



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011

(en colones sin céntimos)

	Nota	Importe
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES		
Efectivo	B-C	2,421,709
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		0
		2,421,709
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		
Comisiones por cobrar	B-D	3,494,890
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,294,890
		200,000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		
Equipos y mobiliario	B-E	7,801,552
Equipos de computación		1,767,662
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		6,662,264
		-628,374
OTROS ACTIVOS		
Gastos pagados por anticipado		3,236,031
Activos intangibles	F	57,875
Otros activos restringidos	H	2,178,156
		1,000,000
TOTAL ACTIVO		16,954,182

	Nota	Importe
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	I	709,527
Provisiones		709,527
		0
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO		
Capital pagado	B-M	30,000,000
		30,000,000
APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADO		
Otras contribuciones de aporte patrimonial no capitalizado		518,652
		518,652
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		0
		0
RESULTADO DEL PERÍODO		
Utilidad neta del período antes de impuestos		-14,273,997
		-14,273,997
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,954,182

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

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

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Rosaura Sánchez
Presidenta

Isabel Bonilla Lorenzo
Contadora CPI 6179



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero 2011 al 30 de Setiembre 2011
(en colones sin céntimos)

	Nota	Importe
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	J	₡ 9,120,018
Comisiones por servicios	₡	9,120,018
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	K	₡ 1,843,334
Comisiones por servicios	₡	1,657,648
Otros gastos operativos	₡	185,686
GASTOS DE ADMINISTRACION	K	₡ 21,550,681
Gastos de personal	₡	7,843,814
Gastos por servicios externos	₡	5,483,552
Gastos de movilidad y comunicaciones	₡	638,010
Gastos de infraestructura	₡	7,078,179
Gastos generales	₡	507,127
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO POR OPERACIÓN DE SEGUROS		<u>₡ (14,273,997)</u>
GASTOS FINANCIEROS		₡ -
Otros gastos financieros	₡	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		<u>₡ (14,273,997)</u>
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
Impuesto sobre la renta	B	₡ -
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>₡ (14,273,996.66)</u>

Jahaira Artavia Pérez
AUDITORA INTERNA

Rosaura Sánchez
PRESIDENTA

CONTADORA
CPI 6179



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO DE 2011 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011

(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes		Total
			Patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2011		0	0	0	0
Resultado del periodo				-14,273,997	-14,273,997
Emisión de acciones	M	22,000,000	8,000,000		30,000,000
Capital pagado adicional			518,652		518,652
Otros					0
Saldo al 30 de Setiembre 2011		<u>22,000,000</u>	<u>8,518,652</u>	<u>-14,273,997</u>	<u>16,244,655</u>

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Rosaura Sánchez
Presidenta

Isabella Borilla Lorenz
Contadora
CPI 6179



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011

(en colones sin céntimos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado neto -14,273,997

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido de las operaciones:

Depreciaciones 723,076

Provisiones para aguinaldo y vacaciones 670,882

Efectivo generado por las operaciones -12,880,038

Cambios en activos y pasivos de operación:

En comisiones por cobrar -3,294,890

En cuentas por cobrar por operaciones -200,000

En gastos pagados por anticipado -57,875

En otros activos restringidos -1,000,000

En aportaciones patronales y laborales por pagar 38,644

Total de cambios en activos y pasivos de operación -4,514,120

Efectivo neto usado en actividades de operación -17,394,159

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

Adquisición de equipo y mobiliario -1,767,662

Adquisición de equipo de computación -6,662,264

Adquisición activos intangibles software en uso -2,272,859

Efectivo neto usado en actividades de inversión -10,702,785

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:

Aporte de Capital social pagado 22,000,000

Otras contribuciones de aporte patrimonial no capitalizado 8,518,652

Incremento(disminución) neto de efectivo 2,421,709

Efectivo en caja y bancos al 01.01.2011 0

Efectivo en caja y bancos al 30.09.2011 2,421,709

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Rosaura Sánchez
Presidenta

Isabel Borilla L.
Contadora
CPI 6179

NOTA A-CONSTITUCION Y ACTIVIDAD

La sociedad se constituyó el 27 de Octubre del 2010 conforme a las Leyes de la República de Costa Rica por un plazo de 99 años.

La composición de Junta Directiva y otra información relacionada será publicada en el informe de Gobierno Corporativo del 2011 en nuestra página web.

NOTA B- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

La situación financiera y el resultado de las operaciones de la sociedad corredora de seguros se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIFF, 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 corredora 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.

Al 30 de setiembre del 2011, los tipos de cambio aplicables son:

Compra ¢508.36

Venta ¢519.87

- **Conversión a colones costarricenses**

Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera, de acuerdo con las disposiciones del Banco



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2011

Central de Costa Rica. Los ingresos y los gastos son convertidos al tipo de cambio del día de la transacción.

- **Base de acumulación o devengo**

La contabilidad se prepara utilizando la base 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.

- **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.

- **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, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos. Las vidas útiles se detallan como siguen:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	5 años

- **Activos intangibles**

Los activos intangibles están contabilizados a su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 38 y 8.

- **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.

CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2011

- **Ingresos**

Los ingresos de la sociedad corredora de seguros corresponden al pago por comisiones colocación e intermediación de seguros dentro de un mercado abierto con las compañías aseguradoras avaladas por SUGESE.

- **Período económico**

Nuestro período como empresa condicionada inició el 30 de Setiembre de 2010, de acuerdo a la nota de SUGESE SGS-R-418-2010. El inicio oficial de operaciones se da a partir del 28 de Febrero de 2011, de acuerdo a la nota de SUGESE SGS-0411-2011 y con número de licencia SC-11-107.

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.

- **Negocio en marcha**

La empresa inició su etapa pre-operativa el 30 de Setiembre de 2010 y de manera oficial inició sus operaciones el día 28 de Febrero de 2011 por medio de la nota SGS-0411-2011, con número de licencia SC-11-107. Los resultados al cierre del presente período muestran una pérdida, la cual se deriva de la totalidad de gastos generados durante el período de desarrollo del proyecto y de acuerdo a la NIC 38, este tipo de gastos son llevados de forma directa a los resultados del período.

- **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.

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

Se define como efectivo y equivalentes, todos los fondos disponibles en efectivo, en cuentas corrientes bancarias a nombre de CRS Sociedad Corredora de Seguros S.A., fondos de operación y valores de inversión de alta liquidez.

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:



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2011

NOTA I- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar son de corto plazo y su cancelación se realiza de acuerdo con las características de cada uno de los conceptos, así en el caso de las retenciones y aportes CCSS se cancelan en los primeros 15 días del mes inmediato siguiente, las comisiones por pagar sobre colocaciones son canceladas en los primeros 10 días del mes siguiente. Los pasivos por concepto de vacaciones y aguinaldo se liquidan de acuerdo con las disposiciones legales prevalecientes.

NOTA J- INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS

Los ingresos están constituidos básicamente por las comisiones pagadas por las diferentes aseguradoras en el periodo, por concepto de comisiones en la intermediación de seguros, los ingresos al 30 de setiembre alcanzaron un monto de ¢9.120.018.

NOTA K- GASTOS DE OPERACIÓN

Corresponde su saldo al periodo que termina la 30 de setiembre de 2011, que incluye gastos administrativos y de ventas como: comisiones, salarios, cargas sociales, viáticos, aguinaldos, vacaciones, servicios y otros relacionados, que son necesarios para la adecuada operación de la empresa.

Gastos de administración	¢21.550.681
Gastos operativos	<u>¢1.843.334</u>

Total Gastos de operación ¢23.394.015

NOTA M- AUMENTO CAPITAL SOCIAL

En Asamblea General Extraordinaria número cuatro se acordó un aumento de capital social por la suma de ocho millones de colones exactos, quedando constituido por una totalidad de 300 acciones comunes y nominativas por valor par de 100.000 cts cada una.

NOTA N- RESPONSABILIDAD CIVIL

En cumplimiento a la ley 8653, Artículo 26, inciso 26, CRS Sociedad Corredora de Seguros responde por sus actuaciones como intermediario y por las acciones de sus corredores acreditados por un monto de ¢ 200.000.000,00.

NOTA O- CONTINGENCIA

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

NOTA P-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.

Para el logro de objetivos, la empresa tiene políticas y procedimientos que ayuden a medir y manejar los riesgos inherentes a la administración del capital. Para tal fin recae la responsabilidad en la Junta Directiva como órgano responsable de establecer y vigilar todo lo referente a la administración de los riesgos, desarrollando y dando seguimiento a las políticas y procedimientos para un control y administración adecuada.

- **Riesgos de liquidez**

Las pérdidas de gran cuantía pueden imposibilitar la renovación u obtención de pasivos para la empresa, lo cual puede tener relación directa con descuentos o venta anticipada de activos para hacer frente a las obligaciones.

CRS procura en todo momento mantener disponibles los recursos suficientes para hacer frente a los gastos de operación.

- **Riesgos de mercado**

El riesgo de mercado esta compuesto por factores externos como: política económica aplicada por el Gobierno que incluye la política fiscal, monetaria, etc. Además de la influencia directa de la inflación devaluación y tasas de interés.

Aparece también el riesgo a no percibir el principal o intereses por parte del emisor de inversiones en títulos a nombre de la empresa. Al 30 de setiembre de 2011, CRS no dispone de inversiones en títulos valores.

- **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 operativo**

El riesgo operativo de la entidad se relaciona estrechamente con el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que debe cumplir diariamente, por lo que la Gerencia General aplica políticas de control de cumplimiento a través de la Oficialía de



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2011

Cumplimiento a fin de que no existan desviaciones a estas disposiciones que pongan en riesgo la operatividad de la entidad.

- **Riesgo Tecnológico**

La entidad puede llegar a enfrentar riesgos tecnológicos en sus diferentes procesos y actividades. Riesgos que incluyen entre otros, la incapacidad para procesar las transacciones, cumplir con los compromisos, restablecer la infraestructura tecnológica ante eventos inesperados, pérdida de información entre otros.

Se busca constantemente minimizar este riesgo a través de la adopción de políticas, procedimientos y medidas ante eventos inesperados. No se estima que se presenten eventos que puedan materializar en potenciales pérdidas económicas significativas.

- **Riesgo legal**

Se define como pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que la entidad lleva a cabo, o por desconocimiento de funcionarios de esas disposiciones. La administración del riesgo fiscal requiere adecuar las políticas y procedimientos a las disposiciones legales variantes. El adecuado control de este riesgo requiere mantener actualizada una base de datos históricos sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos, así como aquellos casos en donde las resoluciones sean desfavorables.

NOTA Q-AUTORIZACION PARA EMITIR LOS ESTADOS FINANCIEROS

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