

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.

Estados financieros
31 de diciembre de 2011

(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 2011 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.

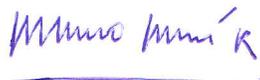
Responsabilidad del auditor

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 2011, 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, 30 de enero 2012

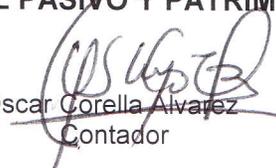


Timbre de ₡1,000.00 de Ley No.6663
adherido y cancelado en el original

Póliza 0116 FIG 3 vence el
30 de septiembre de 2012

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Cifras en colones sin céntimos)

<u>ACTIVO</u>	Nota	<u>2011</u>
DISPONIBILIDADES	8.1	¢ 1.779.748
Efectivo		60.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.719.748
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8.3	74.920.338
Comisiones por cobrar		6.205.953
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		49.289.715
Impuesto sobre renta diferido e impuesto sobre renta por cobrar	2.q / 8.12	3.171.357
Otras cuentas por cobrar		16.253.313
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8.4	12.983.135
Equipos y mobiliario		8.973.607
Equipos de computación		7.826.978
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(3.817.450)
OTROS ACTIVOS		7.574.185
Gastos pagados por anticipado	8.5	3.591.392
Cargos diferidos	8.6	1.717.619
Activos intangibles	8.7	2.265.174
TOTAL ACTIVO		¢ <u>97.257.406</u>
 <u>PASIVO</u>		
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	8.8	¢ 2.404.138
Cuentas y comisiones por pagar diversas		2.404.138
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	8.9	462.452
Obligaciones con agentes e intermediarios		462.452
<u>PATRIMONIO</u>		94.390.816
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	8.10	140.000.000
Capital pagado		140.000.000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8.11	(32.778.622)
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(32.778.622)
RESULTADO DEL PERÍODO	8.11	(12.830.562)
(Pérdida neta del período)		(12.830.562)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ <u>97.257.406</u>


Oscar Corella Álvarez
Contador

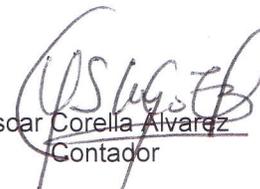

Lic. Jorge A. Rojas Maroto
Auditor Interno

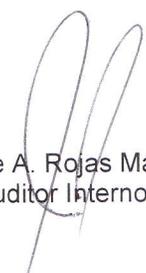

MSc. Ricardo Picado Rodríguez
Gerente General

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011
 (Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>
GASTOS FINANCIEROS		¢ 349.937
Pérdidas por diferencial cambiario y UD		349.937
(PÉRDIDA) RESULTADO FINANCIERO		(349.937)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	8.13	132.449.182
Comisiones por servicios		132.449.182
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	8.14	63.914.002
Comisiones por servicios		63.599.017
Otros gastos operativos		314.985
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8.15	81.015.805
Gastos de personal		37.979.560
Gastos por servicios externos		11.503.868
Gastos de movilidad y comunicaciones		765.523
Gastos de infraestructura		20.402.762
Gastos generales		10.364.092
(PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		(12.830.562)
(PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		(12.830.562)
Impuesto sobre la renta	2.q / 8.12	<u>0</u>
(PÉRDIDA) DEL PERIODO	8.11	¢ (12.830.562)


 Oscar Corella Alvarez
 Contador


 Lic. Jorge A. Rojas Maroto
 Auditor Interno

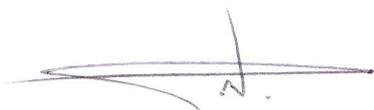

 MSc. Ricardo Picado Rodríguez
 Gerente General

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el periodo de doce meses del 1 de enero 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 al principio del periodo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	8.10 / 8.11	¢35.000.000	31.126.810	(32.778.622)	¢33.348.188
Saldo al 1 de enero de 2011		35.000.000	31.126.810	(32.778.622)	33.348.188
<i>Originados en el periodo 2011</i>					
Capital adicional pagado	8.10	105.000.000	(31.126.810)	0	73.873.190
Pérdida del periodo	8.11	0	0	(12.830.562)	(12.830.562)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	8.10 / 8.11	¢140.000.000	0	(45.609.184)	¢94.390.816

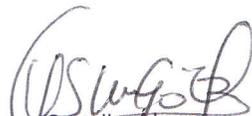

Oscar Corella Alvarez
Contador

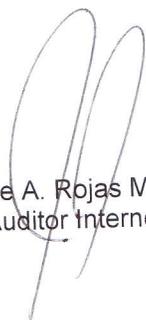

Lic. Jorge A. Rojas Maroto
Auditor Interno


MSc. Ricardo Picado Rodriguez
Gerente General

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011
(Cifras en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del periodo	8.11	¢ (12.830.562)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Depreciación de mobiliario y equipo	8.4	2.304.731
Variación en los activos (aumento), o disminución:		
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	8.3	(61.053.524)
Otros activos	8.5/8.6/8.7	2.694.797
Variación en los pasivos aumento, o (disminución):		
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.8	(129.118)
Cuentas por pagar y provisiones	8.9	(4.381.768)
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		<u>(73.395.444)</u>
Flujos netos de las actividades de operación		
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	8.4	<u>(1.127.375)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		<u>(1.127.375)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte de capital recibidos en efectivo	8.10	105.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	8.10	<u>(31.126.810)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>73.873.190</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>2.429.376</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	8.1	¢ <u><u>1.779.748</u></u>


Oscar Corella Álvarez
Contador


Lic. Jorge A. Rojas Maroto
Auditor Interno


MSc. Ricardo Picado Rodríguez
Gerente General