

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012

(Con el informe de los Auditores Externos)

Informe de los Auditores Externos

Señores
Junta Directiva
Avanto Correduría de Seguros S.A.
Presente

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Avanto Correduría de Seguros S.A., que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2012 los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el periodo de doce meses terminado a dicha fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la base que se indica en la nota 2-a. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de la Avanto Correduría de Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de doce meses terminados en esa fecha, de conformidad con las base de la nota 2-a.



Lic. Mario Marín Rodríguez
Contador Público Autorizado No. 2005
San José, 07 de febrero 2013

Timbre de ¢1,000.00 de Ley No.6663
adherido y cancelado en el original

Póliza 0116 FIG 7 vence el
30 de septiembre de 2013

Una Firma Miembro Independiente de
Moore Stephens International Limited – Miembros
en las principales ciudades alrededor del mundo

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2012
(Cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)
(Cifras en colones exactos)

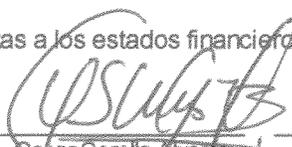
<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>Dic. 2012</u>	<u>Dic. 2011</u>
DISPONIBILIDADES	8.1	27.975.303	1.779.748
Efectivo		60.000	60.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		27.915.303	1.719.748
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	8.2	502.070	-
Inversiones mantenidas al vencimiento		502.070	-
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8.3	24.063.377	74.920.338
Comisiones por cobrar		700.281	6.205.953
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		358.874	49.289.715
Imp. sobre la renta diferido e imp. sobre la renta por cobrar		6.629.080	3.171.357
Otras cuentas por cobrar		16.375.143	16.253.313
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8.4	11.241.670	12.983.135
Equipos y mobiliario		9.200.344	8.973.607
Equipos de computación		8.339.478	7.826.978
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(6.298.151)	(3.817.450)
OTROS ACTIVOS		3.799.031	7.574.185
Gastos pagados por anticipado	8.5	2.163.260	3.591.392
Cargos diferidos	8.6	572.540	1.717.619
Activos intangibles	8.7	1.063.231	2.265.174
TOTAL ACTIVO		67.581.451	97.257.406

Ver las notas a los estados financieros

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)
 (Cifras en colones exactos)

	<u>Nota</u>	<u>Dic. 2012</u>	<u>Dic. 2011</u>
<u>PASIVO</u>		11.637.900	2.866.590
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	8.8	6.465.503	2.404.138
Cuentas y comisiones por pagar diversas		6.465.503	2.404.138
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	8.9	5.172.397	462.452
Obligaciones con agentes e intermediarios		5.172.397	462.452
<u>PATRIMONIO</u>		55.943.550	94.390.816
CAPITAL SOCIAL	8.14	90.875.159	140.000.000
Capital pagado		90.875.159	140.000.000
Capital suscrito no pagado		49.124.841	-
(Suscripciones de capital por integrar)		(49.124.841)	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	8.15	2.800.000	-
Aportes para incrementos de capital		2.800.000	-
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(45.609.184)	(32.778.622)
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(45.609.184)	(32.778.622)
RESULTADO DEL PERÍODO		7.877.576	(12.830.562)
(Pérdida neta del período)		7.877.576	(12.830.562)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		67.581.451	97.257.406

Ver las notas a los estados financieros


 Oscar Corella Álvarez
 Contador


 Lic. Jorge A. Rojas Maroto
 Auditor Interno

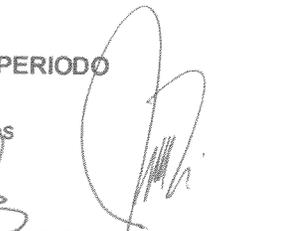

 MSc. Ricardo Picado Rodríguez
 Gerente General

**AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2012
(Cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2011)
(Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GASTOS FINANCIEROS		352.501	349.937
Perdidas por dif. cambiario y unidades de desarrollo (UD)		352.501	349.937
PÉRDIDA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(352.501)	(349.937)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	8.11	231.221.569	132.449.182
		231.221.569	132.449.182
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	8.12	122.362.863	63.914.002
Otros gastos operativos		122.026.408	63.599.017
		336.455	314.985
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Gastos de personal	8.13	97.343.908	81.015.805
Gastos por servicios externos		48.837.229	37.979.560
Gastos de movilidad y comunicaciones		13.756.370	11.503.868
Gastos de infraestructura		2.496.144	765.523
Gastos generales		22.115.703	20.402.762
		10.138.462	10.364.092
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		11.162.298	(12.830.562)
Impuesto sobre la renta	8.10	3.284.722	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		7.877.576	(12.830.562)
Ver las notas a los estados financieros			


Oscar Corella Álvarez
Contador

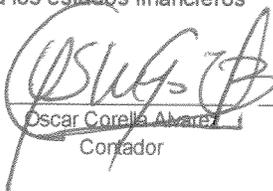

Lic. Jorge A. Rojas Maroto
Auditor Interno


MSc. Ricardo Picado Rodríguez
Gerente General

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
 (Cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2011)
 (Cifras en colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2011	¢	35.000.000	31.126.810	(32.778.622)	33.348.188
Capitalizaciones de aportes		105.000.000	(31.126.810)	0	73.873.190
Pérdida del periodo		0	0	(12.830.562)	(12.830.562)
Saldo al 31 de diciembre de 2011		<u>140.000.000</u>	<u>0</u>	<u>(45.609.184)</u>	<u>94.390.816</u>
Saldo al 1 de enero de 2012		140.000.000	0	(45.609.184)	94.390.816
Aportes del periodo	8.15	0	2.800.000	0	2.800.000
Suscripciones de capital por integrar	2.m	(49.124.841)	0	0	(49.124.841)
Ganancia del periodo		0	0	7.877.576	7.877.576
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	<u>90.875.159</u>	<u>2.800.000</u>	<u>(37.731.608)</u>	<u>55.943.551</u>

Ver las notas a los estados financieros


 Oscar Corella Alvarez
 Contador

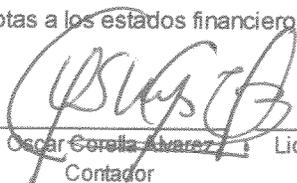

 Lic. Jorge A. Rojas Maroto
 Auditor Interno


 MSc. Ricardo Picado Rodríguez
 Gerente General

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
 (Cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2011)
 (Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del periodo		7.877.576	(12.830.562)
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>			
Depreciación de mobiliario y equipo	8.4	2.480.702	2.304.731
<u>Variación en los activos, (aumento) o disminución:</u>			
Inversiones en instrumentos financieros	8.2	(502.070)	0
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	8.3	50.856.961	(61.053.524)
Otros activos	8.5,8.6,8.7	3.775.154	2.694.797
<u>Variación en los pasivos, aumento o (disminución):</u>			
Otras cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar y provisiones	8.8	4.061.366	(129.118)
Obligaciones con asegurados, agentes e intern.	8.9	4.709.945	(4.381.768)
Flujos netos de las actividades de operación		<u>73.259.633</u>	<u>(73.395.444)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	8.4	(739.236)	(1.127.375)
Flujos netos de efectivo usados en act. de inversión		<u>(739.236)</u>	<u>(1.127.375)</u>
Flujos netos de efectivo usados en act. de financiamiento:			
Aporte de capital recibidos en efectivo		(49.124.841)	105.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		2.800.000	(31.126.810)
Flujos netos de efectivo usados en act. de financiamiento		<u>(46.324.841)</u>	<u>73.873.190</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		26.195.556	(649.629)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.779.748	2.429.376
Efectivo y equivalentes al final del año	8.1	<u><u>27.975.303</u></u>	<u><u>1.779.748</u></u>

Ver las notas a los estados financieros


 Oscar Corrella-Avarex
 Contador


 Lic. Jorge A. Rojas Maroto
 Auditor Interno


 MSc. Ricardo Picado Rodriguez
 Gerente General

**Avanto Correduría de Seguros S.A.
(San José Costa Rica)**

**Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Cifras comparativas con el 2011)
(En colones costarricenses sin centimos)**

Nota 1 Información general

i. Domicilio y forma legal

Avanto Correduría de Seguros, S.A, (en adelante Avanto), fue creada el 19 de marzo del 2010, ante el notario público Ramiro Alvarado Larios. Fue inscrita en el Registro Público de la Propiedad, Sección Mercantil según tomo 2010, asiento 81854, en fecha 23 de marzo de 2010, su cédula jurídica es 3-101-603266. Sus oficinas se encuentran ubicadas en Santa Ana, Río Oro, Plaza Obelisco local No.19, San José, Costa Rica.

ii. País de constitución

Avanto Correduría de Seguros, S.A se constituyó bajo la legislación de la República de Costa Rica

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

Esta sociedad nace de la certeza que el mercado de seguros costarricense se encuentra en un proceso de fuerte evolución, en el cual, las empresas y consumidores en general necesitan de asesoría cada vez más especializada para el correcto diseño de sus programas de seguros. Avanto está conformada por un grupo de socios profesionales, que reúnen capacidades y conocimientos no solo en el campo de los seguros, sino también en el de asesoría y consultoría empresarial de alto nivel, lo cual brinda al proyecto la posibilidad de enfrentar con éxito el importante reto que significa, implementar el modelo de asesor-profesional que es en esencia un corredor de seguros.

Su principal actividad es la intermediación de seguros, recibió la autorización de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) el 7 de julio del 2010, su número de licencia es: SC-10-103.

iv. Regulación SUGESE

En Costa Rica la actividad de seguros está regulada por la SUGESE, según lo establece la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

v. Números de sucursales y agencias

A la fecha de los presentes estados financieros, la Compañía no cuenta con sucursales ni agencias.

vi. Dirección de sitio web

Su dirección del sitio Web es: www.avantoseguros.com.

vii. Número de trabajadores al final del periodo

A la fecha de los presentes estados financieros, la Compañía cuenta con un total de 7 funcionarios.

Nota 2 Base de preparación de los estados financieros y políticas contables

a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en la Gaceta No.226 del 22 de noviembre del 2002. Conforme el artículo 3 del Reglamento, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por lo entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento (nota 15).

b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio del Banco Central de Costa Rica prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en una bolsa de valores regulada.

d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2012 el tipo de cambio se estableció en ¢502.07 y ¢514.32 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, (¢505.35 compra y ¢518.33 venta al 31 de diciembre del 2011).

Para efectos de valorar las partidas en moneda extranjera la política a seguir es utilizar la banda cambiaria de compra establecidas por el Banco Central de Costa Rica al cierre de cada mes.

e) **Instrumentos financieros**

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

(i) Clasificación

Los activos y pasivos financieros de la compañía se clasifican así:

Activos:

- Disponibilidades
- Inversiones en instrumentos financieros
- Comisiones y cuentas por cobrar

Pasivos:

- Cuentas y comisiones por pagar

(ii) Reconocimiento

Los activos financieros originados por Avanto se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Compañía. Los pasivos financieros se reconocen a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo.

(iii) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al costo original que es igual al valor razonable, y que incluye los costos de transacción.

(iv) Medición posterior

La medición posterior depende de su clasificación y como se describe seguidamente:

- *Disponibilidades:*

Se mantienen al costo de la transacción que corresponde a su valor razonable.

- *Inversiones en instrumentos financieros*

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a títulos valores mantenidos hasta el vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que se aproxima a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como el proceso de amortización.

- *Comisiones y cuentas por cobrar*

Son activos financieros con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son medidos por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

- *Las cuentas y comisiones por pagar*

Son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

f) Propiedad, mobiliario y equipo y su depreciación

Inmuebles, mobiliario y equipo se registran originalmente al costo. La depreciación sobre el mobiliario y el equipo es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta la vida útil de los activos:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo oficina	10 años
Equipo cómputo	5 años
Software	3 años

g) Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. Avanto no aplica la política de acumular una provisión para prestaciones legales. En caso de finalizar con el contrato laboral con responsabilidad patronal, asume el pago como gasto del periodo.

h) Pasivos acumulados conforme la legislación laboral

Aguinaldo

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. Avanto registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Vacaciones

Establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,16% de los salarios devengados. Avanto no aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones, en el momento en el que el colaborador disfruta su derecho, se registra como gasto del periodo.

i) Período económico y comparabilidad

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones, el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. Para el periodo 2012 se presentan los estados financieros comparativos con el periodo 2011.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

k) Ingreso por comisiones y costos relacionados

Las comisiones por la intermediación de seguros se registran como ganadas en su fecha de cobro o exigibilidad, lo que suceda primero. Los costos asociados con las comisiones ganadas se reconocen en línea con el ingreso percibido. Esta asociación se logra mediante el registro de provisiones del gasto por comisiones a los agentes corredores de seguros.

l) Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

m) Suscripciones de capital por integrar

En esta cuenta se registra el derecho que tiene la entidad frente a los suscriptores de capital de exigir la integración del mismo una vez vencido el plazo de la suscripción.

n) Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificación a los saldos iniciales de la reserva legal, al inicio del período, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del período.

o) Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales relacionados con períodos anteriores se ajusta contra los saldos de la reserva legal al inicio del período. El importe de la corrección que se determine y corresponda al período corriente, es incluido en la determinación del resultado del período.

p) Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio. La Sociedad ha adoptado la política de no acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

El 1 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983) en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Asimismo, en el transitorio VII de dicha ley, se indica que ese 3% se conformará gradualmente y en forma proporcional como sigue:

- Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercer mes del inicio del sistema.
- El uno por ciento (1%) restante para completar el 3%.

q) Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

En el reglamento denominado "Disposiciones generales plan de cuentas para las entidades de seguros", artículo 6 del Capítulo III, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiera, establece el cierre del periodo contable el 31 de diciembre de cada año, para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE. Avanto está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por AVANTO, por los últimos cuatro años.

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el diferido:

- Impuesto de renta corriente:

Es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del ejercicio económico, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste sobre los impuestos por pagar con respecto de años anteriores.

- Impuesto de renta diferido:

Es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor de según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas que se esperan serán aplicadas las diferencias temporales cuando estas se reversen basados en las leyes vigentes a la fecha del cierre del periodo correspondiente. El impuesto de renta diferido se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades futuras estarán disponibles, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado al cierre de cada periodo contable y, reducido al momento en que se juzgue que probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

r) Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las NIIF, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, periodo de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

s) Deterioro en el valor de los activos

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado. El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso.

Para Avanto el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo. Una unidad generadora de efectivo es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

A la fecha, no se tienen indicaciones internas ni externas que sugieran que existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos, por lo que no ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros.

t) Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio se deben destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar 20% del capital social.

Nota 3 Inversiones en valores

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto posee una inversión de ¢502,070 tal y como se establece en el punto 8.2.

Nota 4 Cartera de crédito

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto no tiene cartera de crédito.

Nota 5 Activos sujetos a restricciones

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto no tiene activos sujetos a restricciones.

Nota 6 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012 la posición en moneda extranjera se detalla a continuación:

<u>Moneda</u>		<u>Saldo activo</u>	<u>Saldo pasivo</u>		<u>Saldo neto</u>
Dólares	US\$	55,204	10.302	US\$	44,902

Nota 7 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

A la fecha de los presentes estados financieros Avanto no tiene depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Nota 8 Composición de rubros de estados financieros

8.1 Disponibilidades

A la fecha de los presentes estados financieros, el efectivo se encuentra depositado en bancos del sistema bancario nacional y se detalla así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo	60.000	60.000
Bancos	<u>27.915.303</u>	<u>ϕ 1.719.748</u>
	<u>ϕ 27.975.303</u>	<u>ϕ 1.779.748</u>

En el estado de flujos de efectivo el efectivo y equivalentes de efectivo al final del año se componen así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja y bancos	<u>ϕ 27.975.303</u>	<u>ϕ 1.779.748</u>

8.2 Inversiones en instrumentos

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto S.A. presenta una inversión por la suma de ϕ502,070 que corresponde a certificados de depósito a plazo mantenidos hasta su vencimiento.

8.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta se compone de las siguientes partidas:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
a. Comisiones por cobrar a las compañías aseguradoras	¢ 700.281	¢	6.205.953
b. Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	358.874		49.289.715
c. Impuesto sobre la renta diferido	2.888.847		2.888.847
d. Retención de 2% de impuesto sobre la renta	3.740.233		282.510
e. Cuentas por cobrar otras	16.375.143		16.253.313
	¢ <u>24.063.377</u>	¢	<u>74.920.338</u>

- a. Corresponde a sumas por comisiones pendientes de cobro en virtud de los contratos existentes con las compañías aseguradoras.
- b. Está conformada por saldos pendientes de cobro a funcionarios de la compañía y que son partes relacionadas.
- c. Corresponde al impuesto diferido por cobrar, relacionado con los gastos pre-operativos de la compañía.
- d. Se refiere al 2% renta que retiene el INS de las comisiones pagadas por dicha institución.
- e. La partida está compuesta por el pendiente de cobro a los corredores de seguros, como resultado del ajuste en el esquema de comisiones del periodo 2011

Impuesto sobre la renta diferido

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto mantiene un activo por impuesto de renta diferido por un monto de ¢2.888.847 que corresponde al periodo 2010, generado por los gastos de organización desembolsados en su etapa pre-operativa, los cuales se diferieren en un plazo de 5 años para propósitos fiscales.

El cálculo del impuesto sobre la renta diferido activo, se detalla a continuación:

Gasto de organización por asesoría jurídica	¢ 1.195.000
Gastos de organización por otros serv. contratados	1.005.952
Gastos de organización por alquiler de inmuebles	7.428.537
Total	<u>9.629.489</u>
Tasa del impuesto sobre la renta	30%
Impuesto sobre la renta diferido	¢ <u>2.888.847</u>

Antigüedad de las comisiones, primas y cuentas por cobrar:

	<u>2012</u>
Hasta 30 días	¢ 3.948.001
De 31 a 60 días	3.740.233
A más de 360 días	16.375.143
Total	¢ <u>24.063.377</u>

Las cuentas por cobrar a más de 360 días corresponden a lo que está pendiente de cobrar a los agentes corredores como resultado del ajuste en el esquema de comisiones del periodo 2011. Se espera recuperar el saldo pendiente durante el periodo 2013.

8.4 Mobiliario y equipo, neto

La cuenta de mobiliario y equipo se detalla seguidamente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 9.200.344	¢ 8.973.608
Equipo de computación	8.339.478	7.826.978
Subtotal	17.539.822	16.800.586
Depreciación acumulada	(6.298.151)	(3.817.450)
Total	¢ <u>11.241.670</u>	¢ <u>12.983.135</u>

El movimiento del inmueble, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>			
Saldo inicial	¢ 8.973.608	7.826.978	16.800.586
Adiciones	226.736	512.500	739.236
Saldo final	¢ <u>9.200.344</u>	<u>8.339.478</u>	<u>17.539.822</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Saldo inicial	¢ (1.425.776)	(2.391.674)	(3.817.450)
Depreciación del año	(906.764)	(1.573.937)	(2.480.701)
Saldo final	¢ <u>(2.332.540)</u>	<u>(3.965.611)</u>	<u>(6.298.151)</u>
<u>Valor según libros</u>			
Saldo inicial	¢ 7.547.832	5.435.304	12.983.136
Movimiento	(680.028)	(1.061.437)	(1.741.465)
Saldo final	¢ <u>6.867.804</u>	<u>4.373.867</u>	<u>11.241.670</u>

8.5 Gastos pagados por adelantado

El detalle de los gastos pagados por adelantado se presenta a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Publicidad pagada por adelantado (a)	¢ 1.118.497	¢	2.484.271
Impuesto renta pagado por anticipado	156.649		156.649
Licencias	381.132		794.079
Seguro pagado por adelantado	506.981		156.393
	<u>¢ 2.163.260</u>	¢	<u>3.591.392</u>

(a) La cuenta publicidad y mercadeo pagado por adelantado, corresponde a la campaña de publicidad desarrollada por la compañía, con el objetivo de posicionarse en el mercado de seguros.

8.6 Cargos diferidos

Corresponde a las mejoras realizadas a la propiedad arrendada:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Mejoras a la propiedad arrendada	¢ 3.435.238	¢	3.435.238
Amortización acumulada	<u>(2.862.698)</u>		<u>(1.717.619)</u>
Saldo	<u>¢ 572.540</u>	¢	<u>1.717.619</u>

El periodo de amortización de las mejoras a la propiedad arrendada es de 36 meses. El movimiento de los cargos diferidos es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	¢ 3.435.238
Adiciones	0
Saldo final	<u>3.435.238</u>
<u>Amortización acumulada</u>	
Saldo inicial	(1.717.619)
Amortización del año	<u>(1.145.079)</u>
Saldo final	<u>(2.862.698)</u>
<u>Valor según libros</u>	
Saldo inicial	1.717.619
Disminución	<u>(1.145.079)</u>
Saldo final	¢ <u>572.540</u>

8.7 Activos intangibles

A la fecha de los presentes estados financieros, el movimiento del activo intangible (software) se detalla como sigue:

<u>Costo</u>		<u>2012</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2011	¢	3.605.828
Adiciones		-
Saldo al 31 de Diciembre 2012		<u>3.605.828</u>
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldo al 31 de Diciembre 2011		(1.340.654)
Amortización del año		(1.201.943)
Saldo al 31 de Diciembre 2012		<u>(2.542.597)</u>
<u>Valor según libros</u>		
Al 31 de Diciembre de 2011		2.265.174
Movimiento		(1.201.943)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	¢	<u><u>1.063.231</u></u>

8.8 Cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios por pagar	¢ 0	¢ 300.000
Proveedores de bienes y servicios	1.953.150	1.338.525
Aportaciones de bienes y servicios	945.457	692.840
Provisión de aguinaldo	282.174	0
Remuneraciones por pagar	0	45.540
Impuestos por pagar (nota 8.10)	3.284.722	0
Otras cuentas y comisiones por pagar	0	27.233
	¢ <u><u>6.465.503</u></u>	¢ <u><u>2.404.138</u></u>

8.9 Obligaciones con asegurados agentes e intermediarios

El saldo de la cuenta lo integra, la provisión de las comisiones adeudadas a los corredores, por la suma de ¢5.172.397. Al 31 de diciembre del 2011 el monto era ¢462.452.

8.10 Impuesto sobre la renta y pasivo correspondiente.

Por la actividad de Avanto la tasa correspondiente al pago de impuestos sobre la renta es del 30%. Seguidamente se presenta el cálculo del impuesto sobre la renta para el periodo 2012:

Utilidad neta antes de impuestos y participaciones	¢	11.162.298
Menos intereses no gravables		<u>(213.224)</u>
Utilidad imponible		10.949.074
Porcentaje de impuesto sobre la renta		30%
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>3.284.722</u></u>

El monto del impuesto sobre la renta se presenta con un pasivo dentro de las cuentas por pagar y provisiones.

8.11 Ingresos operativos diversos

Lo integran las comisiones ganadas por la intermediación de seguros. A la fecha se mantienen relaciones comerciales con las siguientes compañías aseguradoras: INS, MAPFRE, ASSA Compañía de Seguros. Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos por Avanto, en la medida que se devengan, el ingreso por este concepto es de ¢231.221.569.

8.12 Gastos operativos diversos

En su mayoría están constituidos por el pago de comisiones a los agentes de seguros, que representa en promedio el 50% del ingreso generado. A continuación el detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por servicios	¢ 122.026.408	¢ 63.599.017
Gastos por provisiones	0	0
Otros gastos operativos	336.455	314.985
	¢ <u>122.362.863</u>	<u>63.914.002</u>

8.13 Gastos administrativos

A la fecha de los presentes estados financieros, los gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de personal	¢ 48.837.229	¢ 37.979.560
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	31.722.472	27.094.416
Viaticos	1.898.711	8.000
Décimo tercer sueldo	2.720.755	2.259.706
Vacaciones	80.732	-
Cargas Sociales patronales	10.328.111	7.193.354
Refrigerios	12.000	143.720
Capacitación	762.342	241.630
Fondo de Capitalización Laboral	937.641	813.581
Otros gastos de personal	374.464	225.153
Gastos por servicios externos	13.756.370	11.503.868
Servicios de computación	272.760	794.575
Servicios de limpieza	29.775	197.401
Asesoría jurídica	1.476.626	114.827
Auditoría externa	3.906.750	1.044.750
Servicios médicos	-	-
Servicios de Mensajería	-	1.692.200
Otros Servicios contratados	8.070.459	7.660.115
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.496.144	765.523
Pasajes y fletes	20.500	6.048
Telefonos, telex, fax	601.666	559.455
Otros gastos de Movilidad y comunicaciones	1.873.978	200.020
Gastos de infraestructura	22.115.703	20.402.762
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	-	265.583
Agua y energía eléctrica	2.283.545	2.284.230
Alquiler de inmuebles	15.096.238	13.829.300
Alquiler de muebles y equipos	805.855	573.838
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	2.480.702	2.304.731
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	1.145.079	1.145.079
Otros gastos de infraestructura	304.283	-

Gastos generales	10.138.462	10.364.092
Otros seguros	112.758	-
Amortización de gastos de organización e instalación	-	-
Amortización de otros cargos diferidos	1.118.726	900.223
Papelería, útiles y otros materiales	2.043.902	2.961.205
Suscripciones y afiliaciones	2.452.132	2.122.478
Promoción y publicidad	1.870.604	3.232.524
Gastos de representación	-	-
Amortización de Software	1.201.943	946.839
Gastos por materiales y suministros	262.808	31.522
Gastos generales Diversos	1.075.589	169.301
Total	¢ 97.343.908	¢ 81.015.805

8.14 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 la empresa cuenta con un capital pagado por un monto de ¢90.875.159. A esa fecha existe un capital que no ha sido pagado por los socios por un monto de ¢49.124.841 y que está respaldado con una letra de cambio de fecha de 21 de octubre de 2011.

8.15 Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2012, existen aportes patrimoniales pendientes de capitalizar por un monto de ¢2.800.000 de los cuales 50% corresponden al señor Juan Mojica y el 50% corresponden al señor Antonio Barzuna.

Nota 9 Otras concentraciones de activos y pasivos

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto no presenta otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 10 Vencimientos de activos y pasivos

A continuación se detallan los vencimientos de activos y pasivos de la entidad:

	<u>A la vista</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activo</u>					
Efectivo	¢ 60.000	-	-	-	60.000
Depositos a la vista	27.915.303	-	-	-	27.915.303
Inversiones en inst. financieros	502.070	-	-	-	502.070
Comisiones por cobrar	-	700.281	-	-	700.281
Cuentas por cobrar relacionadas	-	358.874	-	-	358.874
Retención 2% renta	-	-	-	6.629.080	6.629.080
Otras cuenta por cobrar	-	-	16.375.143	-	16.375.143
Total activo	¢ 28.477.373	1.059.155	16.375.143	6.629.080	52.540.751
<u>Pasivo</u>					
Cuentas y com. por pagar	-	6.465.503	-	-	6.465.503
Obligaciones con agentes e inter.	-	5.172.397	-	-	5.172.397
Total pasivo	-	11.637.900	-	-	11.637.900
Diferencia	¢ 28.477.373	(10.578.745)	16.375.143	6.629.080	40.902.850

Nota 11 Valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financiero en el balance de situación:

Disponibilidades, cuentas y comisiones por cobrar

Para los anteriores instrumentos financieros correspondientes a los activos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Inversiones en instrumentos financieros

El valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros es determinado por un proveedor de precios autorizado por la Superintendencia General de Valores, para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos financieros similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

Cuentas y comisiones por pagar

Para las cuentas y comisiones por pagar el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Nota 12 Administración de Riesgos

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital. La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración en materia de riesgos, recayendo en este órgano director la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos. El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de Avanto, sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son similares a aquellos de instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales y organizacionales. En función de ello, Avanto implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que se enfrenta la compañía:

a. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con Avanto.

La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicas deterioradas.

La exposición al riesgo de crédito es relativamente bajo, los saldos de comisiones pendientes de cobro a las entidades aseguradoras, derivadas de las intermediación de seguros, tienen muy buena cobrabilidad.

b. Riesgo de Liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones. Avanto se asegura en el manejo de su liquidez, manteniendo suficientes recursos a la vista en las instituciones bancarias para cubrir sus gastos de operación.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:

Riesgo sistemático

El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.

Riesgo de tasa de interés

A la fecha de los estados financieros, la entidad dispone de montos muy bajos en inversiones en títulos valores. Tampoco mantiene créditos con instituciones financieras. Los recursos económicos requeridos como capital de trabajos son obtenidos del giro normal del negocio.

Riesgo de tipo de cambio

Al cierre del presente ejercicio contable, Avanto mantiene saldos en moneda extranjera en equivalentes de efectivo.

Riesgo no sistemático

Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor de un título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o intereses de una inversión.

Nota 13 Contingencias

Impuesto a la renta

Las declaraciones de impuestos de los cuatro últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

Cargas sociales

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

Asuntos legales

Al cierre de los presentes estados financieros, Avanto no presenta litigios en proceso.

Nota 14 Resumen de contratos

Al 31 de diciembre de 2012 AVANTO mantiene contratos con las siguientes entidades para la intermediación de seguros:

<u>EMPRESA</u>	<u>VENCE</u>	<u>RENOVACIÓN</u>
Best Meridian Insurance	19/09/2013	Anual
Instituto Nacional de Seguros INS	24/03/2013	Anual
MAPFRE Seguros Costa Rica	03/08/2013	Anual
ASSA Compañía de Seguros S.A	Indefinido	Indefinido
ALICO Costa Rica S.A	01/11/2012	Anual
Qualitas Compañía de Seguros S.A	Indefinido	Indefinido
ADISA Aseguradora del ITSMO S.A	02/09/2013	Anual
Seguros del Magisterio S.A	19/04/2013	Anual
PALIC	01/11/2012	Anual

Nota 15 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el CONASSIF (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las NIIF, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y 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 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, 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 CONASSIF.

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1.

A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

- La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo, los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.
- Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b. Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

c. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d. Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El CONASSIF requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

e. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

f. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el CONASSIF permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

Nota 16 Aprobación de los Estados Financieros

En la sesión ordinaria No.10 de la Junta Directiva de AVANTO, celebrada el 23 de enero de 2013, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.