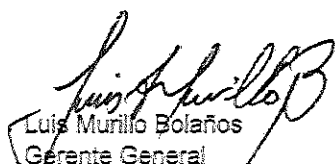
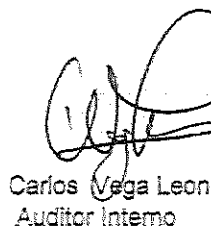


**BALANCE GENERAL**  
Al 31 de diciembre del 2015

	Nota	31/12/2015	31/12/2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Efectivo	4.1	15,603,332	4,799,867
		15,603,332	4,799,867
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>			
Entidades financieras del País	4.2	7,631,755	6,040,668
		7,631,755	6,040,668
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>			
Comisiones por Cobrar	4.3	45,526,696	20,297,038
Impuesto sobre la renta diferido		33,317,926	7,178,984
Otras cuentas por cobrar		12,208,770	13,118,054
		-	-
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>			
Equipos y Mobiliario	4.4	3,481,132	1,255,063
Equipo de cómputo		7,639,878	4,702,691
Depreciación Acum. Bienes muebles e inmuebles		3,720,853	3,720,853
		(7,879,599)	(7,168,481)
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Gastos pagados por Anticipado	4.5	8,076,592	7,310,297
Depósitos en garantía		109,227	142,932
		7,967,365	7,167,365
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>80,319,507</b>	<b>39,702,933</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>			
Cuentas y comisiones diversas	4.6	31,823,542	11,835,727
Provisiones		30,943,123	10,955,308
		880,419	880,419
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO DE FUNCIONAMIENTO</b>			
Capital pagado ordinario	4.7	17,000,000	17,000,000
		17,000,000	17,000,000
<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>			
Capital pagado adicional	4.8	188,460	188,460
		188,460	188,460
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>			
Reserva Legal	4.9	2,053,126	1,021,689
		2,053,126	1,021,689
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	4.10	8,625,620	7,896,406
		8,625,620	7,896,406
<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>			
Utilidad neta del periodo	4.11	20,628,758	1,760,651
		20,628,758	1,760,651
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>80,319,507</b>	<b>39,702,933</b>

  
Luis Murillo Bolaños  
Gerente General

  
Carlos Vega Leon  
Auditor Interno

  
Gabriela Romero Herrera  
Contador

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

Para el ejercicio comprendido del 1 de enero 2015 al 31 de diciembre 2015

	Nota	31/12/2015	31/12/2014
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Ganancia por diferencial cambiario	4.12	1,422,018	3,860,756
Otros Ingresos Financieros		92,468	
		1,329,550	3,860,756
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Otros gastos financieros	4.13	108,123	40,324
		108,123	40,324
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		1,313,894	3,820,432
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>			
Por colocación de seguros	4.14	402,449,780	253,420,346
		402,449,780	253,420,346
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>			
Por colocación de seguros	4.15	319,210,619	202,038,884
Otros Gastos operativos		318,001,636	200,545,749
		1,208,984	1,493,135
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		83,239,160	51,381,462
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Por gastos de personal	4.16	54,795,257	52,401,393
Por otros gastos de administración		36,461,530	32,286,817
		18,333,726	20,114,575
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO</b>		29,757,798	2,800,502
<b>Impuesto sobre la renta</b>		8,927,339	840,151
<b>Gastos no deducibles (Impuesto a sociedades)</b>		201,700	199,700
<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>		20,628,758	1,760,651

Luis Murillo Bolaños  
Gerente General



Carlos Vega Leon  
Auditor Interno



Gabriela Romero #  
Gabriela Romero Herrera  
Contador

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

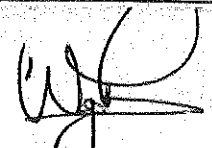
**CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el periodo comprendido del 1 de enero 2015 al 31 de diciembre 2015

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acum. Al inicio de periodo	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre 2012</b>		13,000,000	188,460	-	874,060	10,424,789	24,487,309
Ajuste a Capital Social		4,000,000					4,000,000
Capitalizacion de utilidades						(4,000,000)	(4,000,000)
Reservas legales					59,596	(59,596)	-
Utilidad del 01/01/2013 al 31/12/2013						1,191,912	1,191,912
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>		17,000,000	188,460	-	933,656	7,557,104	25,679,220
Utilidades Acumuladas				427,335			427,335
Reservas legales					88,032	(88,032)	-
Utilidad del 01/01/2014 al 31/12/2014						1,760,651	1,760,651
<b>Saldos al 31 de diciembre 2014</b>		17,000,000	188,460	427,335	1,021,688	9,229,723	27,867,206
Utilidades Acumuladas							-
Reservas legales						(1,031,439)	(1,031,439)
Utilidad del 01/01/2015 al 31/12/2015					1,031,439	20,628,758	21,660,197
<b>Saldos al 31 de diciembre 2015</b>		17,000,000	188,460	427,335	2,053,127	28,827,043	48,495,964

Luis Murillo Bolaños  
Gerente General



Carlos Vega Leon  
Auditor Interno



Gabriela Romero H.  
Gabriela Romero Herrera  
Contador

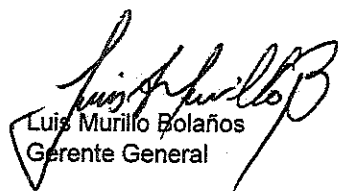


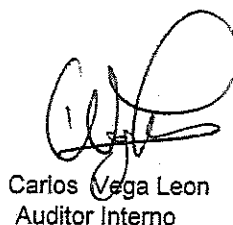
Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

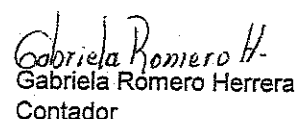
**CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el periodo comprendido del 1 de enero 2015 al 31 de diciembre 2015

	2015	2014
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación</u>		
<b>Utilidad al 31/12/2015</b>	<b>29,757,798</b>	<b>2,800,502</b>
Ganacias y pérdidas a revelar		
Depreciación del periodo	711,118	537,169
Impuesto sobre la renta periodo	(8,927,339)	(840,151)
<u>Variación en los activos aumento o disminución</u>		
Inversiones financieras	(1,591,087)	(460,969)
Comisiones por cobrar	(26,138,942)	(558,013)
Impuesto de renta diferido	909,284	3,973,408
Otras cuentas por cobrar	-	60,000
Gastos pagados por anticipado	33,705	(15,306)
Mobiliario y equipo	(2,937,187)	-
Depósitos en garantía	(800,000)	-
Equipo de cómputo	-	(304,051)
<u>Variación en los pasivos aumento o disminución</u>		
Cuentas y comisiones diversas	19,987,815	(1,902,596)
Provisiones		
Flujo neto de efectivo usados en las actividades de operación	<u>11,005,165</u>	<u>3,289,993</u>
<u>Flujos netos de efectivo usado en actividades de financiamiento</u>		
Capital social		
Utilidades acumuladas	(1,031,438)	339,301
Impuesto a Sociedades	(201,700)	(199,700)
Reserva Legal	1,031,438	88,033
Flujos netos de efectivo usado en patrimonio	<u>(201,700)</u>	<u>227,634</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividad de financiamiento	<u>10,803,465</u>	<u>3,517,626</u>
Efectivo y equivalentes a inicio de año	4,799,867	1,282,241
<b>Efectivo y equivalentes a final del periodo</b>	<b><u>15,603,332</u></b>	<b><u>4,799,867</u></b>

  
Luis Murillo Bolaños  
Gerente General

  
Carlos Vega Leon  
Auditor Interno

  
Gabriela Romero H.  
Gabriela Romero Herrera  
Contador

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



# **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## **1-RESUMEN DE OPERACIONES Y PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.**

SUGESE-26FEB'16AM10:54

Laura Castillo

### **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.*

La Agencia de Seguros CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

- Es una sociedad anónima, cuya única operación autorizada es la intermediación de seguros bajo la figura de Agencia de Seguros.
- No pertenecemos a ningún grupo o conglomerado financiero.
- Posee una segunda oficina, San Ramón, Alajuela 100 oeste Iglesia El Tremedal
- No es entidad financiera, y no cuenta con el servicio de cajeros automáticos.
- La empresa cuenta con seis empleados a tiempo completo y subcontrata los servicios profesionales contables.
- Y cuenta con 10 agentes de seguros.
- La fecha de corta de la presente auditoria es al 31 de Diciembre 2015

### **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.*

# **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## **NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD**

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

### **Base para la preparación de los estados financieros**

a) Base de la preparación

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 la 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”.

El 11 de mayo de 2010, 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). Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

*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*

# CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 2015-2014 el tipo de cambio de referencia diario lo estableció en la cantidad de:

		2015	2014
VENTAS	¢	544.87	545.53
COMPRAS	¢	531.94	533.31

A La fecha de este informe 24 de febrero del 2016 tipos de cambio vigentes en el mercado para el dólar estadounidense (U.S. \$1.00) eran los siguientes:

VENTAS	¢	541.77
COMPRAS	¢	529.17

## **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

# **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

*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.*

## **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**

<b>EQUIPO DE CÓMPUTO</b>	<b>20%</b>
<b>MOBILIARIO</b>	<b>10%</b>

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



## **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

*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 reconocerían 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 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.*

### **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 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.*

## **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

### **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 a partir del 15 de marzo del 2015.*

### **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 2015-2014 los tipos de cambio de referencia de la compra y venta de dólares estadounidenses eran:*

# **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

		2015	2014
VENTAS	¢	544.87	545.53
COMPRAS	¢	531.94	533.31

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 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.

Activos circulantes en dólares	2015	2015
Scotiabank \$ cta corriente	857.125.56	1.484.031.07
Certificado deposito	1.252.479.33	1.223.839.79

## **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.

## **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

### ***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***

*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.*

# **CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## **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 perdidas 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 2015

## DETALLE DE LAS CUENTAS

### Activos Circulantes

#### 1-DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre al 2015-2014 la cuenta de disponibilidad tiene disponible:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>DISPONIBILIDADES</i>		
<i>Ctas ctes bancos comerciales</i>		
<i>Banco SCOTIABANK colones</i>	14.746.206.88	3.315.835.68
<i>Banco SCOTIABANK DOLARES</i>	<u>857.125.56</u>	<u>1.484.031.07</u>
<b>TOTAL</b>	15.603.332.00	4.799.866.75

#### 2-INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre al 2015-2014 la cuenta de inversiones financieras del país tiene disponible:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>Certificado deposito colones</i>	6.000.000.00	4.500.000.00
<i>Certificado deposito dólares</i>	1.252.479.33	1.223.839.79
<i>Intereses por cobrar inversiones</i>	<u>379.275.42</u>	<u>316.827.92</u>
<b>TOTAL</b>	Ø7.631.754.75	Ø6.040.667.71

# CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## 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 2015-2014 se detalla de la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Comisiones Por Cobrar	¢ 33.317.926.11	¢ 7.178.984.47
Impuesto sobre la renta	12.208.770.00	13.118.053.54
Otras cuentas por Cobrar		
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 45.526.696.00</b>	<b>¢ 20.297.038.01</b>

## 4-ACTIVOS FIJOS.

Esta cuenta está compuesta por la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>		
Equipo y mobiliario	7.639.878.24	4.702.691.00
Depreciacion equipo y mobiliario	-61.879.20	
Equipo de computo	3.720.853.24	3.720.853.24
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>11.298.852.28</b>	<b>8.423.544.24</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Equipo y mobiliario	-4.989.076.30	-4.406.737.24
Equipo de computo	-2.828.643.61	-2.761.743.61
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>-7.817.719.91</b>	<b>-7.168.480.85</b>
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 3.481.132.37</b>	<b>¢ 1.255.063.39</b>

# CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## 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

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>Gastos pagados por adelantado</i>		
<i>Pólizas pagadas por anticipado</i>	109.226.76	142.931.90
<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 vence el 11/07/2016 )</i>	7.500.000.00	6.700.000.00
	<hr/>	<hr/>
	¢ 8.076.592.00	¢ 7.310.296.10
<b>TOTAL</b>		

## 6-PASIVO A CORTO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2015-2014 el saldo en cuentas por pagar se detalla a continuación,

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		
<i>Cuentas y comisiones Diversas</i>	30.943.123.51	10.955.307.56
<i>Provisiones</i>	880.419.21	880.419.21
	<hr/>	<hr/>
	¢ 31.823.542.72	¢ 11.835.726.77
<b>TOTAL</b>		

## 7-PATRIMONIO

a) *Capital social y Capital mínimo.*

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 es de ¢17.000.000.00 y del 2015 ¢17.000.000.00, representado por 5000 acciones comunes y nominativas por un valor de ¢ 3.400.00 cada una.



# CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Capital pagado		
	<u>¢17.000.000.00</u>	<u>¢17.000.000.00</u>
Capital Pagado Ordinario		
<b>TOTAL</b>	<u>¢ 17.000.000.00</u>	<u>¢ 17.000.000.00</u>

## 8-APORTE PATRIMONIAL NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre del 2015-2014, el saldo de aporte patrimonial no capitalizados es:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
CAPITAL PAGADO ADICIONAL		188.460.00
Prima en colocación de acciones	<u>188.460.00</u>	
<b>TOTAL</b>	<u>¢ 188.460.00</u>	<u>¢ 188.460.00</u>

## 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 2015-2014 se realizaron reservas por el siguiente monto.

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
RESERVA LEGAL	<u>¢ 2.053.126.00</u>	<u>¢ 1.021.689.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u>¢ 2.053.126.00</u>	<u>¢ 1.021.689.00</u>

## 10-RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015-2014 las utilidades acumuladas se detallan a continuación.

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
UTILIDAD ACUMULADA		
Ejercicios anteriores	<u>¢ 8.625.620.00</u>	<u>¢ 7.896.406.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u>¢ 8.625.620.00</u>	<u>¢ 7.896.406.00</u>

# CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## 11- UTILIDAD DEL PERIODO

Al 31 de diciembre 2015-2014 las utilidades netas del periodo se detallan a continuación.

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO	<u>¢ 20.628.758.00</u>	<u>¢ 1.760.651.00</u>
TOTAL	<u>¢ 20.628.758.00</u>	<u>¢ 1.760.651.00</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:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS OPER.DIVERSOS</b>		
COMISIONES POR SERVICIOS		
Por colocación de seguros	<u>¢ 402.449.779.63</u>	<u>¢ 253.420.346.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS OPER.DIVERSOS</b>	<u>¢ 402.449.779.63</u>	<u>¢ 253.420.346.00</u>
<b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Ganacia por diferencial cambiario	92.467.94	
Ingresos Financieros Diversos	<u>1.329.549.65</u>	<u>3.860.756.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>¢ 403.871.797.22</u>	<u>¢ 257.281.102.00</u>

## 13-GASTOS GENERALES FINANCIEROS

**CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Los Gastos Generales financieros al 31 de diciembre del 2015-2014, según se detalla a continuación.

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ajuste diferencia cambiario	7.760.90	
Otros gastos financieros	100.362.52	40.324.00
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 108.123.42</b>	<b>¢ 40.324.00</b>

**14-GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS**

Los Gastos Operativos Diversos al 31 de diciembre del 2015-2014, según se detalla a continuación.

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>COMISIONES POR SERVICIOS</b>		
Colocación de Seguros	318.001.635.66	200.545.749.00
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
Impuestos Municipales	875.705.79	
Otros Gastos operativos varios 4% bomberos	333.278.00	1.493.135.00
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 319.210.619.45</b>	<b>¢ 202.038.884.00</b>

**15-GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los Gastos de administración al 31 de diciembre del 2015-2014, según se detallan a continuación.

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>GASTOS PERSONALES</b>		
Sueldos personal permanente	24.504.868.87	22.679.213.43
Tiempo extraordinaria	156.540.00	
Viáticos	257.386.50	122.764.00
Aguinaldo	2.277.703.69	1.998.140.65
vacaciones	100.000.00	
Carga Social Patronal	7.161.151.97	5.357.289.12
Refrigerios	588.506.00	692.880.05
Capacitación		40.000.00
Vestimenta	173.500.00	
Seguros para el personal	288.379.96	246.789.04
Fondos de capitalización laboral	729.540.50	677.426.15
Otros de Personal	223.953.04	472.314.99
<b>TOTAL GASTOS PERSONALES</b>	<b>36.461.530.33</b>	<b>32.286.817.44</b>

**GASTOS POR SERVICIOS**

**CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**EXTERNOS**

<i>Servicios de computación</i>	2.198.034.00	2.111.914.00
<i>Servicios de seguridad</i>	129.000.00	260.000.00
<i>Servicio de Limpieza</i>	140.000.00	1.893.627.00
<i>Asesoría Jurídica</i>	2.099.575.00	15.000.00
<i>Auditoría externa</i>	550.000.00	1.789.500.00
		278.254.00
<i>Servicio de mensajería</i>	5.000.00	
<i>Otros Servicios</i>	90.000.00	

**TOTAL POR SERVICIOS  
EXTERNOS****5.211.609.00****6.448.295.00****GASTOS DE MOBILIDAD Y  
COMUNICACIÓN**

<i>Pasajes y fletes</i>		12.000.00
<i>Teléfono – fax</i>	<u>1.051.379.80</u>	<u>1.448.104.20</u>
<i>Otros de movilidad</i>		

**TOTAL GASTOS DE MOBILIDAD Y  
COMUNICAC.****1.051.379.80****1.461.004.20****GASTOS DE  
INFRAESTRUCTURA**

<i>Mant.y rep mobiliario</i>	58.338.00	127.620.00
<i>Agua y electricidad</i>	1.002.242.45	1.326.665.00
<i>Alquiler de inmuebles</i>	5.760.431.50	5.578.907.00
<i>Dep. de inmuebles mobiliario</i>	711.118.26	537.168.96
<i>Otros de infraestructura</i>	<u>1.532.882.01</u>	<u>1.208.728.61</u>

**TOTAL DE GASTOS DE  
INFRAESTRUCTURA****8.779.089.57****GASTOS GENERALES**

<i>Otros seguros</i>	520.878.38	613.141.46
<i>Suscripciones y afiliados</i>		285.796.50
<i>Materiales y suministros</i>	1.995.884.03	2.441.567.36
<i>Multas por procedimientos</i>	318.962.92	25.249.08

Gastos generales diversos

371.700.00260.132.00**TOTAL GASTOS GENERALES****3.207.425.33****3.625.886.40****TOTAL OTROS GASTOS  
ADMINISTRATIVOS****54.996.956.68****20.114.575.00****GASTOS NO DEDUCIBLES**

<i>Impuesto a Las Sociedades</i>	<u>201.700.00</u>	<u>199.700.00</u>
----------------------------------	-------------------	-------------------

**TOTL GASTOS NO DEDUCIBLES****201.700.00****199.700.00**

**CUSPIDE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**16-IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre 2015-2014, el cálculo por impuesto sobre la renta del período terminado en esa fecha se detalla como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>Calculo del impuesto sobre la renta</i>		
<i>Utilidad del periodo</i>	¢ 29.757.798.00	¢ 2.800.502.00
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i>	<u>8.927.339.00</u>	<u>840.151.00</u>
<i>Utilidad antes del impuesto</i>	20.839.460.00	1.960.351.00
<i>Gastos No Deducibles</i>	<u>201.700.00</u>	<u>199.700.00</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>¢ 20.628.758.00</b>	<b>¢ 1.760.651.00</b>

**Cancelación del impuesto sobre la renta**

<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i>	¢ 840.151.00
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>	¢ 840.151.00

---

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>
<i>Impuesto sobre la renta por pagar</i>	¢ 8.927.339.00
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>	¢ 8.927.339.00

### **17- Riesgo 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 \$ 15.987.533.50 para el 2014 y para el 2015 sería 15.812.967.50 ( correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo a 864.191.00 para el 2014 y a 854.755 para el 2015 )". Para todos las unidades de desarrollo se debe considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo del 2006. la agencia mantiene un capital suscrito y pagado mayor 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".*

*El 11 de mayo de 2010, 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).*