



**AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.**

**Estados financieros**

31 de Marzo del 2017



Avanto Correduría de Seguros S.A.

## Índice de contenido

	Página
Balance General	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio neto	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5

AVANTO CORREDURÍA DE SEGUROS S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE MARZO DE 2017

(Cifras en colones exactos)

	Nota	31/03/2017	31/03/2016		Nota	31/03/2017	31/03/2016
<b>ACTIVO</b>		<b>93.081.899</b>	<b>107.334.532</b>	<b>PASIVO</b>		<b>5.149.301</b>	<b>23.336.212</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>8.1</b>	<b>25.895.939</b>	<b>35.722.489</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>8.8</b>	<b>5.149.301</b>	<b>7.014.642</b>
Efectivo		260.000	260.000	Cuentas y comisiones por pagar diversas		5.149.301	7.014.642
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		25.635.939	35.462.489	Provisiones		-	-
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>8.2</b>	<b>1.386.987</b>	<b>2.123.080</b>	<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>8.9</b>	<b>-</b>	<b>16.321.570</b>
Inversiones en instrumentos		1.386.987	2.123.080	Obligaciones con agentes e intermediarios		-	16.321.570
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>8.3</b>	<b>50.870.823</b>	<b>60.356.149</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>87.932.598</b>	<b>83.998.319</b>
Comisiones por cobrar		4.999.149	14.670.586	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2.t</b>	<b>90.875.159</b>	<b>90.875.159</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		17.734.382	2.401.560	Capital pagado		90.875.159	90.875.159
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>2.p /8.10</b>	28.137.292	21.050.685	Capital suscrito no pagado (Suscripciones de Capital por Integrar)		49.124.841	49.124.841
Otras cuentas por cobrar		-	22.233.318			(49.124.841)	(49.124.841)
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>8.4</b>	<b>8.010.520</b>	<b>7.757.214</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>		<b>2.800.000</b>	<b>2.800.000</b>
Equipos y mobiliario		12.734.455	11.281.337	Aportes para incrementos de capital		2.800.000	2.800.000
Equipos de computación		12.153.407	11.469.141	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>(11.147.485)</b>	<b>(12.572.694)</b>
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(16.877.342)	(14.993.264)	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		(11.147.485)	(12.572.694)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>6.917.629</b>	<b>1.375.600</b>	<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>5.404.924</b>	<b>2.895.854</b>
Gastos pagados por anticipado	<b>8.5</b>	6.917.629	1.349.904	Ganancia (Pérdida) neta del período		5.404.924	2.895.854
Cargos diferidos	<b>8.6</b>	-	-				
Activos intangibles	<b>8.7</b>	-	25.696				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>93.081.899</b>	<b>107.334.531</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>93.081.899</b>	<b>107.334.531</b>
						<b>0,00</b>	

Daniel Vega Porras  
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 de 2017 al 31 de marzo 2017  
 (Cifras en colones sin céntimos)

	Notas	31/03/2017	31/03/2016
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>39.703</b>	<b>279.826</b>
Perdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		39.703	279.826
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>(39.703)</b>	<b>(279.826)</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>8.11</b>	<b>122.264.154</b>	<b>109.572.212</b>
Comisiones por servicios		122.264.154	109.572.212
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>8.12</b>	<b>72.251.475</b>	<b>75.667.038</b>
Comisiones por servicios		70.796.185	74.630.816
Gastos por provisiones		0	-
Otros gastos operativos		1.455.290	1.036.222
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>8.13</b>	<b>44.568.051</b>	<b>30.729.493</b>
Gastos de personal		30.620.471	19.334.667
Gastos por servicios externos		3.391.848	2.494.100
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.589.560	935.729
Gastos de infraestructura		6.362.228	5.801.581
Gastos generales		2.603.944	2.163.416
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>5.404.924</b>	<b>2.895.854</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>5.404.924</b>	<b>2.895.854</b>
Impuesto sobre la renta	/8.10	-	-
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>5.404.924</b>	<b>2.895.854</b>

\_\_\_\_\_  
 Daniel Vega Porras  
 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 de 2017 al 31 de marzo de 2017  
 (Cifras en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
<b>Saldo inicial</b>		¢0	¢0	¢0	¢0
Emisión de acciones		35.000.000	0	0	35.000.000
Aportes adicionales		105.000.000	2.800.000	0	107.800.000
Pérdida Acumulada		0	¢0	(11.147.485)	(11.147.485)
Suscripciones Capital por Integrar		(49.124.841)			(49.124.841)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>¢90.875.159</b>	<b>¢2.800.000</b>	<b>(¢11.147.485)</b>	<b>¢82.527.674</b>
Saldo a 1° de enero de 2017		¢90.875.159	¢2.800.000	(¢11.147.485)	¢82.527.674
<i>Originados en el periodo 2016</i>					
Emisión de acciones		0	0	0	0
Aportes adicionales		0	-	0	¢0
Suscripciones Capital por Integrar		0	-	0	¢0
Ganancia del periodo		0	0	¢5.404.924	¢5.404.924
<b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>		<b>¢90.875.159</b>	<b>¢2.800.000</b>	<b>(¢5.742.561)</b>	<b>¢87.932.598</b>

\_\_\_\_\_  
 Daniel Vega Porras  
 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 de 2017 al 31 de marzo de 2017**  
**(Cifras en colones sin céntimos)**

	Notas	<u>31/03/2017</u>	<u>31/03/2016</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Resultados del periodo		5.404.924	2.895.854
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u>			
Depreciación de mobiliario y equipo	8.4	493.402	520.489
<u>Variación en los activos (aumento), ó disminución:</u>			
Inversiones en instrumentos financieros	8.2	0	(2.123.080)
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	8.3	(3.011.909)	(12.327.629)
Otros activos	8.5/8.6/8.7	4.440.365	(789.500)
<u>Variación en los pasivos aumento, ó (disminución):</u>			
Otras cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar y provisiones	8.8	1.520.003	1.006.460
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	8.9	27.705	2.833.761
Flujos netos de las actividades de operación		8.874.491	(7.983.645)
<u>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	8.4	(139.980)	0
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		(139.980)	0
<u>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</u>			
Aporte de capital recibidos en efectivo		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados		0	0
Pérdida Acumulada		0	0
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		0	0
Efectivo y equivalentes al inicio del año		17.161.428	43.706.133
Efectivo y equivalentes al final del año	8.1	25.895.939	35.722.489

\_\_\_\_\_  
**Daniel Vega Porras**  
 Contador

\_\_\_\_\_  
**Lic. Jorge A. Rojas Maroto**  
 Auditor Interno

\_\_\_\_\_  
**MSc. Ricardo Picado Rodríguez**  
 Gerente General

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

**Nota 1 Información general**

i. Domicilio y forma legal

Avanto Correduría de Seguros, S.A, (en adelante Avanto), su cédula jurídica es 3-101-603266 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.

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 en el país 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 los establece la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

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](http://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**

**a) Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros con sus respectiva actualizaciones, dicho Reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 226 del 22 de noviembre de 2002 (fecha de última actualización 26 de mayo de 2010).

Conforme el artículo 3 del Reglamento mencionado en el párrafo anterior, 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 los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

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 (en adelante CONASSIF).

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

**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 marzo del 2017 el tipo de cambio se estableció en ¢554.43 y ¢567.34 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, (¢529.59 compra y ¢542.23 venta al 31 de marzo del 2016).

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) Bases de medición**

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

**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. Al ser una empresa en formación cuenta con una cantidad mínima de colaboradores, por lo cual, 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**

Requerimientos de 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. La Compañía 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. La compañía 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.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

**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 2017 se presentan los estados financieros comparativos, para este trimestre se comparan con marzo 2016.

**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) 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.

## Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de Marzo del 2017

---

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.

**n) 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.

**o) Beneficios de empleados**

Avanto no tiene planes de aportes o beneficios definidos, excepto los requeridos por la legislación laboral.

**p) Impuesto sobre la renta e impuesto diferidos**

Avanto está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. 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.

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

## **Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de Marzo del 2017**

---

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.

### **q) 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, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

### **r) 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.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

s) **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.

t) **Capital Social**

Al 31 de marzo del 2017, la empresa cuenta con un capital suscrito pagado de ₡90,875,159. Hay un rubro de ₡49,124,841 de capital que no ha sido pagado

Hay un monto total de ₡2,800,000 de Aportes de Capital pendiente de capitalizar, que corresponde el 50% al señor Juan Mojica y el 50% restante al Señor Antonio Barzuna.

**Nota 3 Inversiones en valores**

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto posee una inversión de ₡1,386,987 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**

A la fecha de los presentes estados financieros, la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

<u>Moneda</u>		<u>Saldo activo</u>	<u>Saldo pasivo</u>		<u>Saldo neto</u>
Dólares	US\$	34,956	0	US\$	34,956

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

**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 integra en la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	<u>¢260.000</u>	<u>¢260.000</u>
Bancos	<u>¢25.635.939</u>	<u>¢35.462.489</u>
Total	<u>¢25.895.939</u>	<u>¢35.722.489</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Bancos	<u>¢25.895.939</u>	<u>¢35.722.489</u>

**8.2 Inversiones en instrumentos**

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto S.A. presenta una inversión por la suma de ¢1,386,987.

**8.3 Comisiones, primas y cuentas por cobrar**

A la fecha de los presentes estados financieros, el saldo de esta partida se compone de las siguientes partidas:

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por Cobrar	( a) ¢	4.999.149	14.670.586
Cuentas por cobrar partes relacionadas	( b)	17.734.382	2.401.560
Impuesto renta diferido	( c)	28.137.292	21.050.685
Retención 2% renta	( d)	-	22.233.318
Otras cuentas por cobrar	( e)	-	-
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<u><u>50.870.823</u></u>	<u><u>60.356.149</u></u>

(a) Corresponde a sumas por comisiones pendientes de cobro, el vencimiento de estas partidas se detalla continuación:

Hasta 30 días	¢	4.999.149
De 31 a 60 días		17.734.382
De 61 a 90 días		0
A más de 91 días		<u>28.137.292</u>
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<u><u>50.870.823</u></u>

(b) Está conformada por saldos pendientes de cobro a funcionarios de la compañía.

(c) Corresponde al impuesto diferido por cobrar, relacionado con los gastos pre-operativos de la compañía. Para mayor detalle ver notas 2.s y 8.10.

(d) Se refiere al 2% renta que retienen las aseguradoras de las comisiones pagadas.

(e) La partida la compone el saldo pendiente de cobro a los corredores de seguros.

#### **8.4 Inmuebles, mobiliario y equipo, neto**

La cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo se detalla seguidamente:

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mobiliario y equipo de oficina	¢	12.734.455	11.281.337
Equipo de computación		<u>12.153.407</u>	<u>11.469.141</u>
Subtotal		24.887.862	22.750.478
Depreciación acumulada		<u>(16.877.342)</u>	<u>(14.993.264)</u>
Total	¢	<u><u>8.010.520</u></u>	<u><u>7.757.214</u></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 al 31 de diciembre 2016	¢	12.734.455	12.153.407	24.887.862
Adiciones		-		-
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	<u>12.734.455</u>	<u>12.153.407</u>	<u>24.887.862</u>
<u>Depreciación y depreciación acumulada</u>				
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	(6.426.236)	(9.957.703)	(16.383.939)
Depreciación del año		<u>(311.294)</u>	<u>(182.108)</u>	<u>(493.402)</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	<u>(6.737.530)</u>	<u>(10.139.811)</u>	<u>(16.877.341)</u>
<b>Valor según libros</b>				
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	6.308.219	2.195.704	8.503.923
Aumentos (disminuciones)		<u>(311.294)</u>	<u>(182.108)</u>	<u>(493.402)</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	<u><u>5.996.925</u></u>	<u><u>2.013.596</u></u>	<u><u>8.010.521</u></u>

A la fecha no se ha determinado deterioro de los activos (nota 2.u), el gasto por depreciación por un monto de ¢ 493,402 en el 2017 fue cargado a los resultados del periodo.

### 8.5 Gastos pagados por adelantado

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto Renta pagado por anticipado	¢	6.842.629	1.300.498
Licencias		-	1.415
Patente Comercial		-	-
Seguro pagado por adelantado		-	47.991
Total	¢	<u><u>6.842.629</u></u>	<u><u>1.349.904</u></u>

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

(a) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Mejoras a la Propiedad Arrendada	¢	3.435.238	3.435.238
Amortización Acumulada		<u>(3.435.238)</u>	<u>(3.435.238)</u>
Saldo	¢	<u>-</u>	<u>-</u>

El movimiento de los cargos diferidos es el siguiente:

		<u>2017</u>
<u>Costo</u>		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	3.435.238
Adiciones		<u>-</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	3.435.238
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	(3.435.238)
Amortización del año		<u>-</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	(3.435.238)
<b>Valor según libros</b>		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	-
Aumentos (disminuciones)		<u>-</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	<u>-</u>

El periodo de amortización de las mejoras a la propiedad arrendada es de 36 meses.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

**8.7 Activos intangibles**

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

		<u>2017</u>
<u>Costo</u>		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	4.259.081
Adiciones		<u>-</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	4.259.081
 <u>Amortización acumulada</u>		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	(4.178.947)
Amortización del año		<u>(80.134)</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	(4.259.081)
 <b>Valor según libros</b>		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	80.134
Aumentos (disminuciones)		<u>(80.134)</u>
Saldo al 31 de marzo 2017	¢	<u>-</u>

**8.8 Cuentas por pagar y provisiones**

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios por pagar	¢	-	-
Proveedores de bienes y servicios		89.788	2.736.750
Aportaciones patronales por pagar		2.637.199	1.658.009
Provisión de aguinaldo		2.143.795	1.059.390
Remuneraciones por pagar		-	(285.709)
Impuestos por pagar		250.815	1.846.202
Otras cuentas y comisiones por pagar		27.705	0
Total	¢	<u>5.149.301</u>	<u>7.014.642</u>

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

**8.9 Obligaciones con asegurados agentes e intermediarios**

Al 31 de marzo del 2017 no hay saldo en las obligaciones con agentes e intermediarios.

**8.10 Impuesto sobre la renta**

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

Por la actividad de Avanto la tasa correspondiente al pago de impuestos sobre la renta es del 30%. Para el período 2016 AVANTO tuvo una utilidad gravable de ¢2,895,854 y debe pagar un impuesto sobre la renta de ¢868,756 que se obtiene de la siguiente forma:

Total Ingresos		425.162.777,34
( - ) Ingreso intereses		-
Ingresos Gravables		425.162.777,34
Total Gastos		423.126.765,56
Utilidad Gravable		2.036.011,78
Imp. Renta	30%	610.803,53
Adelanto Impuesto renta		-
Retención 2%		610.803,53
Monto a Pagar		0,00

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por AVANTO, por los últimos cuatro años.

A la fecha de los presentes estados financieros, Avanto mantiene un activo por

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

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 difieren 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>

Existe un monto por cobrar por concepto de retención de impuesto de renta 2% que asciende a ¢25,248.445.36.

### 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, Best Meridian, Alico Costa Rica, Qualitas, Aseguradora del Itsmo, Seguros del Magisterio, Pan-American Life Insurance, Atlantic Southern Insurance y Oceanica de seguros. (Revisar Nota 13).

Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos por Avanto, en la medida que se devengan, el ingreso por este concepto es de ¢ 122,264,154.

### 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:

	2017	2016
Comisiones por servicios	¢ 70,796,185	¢ 74,630,816
Gastos por provisiones	0	0
Otros gastos operativos	1,455,290	1,036,222
	<u>¢ 72,251,475</u>	<u>75,667,038</u>

### 8.13 Gastos administrativos

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados**  
**31 de Marzo del 2017**

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

Detalle	2017	2016
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>30.620.471</b>	<b>19.334.667</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	20.774.358	14.070.000
Viáticos	615.500	403.013
Décimo tercer sueldo	1.755.023	1.172.031
Vacaciones	833.807	-
Cargas sociales patronales	4.164.798	3.267.523
Refrigerios	-	-
Capacitación	368.800	-
Seguros para Personal	681.397	-
Fondo de capitalización laboral	620.283	422.100
Otros gastos de personal	806.505	-
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>3.391.848</b>	<b>2.494.100</b>
Servicios de computación	-	-
Servicios de limpieza	48.000	-
Asesoría jurídica	70.000	53.600
Auditoría externa	750.000	-
Servicios médicos	-	-
Servicios de mensajería	121.000	58.500
Otros servicios contratados	2.402.848	2.382.000
<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>1.589.560</b>	<b>935.729</b>
Pasajes y fletes	-	-
Teléfonos, télex, fax	1.366.885	125.715
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	222.674	810.014
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>6.362.228</b>	<b>5.801.581</b>
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	-	-
Agua y energía eléctrica	444.648	448.702
Alquiler de inmuebles	5.341.865	4.317.230
Alquiler de muebles y equipos	82.313	515.160
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	493.402	520.489
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	-	-
Otros gastos de infraestructura	-	-
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>2.603.944</b>	<b>2.163.416</b>
Otros seguros	-	143.973
Amortización de gastos de organización e instalación	-	-
Amortización de otros cargos diferidos	-	10.030
Papelería, útiles y otros materiales	1.966.555	1.022.203
Suscripciones y afiliaciones	439.309	883.752
Promoción y publicidad	47.880	49.020
Gastos de representación	-	-
Amortización de Software	-	54.438
Gastos por materiales y suministros	150.200	-
Gastos generales diversos	-	-
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>44.568.051</b>	<b>30.729.493</b>

**8.14 Prestaciones Legales**

## **Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de Marzo del 2017**

---

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%.

Avanto es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujetas a una eventual revisión fiscal y de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) sobre las declaraciones de renta y planillas presentadas.

### **8.15 Impuesto a la renta**

Avanto está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. 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.

### **8.16 Cargas Sociales**

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

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.

**Nota 9 Otras concentraciones de activos y pasivos**

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

**Nota 10 Vencimientos de activos y pasivos**

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

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo de 2017**

	A la vista	de 1 a 30 días	31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Más de 365	Total
<b>Activo</b>								
Efectivo	260.000							260.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	25.635.939	-	-	-	-	-	-	25.635.939
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	-	1.386.987	-	-	-	-	1.386.987
Comisiones por cobrar	-	4.999.149	-	-	-	-	-	4.999.149
Cuentas por cobrar relacionadas		17.734.382	-	-	-	-	-	17.734.382
Retención 2% renta					28.137.292			28.137.292
Otras cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activo</b>	<b>25.895.939</b>	<b>22.733.531</b>	<b>1.386.987</b>	<b>-</b>	<b>28.137.292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.153.749</b>
<b>Pasivo</b>								
Cuentas y comisiones por pagar diversas	0	(5.149.301)	0	0	0	0	0	(5.149.301)
Obligaciones con agentes e intermediarios	0	-	0	0	0	0	0	-
<b>Total pasivo</b>	<b>-</b>	<b>(5.149.301)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.149.301)</b>
<b>Diferencia</b>	<b>25.895.939</b>	<b>17.584.230</b>	<b>1.386.987</b>	<b>-</b>	<b>28.137.292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.004.448</b>

## Notas a los estados financieros anuales no auditados 31 de Marzo de 2017

---

### Nota 11 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 específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

En función de lo anterior, 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.

## Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de Marzo del 2017

---

Al ser el primer año de operación de Avanto, su exposición al riesgo de crédito es relativamente bajo, a los saldos de comisiones pendientes de cobro a las entidades aseguradoras, derivadas de las intermediación de seguros, ya que a la fecha no ha realizado inversiones en instrumentos financieros.

**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 para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Avanto se asegura en el manejo de su liquidez, manteniendo suficientes recursos depositados 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 presentes estados financieros, la entidad no dispone de 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 y aporte de los Socios.

- **Riesgo de tipo de cambio**

Al cierre del presente ejercicio contable, mantiene saldos mínimos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos. A

## Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de Marzo del 2017

---

nivel de cuentas por cobrar solamente existe un saldo pendiente de cobro, el cual se gestiona en forma oportuna a fin de evitar pérdidas originadas por la fluctuación del tipo de cambio. Sus pasivos los mantiene en moneda local.

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

### Nota 12 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.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

**Nota 13 Resumen de contratos**

Al 31 de marzo de 2017 AVANTO mantiene contratos con las siguientes entidades:

EMPRESA	VENCIMIENTO	RENOVACION	SERVICIO
Best Meridian Insurance	19/09/2015	Anual renovable	Intermediación de Seguros
Instituto Nacional de Seguros	23/04/2017	Anual automático	Intermediación de Seguros
MAPFRE Seguros Costa Rica	20/11/2017	No indica en el contrato	Intermediación de Seguros
ASSA Compañía de Seguros	06/01/2018	Indefinido	Intermediación de Seguros
ALICO Costa Rica S.A.	01/11/2015	Anual	Intermediación de Seguros
Qualitas Compañía de Seguros S.A.	20/06/2017	Indefinido	Intermediación de Seguros
ADISA Aseguradora del ITSMO S.A.	02/09/2017	Indefinido	Intermediación de Seguros
Seguros del Magisterio S.A.	08/11/2017	Anual automático hasta por 5 años (2017)	Intermediación de Seguros
Pan-American Life Insurance de Costa Rica, S.A.	01/11/2017	Anual automático	Intermediación de Seguros
Atlactic Southern Insurance Company	28/08/2015	3 años	Intermediación de Seguros
OCEANICA de Seguros, S.A.	19/08/2015	Anual	Intermediación de Seguros
Seguros LAFISE Costa Rica S.A.	06/02/2017	Indefinido	Intermediación de Seguros

**Nota 14 Adopción de normar contables**

A Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) son de aplicación para los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa mencionada anteriormente y que se resume más adelante. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada. Un resumen de los tratamientos especiales incluidos en la normativa son los siguientes:

NIC 7 - Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos se debe de preparar por el método indirecto.

NIC 8 - Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores- La política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y la determinación del monto de las estimaciones, se realiza conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores". En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

## **Notas a los estados financieros intermedios no auditados 31 de Marzo del 2017**

---

NIC 16 - Propiedades, planta y equipo y NIC 36 - Deterioro del valor de los activos - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor. La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.

La tasa de descuento a utilizar es la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo, deben cubrir como máximo un período de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

NIC 18 - Ingresos ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.

NIC 21 - Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera - Los estados financieros deben ser presentados en colones costarricenses.

NIC 23 - Costos por intereses - Deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

NIC 26 - Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro - Se debe reportar mediante un estado que muestre los activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados y NIC 28. Inversiones en asociadas - Se debe remitir la información consolidada e individual. Las inversiones de las subsidiarias deben contabilizarse bajo el método de participación. La consolidación se aplica sobre una participación del 25%. Se aplica el método de consolidación proporcional solamente en negocios conjuntos.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

NIC 31 - Participaciones en negocios conjuntos - Se deben presentar por el método de consolidación proporcional.

NIC 34 - Información financiera intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo que disponga la reglamentación de SUGEF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.

NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes - Registrar una estimación por deterioro de los créditos, conforme al acuerdo SUGEF 1-05.

NIC 38 - Activos intangibles - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Las aplicaciones automatizadas se deben amortizar en cinco años; aunque con una autorización se puede extender el plazo. En el caso de los bancos comerciales, indicados en el Artículo No.1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No. 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben amortizarse por el método de línea recta por un período máximo de cinco años.

NIC 39 - Instrumentos financieros; reconocimiento y medición - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEF y SUGEVAL pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición.

NIC 39 - Instrumentos financieros; transferencia de activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.

NIC 40 - Inversión en propiedad para alquiler o plusvalía - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

**Notas a los estados financieros intermedios no auditados  
31 de Marzo del 2017**

---

NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas - Registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados a partir de su adquisición o producción.

A la fecha de los estados financieros de AVANTO, todos los cambios, normas e interpretaciones emitidos en los textos vigentes publicados al 1 de enero del 2011, ya entraron en vigencia, sin embargo, posterior a la publicación de dichos textos, se han publicado los textos correspondientes al 2009, 2010 y 2011.