



SUGESE-28FEB'13PM12:04

Cat V

Heredia, 27 febrero del 2013

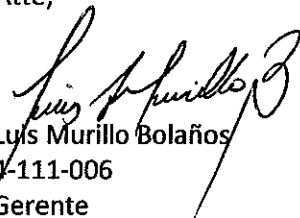
Señores
Sugese.

Estimados señores:

Me permito hacer entrega de los informe de Estados Auditados con corte al 31 de diciembre 2012, Cúspide Sociedad Agencia de Seguros S.A. Licencia 08-112.

Con todo respeto y consideración

Atte,


Luis Murillo Bolaños
4-111-006
Gerente

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Índice De Contenido	Página
Informe Del Auditor Externo	2
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos De Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

BALANCE DE SITUACION

al 31 de diciembre del 2012
(con cifras correspondientes del 2011)
(cifras en colones exactos)

	Notas	2.011	2.012
ACTIVOS			
DISPONIBILIDAD			
Efectivo	1	1.155.557 ₡	1.421.905 ₡
		1.155.557 ₡	1.421.905 ₡
INVERSIONES FINANCIERAS			
Entidades financieras del País	2	10.639.601 ₡	7.841.253 ₡
		10.639.601 ₡	7.841.253 ₡
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	3	15.692.295 ₡	20.981.748 ₡
comisiones por cobrar		6.460.650 ₡	7.715.016 ₡
Impuesto sobre la renta diferido		9.211.645 ₡	12.806.732 ₡
Otras cuentas por cobrar		20.000 ₡	460.000 ₡
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	4	2.043.375 ₡	2.025.350 ₡
Equipo y Mobiliario		4.702.691 ₡	4.702.691 ₡
Equipo de computo		2.840.286 ₡	3.416.802 ₡
DEPRECIACION ACUMULADA		(5.499.602) ₡	(6.094.143) ₡
OTROS ACTIVOS	5	6.687.617 ₡	6.639.921 ₡
Gastos pagados por anticipado		220.252 ₡	172.556 ₡
Bienes Diversos		6.467.365 ₡	6.467.365 ₡
Depositos en garantía			
TOTAL ACTIVOS		36.218.445 ₡	38.910.176 ₡
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	6	13.972.364 ₡	14.422.867 ₡
Cuentas y comisiones diversas		12.007.169 ₡	13.522.448 ₡
Provisiones		1.965.194 ₡	900.419 ₡
OBLIGACIONES CON ASEGURADORAS-AGENTES			
Obligaciones con agentes e intermediarios			
PATRIMONIO		22.246.081 ₡	24.487.309 ₡
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO DE FUNCIONA	7	13.000.000 ₡	13.000.000 ₡
Capital pagado ordinario		13.000.000 ₡	13.000.000 ₡
APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADOS	8	188.460 ₡	188.460 ₡
Capital pagado adicional		188.460 ₡	188.460 ₡
RESERVAS PATRIMONIALES	9	700.000 ₡	874.060 ₡
Reservas Legal		700.000 ₡	874.060 ₡
RESULTADOS ACUMULADOS	10	7.120.627 ₡	8.183.561 ₡
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores		7.120.627 ₡	8.183.561 ₡
RESULTADOS DEL PERIODO	11	1.236.994 ₡	2.241.228 ₡
Utilidad neta del periodo		1.236.994 ₡	2.241.228 ₡
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		36.218.445 ₡	38.910.176 ₡

Gabriela Romero H.
Gabriela Romero Herrera
Contador

Carlos Vega Leon
Carlos Vega Leon
Auditor Interno

Luis Murillo Bolaños
Luis Murillo Bolaños
Gerente General

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de octubre del 2011 al 31 de diciembre del 2012
 (con cifras correspondientes del 2011)
 (cifras en colones exactos)

	Notas	2.011	2.012
INGRESOS FINANCIEROS			
Ganancias por diferencial cambiario	12	2.129.625 ₡	1.824.469 ₡
Otros Ingresos Financieros		2.129.625 ₡	166.321 ₡
		1.658.148 ₡	
GASTOS FINANCIEROS			
Por perdida por diferencias de cambio	13	124.635 ₡	73.134 ₡
Otros Gastos financieros		124.636 ₡	73.134 ₡
		2.004.990 ₡	1.751.335 ₡
RESULTADOS FINANCIEROS			
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Por colocacion de seguros	12	224.784.571 ₡	230.812.178 ₡
Por otros Ingresos operativos		224.784.571 ₡	230.812.178 ₡
		182.767.475 ₡	183.349.807 ₡
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	14	173.414.693 ₡	174.160.444 ₡
Por colocacion de seguros		9.352.782 ₡	9.189.363 ₡
Otros Gastos operativos		42.017.096 ₡	47.462.372 ₡
		42.254.952 ₡	45.818.564 ₡
RESULTADOS OPERACIONAL BRUTO			
	15	26.184.513 ₡	28.248.620 ₡
GASTOS ADMINISTRATIVOS		16.070.439 ₡	17.569.944 ₡
Por gastos de personal		1.767.134 ₡	3.395.142 ₡
Por otros gastos administrativos		530.140 ₡	1.018.543 ₡
	16	1.236.994 ₡	2.376.600 ₡
RESULTADOS OPERACIONAL NETO ANTES DEL IMPUESTO			
Impuesto sobre la renta		135.372.00 ₡	
		1.236.994 ₡	2.241.228 ₡
RESULTADOS DEL PERIODO			
Gastos no deducibles (imp a la sociedades)			
		1.236.994 ₡	2.241.228 ₡
RESULTADOS NETO DEL PERIODO			

Gabriela Romero H.
 Gabriela Romero Herrera
 Contador

Carlos Vega Leon
 Auditor Interno

Luis Murrillo Bolaños
 Gerente General

Las notas a los estados financieros son parte integrante del informe

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Del 1 de octubre del 2011 al 31 de diciembre del 2012
 (con cifras correspondientes del 2011)
 (cifras en colones exactos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL			PATRIMONIALES		RESULTADOS		TOTAL		
		APORTE	RESERVA	NO CAPITALIZADOS	PATRIMONIALES	ACUM AL INICIO DE PERIODO				
SALDO AL 31/12/2010	₡	13.000.000	₡	188.460	₡	650.000	₡	7.170.627	₡	21.009.087
CAPITALIZACION DE UTILIDADES	₡	-	₡	-	₡	-	₡	-	₡	-
RESERVA LEGALES	₡	-	₡	50.000	₡	(50.000)	₡	-	₡	-
UTILIDAD DEL 01/10/2010 al 31/12/2011	₡	-	₡	1.236.994	₡	-	₡	1.236.994	₡	1.236.994
SALDO AL 31/12/2011	₡	13.000.000	₡	188.460	₡	700.000	₡	8.357.621	₡	22.246.081
RESERVA LEGALES	₡	-	₡	174.060	₡	(174.060)	₡	-	₡	-
UTILIDAD DEL 01/10/2011 al 31/12/2012	₡	-	₡	2.241.228	₡	-	₡	2.241.228	₡	2.241.228
SALDO AL 31/12/2012	₡	13.000.000	₡	188.460	₡	874.060	₡	10.424.789	₡	24.487.309

Gabriela Romero C. H.
 Gabriela Romero Herrera
 Contador

Carlos Vega Leon
 Carlos Vega Leon
 Auditor Interno

Luis Murillo Bolaños
 Luis Murillo Bolaños
 Gerente General

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

PARA EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (con cifras correspondientes del 2011)
 (cifras en colones exactos)

Flujo de efectivo de los actividades de operación	2.012
Utilidad al 31/12/2012	3.395.143
Ganancias y pérdidas a revelar	
Depreciación del período	594.541
Impuesto sobre la renta período 2012	(1.018.543)
Variación en los activos aumento o disminución	
Inversiones Financieras	2.798.348
Comisiones por cobrar	(1.254.366)
Impuesto de renta diferido	(3.595.087)
Otras cuentas por cobrar	(440.000)
Gastos pagados por anticipados	47.697
Equipo de computo	(576.516)
Variación en los pasivos aumento o disminución	
Cuentas y comisiones diversas	450.503
Flujo neto de efectivo usados en las actividades de operaciones	401.720
Flujos netos de efectivo usado en actividad de financiamiento	
Utilidad acumuladas	(62.000)
Impuesto a Sociedades	(135.372)
Reserva Legal	62.000
Flujos netos de efectivo usado en actividad de financiamiento	(135.372)
Efectivo y equivalentes a inicio de año	1.155.557
Efectivo y equivalentes a final del período	1.421.905

Gabriela Romero H.
 Gabriela Romero Herrera
 Contador

Carlos Vega Leon
 Carlos Vega Leon
 Auditor Interno

Luis Murillo Bolaños
 Luis Murillo Bolaños
 Gerente General

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

AD



LICDA SANDRA RIVERA SANCHO
CONTADORA PÚBLICA AUTORIZADA

TEL-FAX 2442-70-14 CEL 8838-21-87

ALAJUELA, COSTA RICA

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
SUPERINTENDENCIA GENERAL DE SEGUROS (**SUGESE**)
Y Miembros Junta directiva
CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
PTE.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A... Que comprenden el Balance De Situación al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y Superintendencia General De Seguros (**Sugese**).

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y el efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

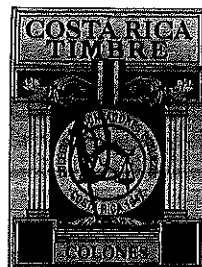
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y Proporciona una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

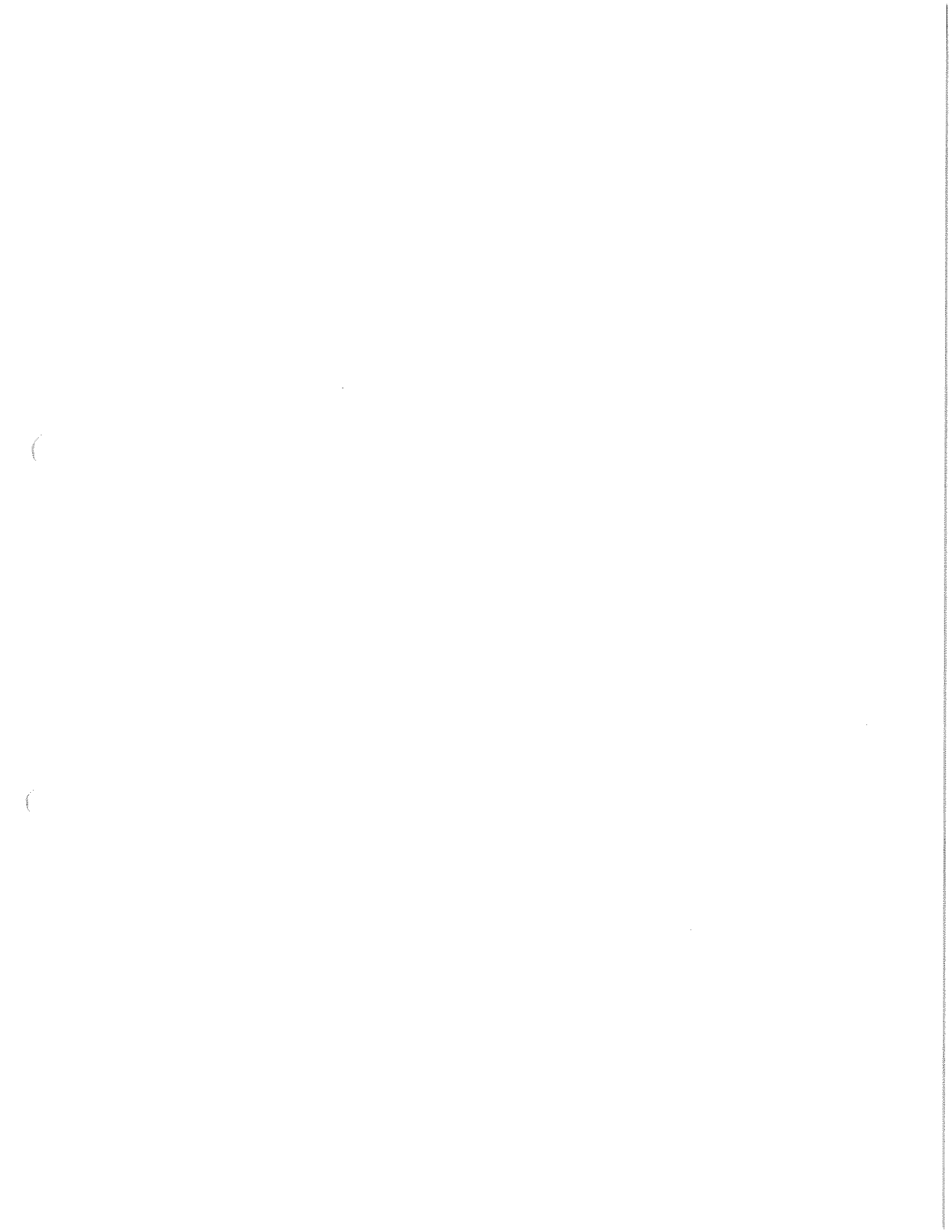
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de CÚSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A. al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y Superintendencia General De Seguros (**Sugese**), relacionadas con la información financiera.

San José, 15 de febrero del 2013

Sandra Rivera S.
LICDA SANDRA RIVERA SANCHO
Contador Público Autorizado # 2043
Mi póliza de fidelidad 0116-FIG-0007
Vigente al 30 de septiembre de 2013
Timbre ₡ 1000.00, Ley # 6.663
Adherido y cancelado en original



SR



CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1-RESUMEN DE OPERACIONES Y PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

A- BREVE HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A., su cedula de persona jurídica es 3-101-351054, inscrita en el Registro Mercantil, al tomo numero 1713, folio 247 y asiento 00231. CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A. Es una empresa que se rige con los lineamientos y regulaciones de la República de Costa Rica, en lo referente a materia mercantil, laboral, tributaria y requerimiento de la Ley de Administración pública.

2-Domicilio; actividad, Registro y Moneda.

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A, Cedula Jurídica 3-101-351054, está domiciliado en La Ciudad de Heredia, donde están sus oficinas centrales. Empresa surgió como entidad, dedicándose a la actividad principal de operación de seguros, a partir de julio del 2003.

En la actualidad tiene sucursales ubicadas Heredia, 100 sur del Estadio Eladio Rosabal Cordero, frente esquina suroeste Escuela Moya Y San Ramón, Alajuela 100 oeste Iglesia El Tremedal

Sus registros contables, se registran en colones (c), moneda oficial de Costa Rica.

3. Principales Políticas de Contabilidad.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la empresa en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos son las que detallaran a continuación.

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

La empresa acorde con lo establecido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adoptas a partir de su fecha de creación las Normas Internacionales de Contabilidad para registrar e informar de sus operaciones contables.

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(a) Moneda extranjera

Las políticas contables más importantes utilizadas por la EMPRESA en la presentación de sus Estados Financieros, se detallan en los puntos siguientes:

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias.

Los Estados financieros y las notas a los mismos se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Desde el 2 de septiembre de 1992, el Banco Central de Costa Rica acordó la liberación del tipo de cambio respecto al dólar estadounidense, en forma tal que, todas aquellas transacciones con esta moneda, se pueden realizar abiertamente en el Sistema Bancario Nacional (estatal o privado) y su paridad con el colón costarricense, lo dará la oferta y la demanda de la misma en ese momento. No obstante, el Banco Central de Costa Rica, se reservó el derecho de intervenir con el objeto de evitar la especulación con esta moneda en un momento dado.

Al 31 de diciembre del 2011-2012 el tipo de cambio de referencia diario lo estableció en la cantidad de:

		2011	2012
VENTAS	¢	518.33	514.32
COMPRAS	¢	505.35	502.07

A La fecha de este informe 15 de febrero del 2013 tipos de cambio vigentes en el mercado para el dólar estadounidense (U.S. \$1.00) eran los siguientes:

VENTAS	¢	507.19
COMPRAS	¢	496.31

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Caja y Bancos

Efectivo

El efectivo se muestra al costo en el balance general. La compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimientos originales iguales o inferiores a tres meses. Cuando se tienen, el Efectivo que se refleja en el balance general se considera por la empresa los saldos de las cuentas corrientes a la fecha del cierre del balance, montos de caja chica, valores en tránsito. Las cuentas de efectivo denominadas en dólares americanos, se convierten al promedio del tipo de cambio del día en que ocurre la transacción.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras son certificados de depósitos colocados en los bancos nacionales a corto plazo, los cuales generan intereses.

Son inversiones a corto plazo, e intereses por cobrar.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la facturación. La recuperación de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente., la Sociedad agencia de Seguros considera cuentas por Cobrar las Comisiones por Cobrar al INS, el impuesto sobre la renta diferido el 2% de las comisiones que retiene el INS, y Otras cuentas por Cobrar.

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Gastos Pagados por anticipado

La adquisición de bienes y servicios, cuyo beneficio se distribuye a futuro, se registran contablemente como un gasto pagado por adelantado, amortizándose a cuentas de resultados en forma mensual por el método de línea recta. Calculada sobre la vigencia o duración de los bienes y servicios adquiridos, en su mayoría los seguros pagados por adelantado.

ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACION.

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición y se han depreciado conforme al método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos, tanto para efectos financieros como impositivos.

METODO DE LINEA RECTA

EQUIPO DE CÓMPUTO	20%
MOBILIARIO	10%

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras menores se cargan a operaciones según se incurren.

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiro de activos fijos se determinara al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocerán en los resultados del periodo en que se realizan.

En el caso de que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos a largo plazo, se efectúe un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cual es comparado con el valor en libros correspondientes. El valor recuperable es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el Valor de uso de cada activo. El valor de uso está basado en las proyecciones al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos fijos, se reconocerá una perdida por deterioro en los resultados del año; dicha perdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

Deterioro de los activos a largo plazo.

En el caso de que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos a largo plazo, se efectúe un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cual es comparado con el valor en

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

libros correspondientes. El valor recuperable es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso de cada activo. El valor de uso está basado en las proyecciones al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos fijos, se reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del año; dicha pérdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

Provisión para prestaciones legales.

Una provisión es reconocida en el balance general, 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. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

Reserva legal.

La compañía cumple con lo establecido por la Ley # 7201) la Ley Reguladora del mercado de Valores Y reformas al Código de Comercio del 10 de octubre de 1990), artículo 143, que establece la formación de una reserva equivalente al 5% de la utilidad neta de cada año hasta alcanzar el 20% de Capital Social.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores

Las declaraciones del impuesto sobre la renta, están a disposición de las autoridades fiscales, para su revisión.

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Reconocimiento de ingresos.

Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

Ingreso y gasto por comisiones

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

Administración de riesgo financiero.

Factores de riesgo financiero

En el transcurso normal de sus operaciones, la Empresa está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de las aplicaciones de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren el riesgo cambiario, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo cambiario.

El colon costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre 2012 los tipos de cambio de referencia de la compra y venta de dólares estadounidenses eran:

		2011	2012
VENTAS	¢	518.33	514.32
COMPRAS	¢	505.35	502.07

La empresa posee activos circulantes denominados en dólares estadounidenses, por lo que cualquier fluctuación en el valor del colon costarricense con respecto al dólar estadounidense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Empresa. La gerencia establece límites al nivel de

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

exposición por riesgo cambiario y los revisa periódicamente. En las notas adjuntas en cuenta de activos circulantes. Cuenta corriente y certificada Depósito demuestra los registros en esta moneda.

<i>Activos circulantes en dólares</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>
<i>Scotiabank \$ cta corriente</i>	<i>1.153.582.66</i>	<i>1.563.425.90</i>
<i>Certificado deposito</i>	<i>1.096.665.09</i>	<i>1.101.767.00</i>

Riesgo de tasas de intereses

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la empresa son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de intereses. La Empresa no tiene activos importantes que generen intereses excepto por los excedentes de efectivo y los certificados a plazo.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que al realizar una transacción a crédito, la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la empresa. La empresa no tiene concentraciones importantes de riesgo de crédito y ha establecido políticas para asegurarse que las ventas de servicios se realizan a clientes que tiene una adecuada historia crediticia. Se establecen plazos de pago y límites de crédito específicos en función del análisis periódico de la capacidad de paga de los clientes. Las pólizas de seguros se venden de contado...El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que dichos montos se encuentran depositados en un banco relacionado.

Riesgo de liquidez.

La Empresa requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuentan con efectivo en bancos o inversiones de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Valor justo de los instrumentos financieros

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El valor justo de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente el cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor justo está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor justo son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los activos y pasivos financieros se aproxima a su valor justo de mercado.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por el Instituto Nacional de Seguros sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y su naturaleza.

Los ingresos Financieros provienen de los intereses que generan los certificados de depósitos e intereses que general las cuentas corrientes.

Gastos administrativos y Gastos Operativos Diversos. *Se contabilización en la parte de resultados del periodo en que se incurran, se registra al costo y valor de cada gasto, cuando no se cancela en el mes que incurre se registra como una cuenta por pagar.*

Gastos Financieros. *Se contabilización las pérdidas por diferencial cambiario, y otros gastos financieros de las cuentas bancarias, se registran en el momento que se pagan.*

Gastos Depreciación. *Se registran mensualmente la depreciación de cada activo de la empresa.*

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE DE LAS CUENTAS

Activos Circulantes

1-DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre al 2011-2012 la cuenta de disponibilidad tiene disponible:

CUENTA	2011	2012	2
<i>DISPONIBILIDADES</i>			
<i>Ctas ctes bancos comerciales</i>			
<i>Banco SCOTIABANK colones</i>	1.974.74	-141.521.00	1.00
<i>Banco SCOTIABANK DOLARES</i>	<u>1.153.582.66</u>	<u>1.563.426.00</u>	871.00
TOTAL	<u>¢ 1.155.557.00</u>	<u>¢ 1.421.905.00</u>	<u>9.274.74</u>

2-INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre al 2011-2012 la cuenta de inversiones financieras del país tiene disponible:

CUENTA	2011	2012
<i>Certificado deposito colones</i>	9.000.000.00	6.500.000.00
<i>Certificado deposito dólares</i>	1.096.665.00	1.101.767.00
<i>Intereses por cobrar inversiones</i>	<u>542.936.00</u>	<u>239.486.00</u>
TOTAL	<u>¢ 10.639.601.00</u>	<u>¢ 7.841.253.00</u>

3- CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR.

Esta cuenta está formada por saldo acumulado sobre la retención que efectúa el Instituto Nacional de Seguros sobre las comisiones, de esta retención se deduce el impuesto sobre la renta por pagar cada año y otras cuentas por pagar. Al cierre del periodo 2011-2012 se detalla de la siguiente manera:

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTA

	2011	2012
<i>Comisiones Por Cobrar</i>	6.460.650.00	7.715.017.00
<i>Impuesto sobre la renta</i>	9.211.645.00	12.806.731.00
<i>Otras cuentas por Cobrar</i>	20.000.00	460.000.00
TOTAL	<u>¢ 15.692.295.00</u>	<u>¢ 20.981.748.00</u>

4-ACTIVOS FIJOS.*Esta cuenta está compuesta por la siguiente manera:*

	2011	2012
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		
<i>Equipo y mobiliario</i>	4.702.691.00	4.702.691.00
<i>Equipo de computo</i>	2.840.286.00	3.416.802.00
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7.542.9677.00	8.119.493.00
<i>Depreciación acumulada</i>		
<i>Equipo y mobiliario</i>	-2.995.930.00	-3.466.199.00
<i>Equipo de computo</i>	-2.503.672.00	-2.627.944.00
<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>-5.499.602.00</u>	<u>-6.094.143.00</u>
TOTAL	<u>¢ 2.043.375.00</u>	<u>¢ 2.025.350.00</u>

5-OTROS ACTIVOS*Esta cuenta está compuesta por la siguiente manera, Gastos pagados por adelantado corresponde a la póliza pagadas por adelantado y por otros activos restringidos, corresponde a los depósitos en Garantía, garantías de cumplimiento*

CUENTA	2011	2012
<i>Gastos pagados por adelantado</i>		
<i>Pólizas pagadas por anticipado</i>	220.252.00	172.556.00
<i>Otros activos restringidos</i>		
<i>Derechos telefónicos</i>	152.540.00	152.540.00
<i>Depósitos de alquiler</i>	314.825.00	314.825.00
<i>Garantía de cumplimiento INS (certificado a plazo)</i>	<u>6.000.000.00</u>	<u>6.000.000.00</u>
TOTAL	<u>¢ 6.687.617.00</u>	<u>¢ 6.639.921.00</u>

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

6-PASIVO A CORTO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2011-2012 el saldo en cuentas por pagar se detalla a continuación,

CUENTA	2011	2012
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Cuentas y comisiones Diversas	12.007.169,44	13.522.448,00
Provisiones	1.965.194,44	900.419,00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	¢ 13.972.363,88	¢ 14.422.867,00

7-PATRIMONIO

a) Capital social y Capital mínimo.

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2011-2012 es de ¢13.000.000,00 representado por 5000 acciones comunes y nominativas.

CUENTA	2011	2012
Capital pagado		
	<hr/>	<hr/>
Capital Pagado Ordinario	13.000.000,00	13.000.000,00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	¢ 13.000.000,00	¢ 13.000.000,00

8-APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre del 2011-2012, el saldo de aporte patrimonial no capitalizados es:

CUENTA	2011	2012
CAPITAL PAGADO ADICIONAL		
Prima en colocación de acciones	188.460,00	188.460,00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	¢ 188.460,00	¢ 188.460,00

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

9-RESERVAS PATRIMONIALES

En cumplimiento con los artículos No.142 y No.401, del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2011-2012 se realizaron reservas por el siguiente monto.

CUENTA	2011	2012
RESERVA LEGAL	<u>700.000.00</u>	<u>874.060.00</u>
TOTAL	<u>¢ 700.000.00</u>	<u>¢ 874.060.00</u>

10-RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011-2012 las utilidades acumuladas se detallan a continuación.

CUENTA	2011	2012
UTILIDAD ACUMULADA Ejercicios anteriores	<u>7.120.627.00</u>	<u>8.048.189.00</u>
TOTAL	<u>¢ 7.120.627.00</u>	<u>¢ 8.048.189.00</u>

11- UTILIDAD DEL PERIODO

Al 31 de diciembre 2011-2012 las utilidades netas del período se detallan a continuación.

CUENTA	2011	2012
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO	<u>1.236.994.00</u>	<u>2.241.228.00</u>
TOTAL	<u>¢ 1.236.994.00</u>	<u>¢ 2.241.228.00</u>

12- INGRESOS POR COMISIONES

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por el Instituto Nacional de Seguros sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y su naturaleza. el saldo de dichas comisiones es:

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTA	2011	2012
INGRESOS OPER.DIVERSOS		
COMISIONES POR SERVICIOS Por colocación de seguros	224.784.571.00	230.812.178.00
TOTAL INGRESOS OPER.DIVERSOS	¢ 224.784.571.00	¢ 230.812.178.00

OTROS INGRESOS FINANCIEROS

Ingresos Financieros Diversos	2.129.625.00	1.824.469.00
TOTAL INGRESOS	¢ 226.914.196.00	¢ 232.636.647.00

13-GASTOS GENERALES FINANCIEROS

Los Gastos Generales financieros al 31 de diciembre del 2011-2012, según se detalla a continuación.

CUENTA	2011	2012
Otros gastos financieros	124.636.00	73.134.00
TOTAL	¢ 124.636.00	¢ 73.134.00

14-GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

Los Gastos Operativos Diversos al 31 de diciembre del 2011-2012, según se detalla a continuación.

CUENTA	2011	2012
COMISIONES POR SERVICIOS Colocación de Seguros	173.414.693.00	174.160.444.00
OTROS GASTOS OPERATIVOS Impuestos Municipales	237.377.80	456.485.00
Otros Gastos operativos varios	9.115.404.61	8.732.878.00
TOTAL	¢ 182.767.475.75	¢ 183.349.807.00

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

15-GASTOS DE ADMINISTRACION*Los Gastos de administración al 31 de diciembre del 2011-2012, según se detallan a continuación.*

CUENTA	2011	2012
GASTOS PERSONALES		
<i>Sueldos personal permanente</i>	18.785.448,96	19.484.589,00
<i>Viáticos</i>	93.987,06	165.000,00
<i>Aguinaldo</i>	1.5740.072,00	1.676.996,00
<i>Vacaciones</i>		71.778,00
<i>Otras retribuciones</i>		358.913,00
<i>Carga Social Patronal</i>	4.882.549,00	4.955.403,00
<i>Refrigerios</i>	540.019,00	896.433,00
<i>Capacitación</i>		
<i>Seguros para el personal</i>	238.316,00	183.652,00
<i>Otros de Personal</i>	<u>74.121,00</u>	<u>455.855,00</u>
TOTAL GASTOS PERSONALES	26.184.512,96	28.248.620,00
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		
<i>Servicios de computación</i>	1.593.265,50	1.611.389,00
<i>Servicios de seguridad</i>	70.000,00	150.000,00
<i>Servicio de Limpieza</i>	1.176.217,46	1.883.767,00
<i>Asesoría Jurídica</i>		75.000,00
<i>Auditoría externa</i>	1.638.300,00	1.865.000,00
<i>Consultoría Externa</i>		
<i>Servicio de mensajería</i>	32.050,00	24.250,00
<i>Otros Servicios</i>	<u>913.246,00</u>	<u>160.000,00</u>
TOTAL POR SERVICIOS EXTERNOS	5.423.078,96	5.769.406,00
GASTOS DE MOBILIDAD Y COMUNICACIÓN		
<i>Pasajes y fletes</i>		
<i>Teléfono – fax</i>	1.299.463,500	1.421.234,30
<i>Otros de movilidad</i>		<u>20.000,00</u>
TOTAL GASTOS DE MOBILIDAD Y COMUNICAC.	1.299.463,50	1.441.234,30

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

GASTOS DE INFRAESTRUCTURA

<i>Mant.y rep mobiliario</i>	1.086.272.93	423.000.00
<i>Agua y electricidad</i>	747.436.40	749.611.20
<i>Alquiler de inmuebles</i>	3.378.408.00	5.022.537.00
<i>Dep. de inmuebles mobiliario</i>	712.536.71	594.540.58
<i>Otros de infraestructura</i>	<u>180.800.00</u>	<u>215.600.00</u>
TOTAL DE GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	6.105.454.04	7.005.288.78

GASTOS GENERALES

<i>Gastos legales</i>	99.523.00	
<i>Otros seguros</i>		361.707.66
<i>Materiales y suministros</i>	2.981.924.65	2.963.465.28
<i>Multas por procedimientos</i>	160.994.63	
<i>Gastos generales diversos</i>		<u>28.842.08</u>
TOTAL GASTOS GENERALES	<u>3.242.442.28</u>	<u>3.354.015.02</u>
TOTAL OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	16.070.439.00	17.434.572.00

16-IMPUESTOS

Al 31 de diciembre 2011-2012, el cálculo por impuesto sobre la renta del período terminado en esa fecha se detalla como sigue:

CUENTA

	2011	2012
<i>Calculo del impuesto sobre la renta</i>		
<i>Utilidad del periodo</i>	1.767.134.00	3.395.143.00
<i>Impuesto sobre la renta</i>	530.140.00	1.018.543.00
Resultado del periodo	<u>¢ 1.236.994.00</u>	<u>¢ 2.376.600.00</u>

Cancelación del impuesto sobre la renta

<i>CUENTA</i>	<i>2011</i>
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i>	¢ 530.140.00
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>	¢ 530.140.00

<i>CUENTA</i>	<i>2012</i>
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i>	¢ 1.018.543.00
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>	¢ 1.018.543.00

17- Riego de Capital

De acuerdo al Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS, artículo 9 Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso i) se debe, "mantener un capital social suscrito y pagado no menor a ¢ 14.574.448.00 para el 2012 y ¢ 13.874.445.00 para el 2011 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo a 787.8080 para el 2012 y a 749.9700 para el 2011)". Para todos las unidades de desarrollo se debe considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo del 2006. Para ambos años, la agencia mantiene un capital suscrito y pagado menor al monto requerido.

18-Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por las Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el CONASSIF emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros".

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El 11 de mayo de 2011, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa modificada y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Ajustes realizados

Los estados financieros de la empresa presentados a la SUGESE, al 31 de diciembre del 2012, tiene una diferencia de más en el Estado de Resultados, en otros gastos operativos por ¢ 135.372.00 y de menos en los otros gastos administrativos ¢135.372.00.

Se ajusto las utilidades netas ya que no se registro el gasto de impuesto sobre las sociedades, gasto no deducible para el impuesto sobre la renta, pero si es un gasto administrativo, se registro como una deducción a las Utilidades Acumuladas, se ajusto reversando esta cuenta en el Balance De Situación.

RESULTADO DEL PERIODO	¢	2.376.600.00
Gastos no deducibles (imp a las sociedades)	¢	135.372.00
RESULTADO NETO DEL PERIODO DESPUES DE IMPUESTO	¢	2.241.228.00

RECOMENDACIONES

Se recomienda realizar el ajuste del capital social suscrito y pagado, ya que la agencia no esta cumpliendo con artículo 9 del Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS, Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso i) se debe, "mantener un capital social suscrito

CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

y pagado no menor a ¢ 14.574.448.00 para el 2012 y ¢ 13.874.445.00 para el 2011 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo a 787.8080 para el 2012 y a 749.9700 para el 2011)”.Para todos las unidades de desarrollo se debe considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo del 2006. Ya que en estos dos periodos la agencia tiene un capital pago y suscrito de 13.000.000.00, está por debajo del monto requerido.

