



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 2014
(en colones sin céntimos)

	Nota	N. Cuenta	Importe		Nota	N. Cuenta	Importe	
ACTIVO			Setiembre 2014	Setiembre 2013			Setiembre 2014	Setiembre 2013
DISPONIBILIDADES	B-C		131,675,011	92,357,482			59,637,514.51	16,946,639
Efectivo		1.010.010.010	30,000	30,000			59,637,515	16,849,313
Depósitos a la vista en entidades financieras del país			131,645,011	92,327,482			97,326	
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	B-D		41,386,460	22,549,848			60,000,000	60,000,000
Comisiones por cobrar		1.040.020	40,683,929	21,542,023			60,000,000	60,000,000
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.040.060	702,531	1,007,825				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	B-E		23,412,327	20,638,666			45,002,844	72,278,844
Equipos y mobiliario		1.080.020	20,390,183	19,057,777			45,002,844	72,278,844
Equipos de computación		1.080.030	26,665,281	28,566,979				
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		1.080.090	- 23,643,137	- 26,986,090				
OTROS ACTIVOS			11,236,516	18,707,532			33,010,573	15,257,843
Gastos pagados por anticipado		1.090.010	7,130,235	12,793,930			33,010,573	15,257,843
Activos intangibles		F 1.090.060	2,508,925	4,316,245				
Otros activos restringidos		H 1.090.070	1,597,357	1,597,357				
TOTAL ACTIVO			207,710,314	154,253,528			207,710,314	154,253,528

	Nota	N. Cuenta	Importe		Nota	N. Cuenta	Importe	
PASIVO			Setiembre 2014	Setiembre 2013			Setiembre 2014	Setiembre 2013
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	I		59,637,514.51	16,946,639			59,637,515	16,849,313
Cuentas y comisiones por pagar diversas			59,637,515	16,849,313			97,326	
Provisiones		2.040.030						
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	B-L		60,000,000	60,000,000			60,000,000	60,000,000
Capital pagado		3.010.010	60,000,000	60,000,000				
RESERVAS PATRIMONIALES			3,700,674	2,481,374			3,700,674	2,481,374
Reserva legal		3.040.010	3,700,674	2,481,374				
APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADO			45,002,844	72,278,844			45,002,844	72,278,844
Otras contribuciones de aporte patrimonial no capitalizado		3.020.030	45,002,844	72,278,844				
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			6,358,709	-12,711,172			6,358,709	-12,711,172
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3.050.020	-19,402,616	-19,402,616			25,761,324	6,691,444
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3.050.010	25,761,324	6,691,444				
RESULTADO DEL PERÍODO			33,010,573	15,257,843			33,010,573	15,257,843
Utilidad neta del período		3.06	33,010,573	15,257,843				

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			340,215,487	340,215,487			340,215,487	340,215,487
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (efectivo en tránsito por recaudación a girar INS)			378,653	-			-	378,653
Recibos remesados INS por cobrar								
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			340,215,487	340,215,487			340,215,487	340,215,487
Otras cuentas de orden por cuenta propia acreedoras (Recaudación a girar INS)								
Recibos remesados INS por pagar								

Erick Hernandez P.
Contador CPI 10458

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Fabiana Hernández
Gerente



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SETIEMBRE 2013 Y 2014
(en colones sin céntimos)

	Nota	Cuenta	Importe	
			<u>Setiembre 2014</u>	<u>Setiembre 2013</u>
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	J	5,060	₡ 268,431,508	₡ 260,157,896
Comisiones por servicios		5,060,010	₡ 268,431,508	₡ 260,157,896
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	K	4,060	₡ 115,159,714	₡ 129,414,380
Comisiones por servicios		4,060,010	₡ 112,873,709	₡ 128,316,882
Perdida en venta de bienes		4,060,020	₡ 1,107,656	
Otros gastos operativos		4,060,090	₡ 1,178,349	₡ 1,097,498
GASTOS DE ADMINISTRACION	K	4,070	₡ 126,774,076	₡ 118,802,548
Gastos de personal		4,070,010	₡ 82,759,466	₡ 73,761,371
Gastos por servicios externos		4,070,020	₡ 8,603,944	₡ 11,775,826
Gastos de movilidad y comunicaciones		4,070,030	₡ 5,524,227	₡ 6,016,112
Gastos de infraestructura		4,070,040	₡ 23,948,780	₡ 21,556,005
Gastos generales		4,070,050	₡ 5,937,660	₡ 5,693,234
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO POR OPERACIÓN DE SEGUROS			₡ 26,497,718	₡ 11,940,968
INGRESOS FINANCIEROS		5,010	₡ 9,549,614	₡ 3,336,763
Ganancias por diferencial		5,010,080	₡ 6,756,670	
Ingresos Financieros por Distribuir		5,030	₡ 2,792,944	₡ 3,336,763
GASTOS FINANCIEROS		4,010	₡ 3,036,759	₡ 19,888
Perdidas por diferencias Cambiarias		4,010,080	₡ 2,897,487	
Otros gastos financieros		4,010,090		₡ 19,888
Gastos financieros		4,040,040	₡ 139,272	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			₡ 33,010,573	₡ 15,257,843
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Impuesto sobre la renta	B		₡ 9,903,171.96	₡ 4,577,352.90
RESERVA LEGAL				
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	3,060		₡ 23,107,401.25	₡ 10,680,490.10

Erick Hernandez P.
Contador CPI 10458

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Fabiana Hernández
Gerente



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO
A SETIEMBRE 2013 Y 2014
(en colones sin céntimos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado neto del periodo	33,010,573	15,257,843
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido de las operaciones:		
Ajustes por perdida de activos fijos		
Absorción de activos netos por fusión	0	
Depreciaciones y Amortizaciones	-3,017,686	5,026,874
Provisiones para Vacaciones y Aguinaldo	12,355,295	13,385,758
Provisiones para preaviso y cesantía	0	
Efectivo generado por las operaciones	<u>42,348,182</u>	<u>33,670,475</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
En comisiones por cobrar	-18,758,852	-1,681,670
En cuentas por cobrar de operación	324,886	-817,825
En gastos pagados por anticipado	-3,497,947	-4,318,493
En otros activos restringidos		-405,400
En acreedores por adquisición	13,206,524	375,000
En impuestos por pagar	16,100	5,348
En aportaciones patronales y laborales por pagar	227,668	-685,202
En remuneraciones por pagar	-35,100	
En dividendos por pagar		-15,000,000
En cuentas por pagar y provisiones		
En pago de vacaciones y aguinaldo	-3,951,952	-3,258,917
En pago a socios	27,276,000	
En pago de preaviso y cesantía		-553,332
Total de cambios en activos y pasivos de operación	14,807,327	-26,340,491
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>57,155,509</u>	<u>7,329,984</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de equipo y mobiliario	-1,449,530	
Adquisición de equipo de computación	1,863,730	
Adquisición activos intangibles software en uso		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>414,200</u>	
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aporte de Capital social pagado		
Otras contribuciones de aporte patrimonial no capitalizado	-27,276,000	
Reservas Legales		
Incremento(disminución) neto de efectivo	<u>30,293,708</u>	<u>7,329,984</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	101,381,302	85,027,500
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	<u>131,675,011</u>	<u>92,357,484</u>

Erick Hernandez P.
Contador CPI 10458

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Fabiana Hernández
Gerente



CRS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO TERMINADO DEL 31 DE DICIEMBRE 2013 AL 30 DE SETIEMBRE 2014
(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero 2014		30,000,000	6,490,642	0	0	-19,402,616	17,088,026
Resultado del periodo						25,761,324	25,761,324
Reservas legales y otras reservas estatutarias					3,700,673		3,700,673
Emisión de acciones	L	30,000,000					30,000,000
Otros			65,788,202				65,788,202
Saldo al 31 de enero 2014		<u>60,000,000</u>	<u>72,278,844</u>	<u>0</u>	<u>3,700,673</u>	<u>6,358,708</u>	<u>142,338,225</u>
Saldo al 1 de setiembre de 2014		<u>60,000,000</u>	<u>72,278,844</u>	<u>0</u>	<u>3,700,674</u>	<u>6,358,708</u>	<u>142,338,225</u>
Resultado del periodo						33,010,573	33,010,573
Reservas legales y otras reservas estatutarias							0
Emisión de acciones	L						0
Otros			-27,276,000				-27,276,000
Saldo al 30 de setiembre de 2014		<u>60,000,000</u>	<u>45,002,844</u>	<u>0</u>	<u>3,700,674</u>	<u>39,369,281</u>	<u>148,072,798</u>

Erick Hernandez P.
Contador CPI 10458

Jahaira Artavia P.
Auditora Interna

Fabiana Hernández
Gerente



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

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. Su principal actividad es la de intermediación de seguros.

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

CRS Sociedad Corredora de Seguros cuenta con 23 empleados en planilla, de los cuales 6 son corredores de seguros y 17 son de la parte administrativa/operativa.

La Compañía tiene una sucursal en Liberia, Guanacaste.

Su página web es www.crs.co.cr.

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.



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

Al 30 de setiembre 2013 y 2014 los tipos de cambio aplicables son:

Tipo de Cambio	<u>Setiembre 2013</u>	<u>Setiembre 2014</u>
Compra	493.51	534.02
Venta	505.57	545.52

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 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



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

- **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.

- **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 2014 al 31 de diciembre 2014.

- **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 período 2011 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.



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

- **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 2014 y 2013 son:

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Disponibilidades	131,675,011	92,357,482
Efectivo	30,000	30,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	131,645,011	92,327,482

Sobre estos fondos y valores no existe al 30 de Setiembre 2014 restricciones para su utilización.

NOTA D – COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

Comisiones por cobrar: su saldo representa el monto de las comisiones por cobrar a las diferentes aseguradoras existentes en el mercado costarricense, que corresponden a la última quincena del mes de cierre y que serán pagadas por la entidad aseguradora en los primeros días del mes inmediato siguiente. Al 30 de Setiembre 2013 y 2014 las cuentas por cobrar son:

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	41,386,459.86	22,549,848.00
Comisiones por cobrar	40,683,929.28	21,542,023.00



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	702,530.58	1,007,825.00
--	------------	--------------

NOTA E – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta está conformada por el costo de los activos de carácter relativamente permanente, que utiliza la entidad para el normal desarrollo de sus operaciones, dentro de los que se encuentra mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo y sus correspondientes depreciaciones acumuladas. Al 30 de Setiembre 2014 y 2013 los saldos de estas cuentas se detallan a continuación:

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Bienes muebles e inmuebles y Equipos de Computación	23,412,326.89	20,638,666.00
Equipos y mobiliario	20,390,182.52	19,057,777.00
Equipos de computación	26,665,280.97	28,566,979.00
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles y equipos de computación)	-23,643,136.60	-26,986,090.00

NOTA F – ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponden al valor de adquisición del Software en uso menos la amortización acumulada

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Activos Intangibles	2,508,924.62	4,316,244.55
Activos intangibles Costo	12,303,529.55	12,303,529.55
(Amortización Acumulada)	-9,794,604.93	-7,987,285.00

NOTA G – GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden a gastos pagados anticipadamente, como seguros y adelantos de renta.

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Gastos Anticipados	7,130,234.86	0.00
Impuestos	7,081,193.32	
Seguros	49,041.54	



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

NOTA H- OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS

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

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Activos restringidos	1,597,357.00	1,597,357.00
Depósito en garantía por arrendamiento	1,597,357.00	1,597,357.00

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. Las cuentas por pagar al 30 de Setiembre 2014 y 2013 son:

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Cuentas por Pagar y Comisiones	59,637,515	16,946,639
Cuentas y comisiones por pagar diversas	59,637,515	16,849,313
Provisiones	0	97,326

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 2014 y 2013 son:

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Ingresos Operativos	268,431,507.90	260,157,896.00

NOTA K- GASTOS DE OPERACIÓN

Corresponde su saldo al periodo que termina la 30 de Junio 2012 y 2013, 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.



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Gastos Operativos	241,933,789.51	248,216,928.00
Gastos Operativos Diversos	115,159,713.91	129,414,380.00
Gastos de Administración	126,774,075.60	118,802,548.00

NOTA L- AUMENTO CAPITAL SOCIAL

En Asamblea General Extraordinaria del 15 de octubre del 2011 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 cada una.

A enero del 2012 se realiza la inscripción correspondiente a la fusión por absorción de la sociedad EBS Seguros Sociedad Agencia de seguros, modificando la clausula quinta del capital social, quedando constituido por una totalidad de 60 acciones comunes y nominativas por un valor par de ¢1.000.000 cada una.

NOTA M- 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 N- CONTINGENCIA

Al 30 de Setiembre 2014 la sociedad corredora no enfrenta casos en trámite ante el Poder Judicial.

NOTA O-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**



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre 2014

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 Junio 2013, 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 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



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Setiembre 2014

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 P-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 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 Q- REVELACIONES QUE NO SON DE APLICACIÓN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3 del Acuerdo SUGEF 31-04 *Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*, cierta información no está siendo revelada en los estados financieros de la Compañía por no ser de aplicación para ésta. Entre esta información se encuentra:

- Número de cajeros electrónicos
- Utilidad neta por acción
- Cartera de crédito
- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses
- Depósitos de clientes a la vista y a plazo
- Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos
- Nota sobre fideicomisos y comisiones de confianza
- Notas sobre la situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo creado mediante *Ley 8634 Ley Sistema de Banca para el Desarrollo*
- Notas sobre la situación del fondo de Crédito para el Desarrollo creado mediante *Ley 8634 Ley Sistema de Banca para el Desarrollo*
- Calce de plazos para activos y pasivos de acuerdo con el Manual de Información del Sistema Financiero

NOTA R-AUTORIZACION PARA EMITIR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 30 de Setiembre 2013 fueron autorizados para su emisión por parte de la Junta Directiva.