos financieros y de poder afrontar los pagos de pasivos financieros.

- **Riesgos de liquidez**

Los ingresos por comisiones de intermediación de seguros de la sociedad agencia son suficientes para mantener la operación de la compañía.

- **Riesgo de tasa de interés**

Por el tipo de inversión y su magnitud, no se estima que las tasas de interés afecten la liquidez de la compañía.

- **Riesgo de tipo de cambio**

Hay una posición neta positiva en monedas extranjeras, lo que proporciona seguridad razonable de que el efecto de una devaluación importante no afecte la liquidez de la compañía.

- **Riesgo de dependencia del INS**

Si bien es cierto, el INS es una institución con el respaldo Estatal y con casi un siglo de existir en el mercado de los seguros. Tiene un posesionamiento de mercado obtenido durante su historia, pero aun así, existe el riesgo de dependencia directa para la obtención de comisiones por parte de una única entidad, que de forma unilateral establece dichas comisiones para los intermediarios de sus productos.

NOTA H-HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

CRS Sociedad Corredora de Seguros S.A en acuerdo de Asamblea General Extraordinaria número cinco acordó la fusión por absorción de la compañía EBS Seguros Sociedad Agencia de Seguros S.A, prevaleciendo CRS Sociedad Corredora de Seguros S.A como sujeto supervisado. Dicho acuerdo fue sometido a aprobación por



EBS SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Diciembre de 2011

parte de la Superintendencia de Seguros el cual fue debidamente autorizado por medio del SGS-R-663-2011 del pasado 14 de diciembre del 2011.

Este acto fue debidamente comunicado e inscrito en el Registro Nacional de Costa Rica el pasado 16 de enero del 2012.

NOTA I-AUTORIZACION PARA EMITIR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 30 de Diciembre del 2011 fueron autorizados para su emisión por parte de la Junta Directiva.