

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre del 2011

NOTAS EXPLICATIVAS

1 Declaración de Normas de Contabilidad

"La empresa PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros SA, declara que sus Estados Financieros han sido elaborados y presentados de acuerdo con los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, bases de medición, transacciones y demás hechos relevantes que son exigidos por las Normas Internacionales de Contabilidad."

2 Constitución, Actividad, Registro, Representación Legal

La empresa PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A. fue constituida en Junio de 1996 e inició sus operaciones en Setiembre de 1996. La empresa se dedica a la Intermediación de Seguros – Agencia de Seguros, debidamente autorizada por la SUGESE - y cuenta con 161 socios con una acción de €513.808,00 cada uno y una acción en tesorería.

Está registrada bajo la cédula jurídica No. 3-101-18467308 e inscrita en el Registro Público conforme a las disposiciones legales del Código de Comercio, Tomo: 945, Folio: 171, Asiento: 247. El 28 de Mayo de 2009, se procedió a hacer cambio ante el Registro Nacional de Personas Jurídicas, de la razón social original, cambio que fue avalado por la SEGESE según oficio de resolución SGS-R-086-2009 del catorce de Mayo de dos mil nueve, en atención de lo dispuesto en el artículo 22, inciso l) de la Ley N°8653, lo requerido por la Superintendencia en la resolución SGS-R-013-2008 y las formalidades establecidas en el Reglamento de Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros.

Su representación judicial y extrajudicial está en poder del Señor Gilberto Sánchez Hernández y del Señor Rafael Eugenio Soto Solano, Presidente y Vicepresidente respectivamente, actuando en forma conjunta.

3 Bases de Medición y Principales Políticas Contables

3.1 Base de Medición.

Los saldos que se anotan en los Estados Financieros, se encuentran consignados a su valor histórico.

3.2 Principales Políticas Contables

Las políticas de contabilidad significativas de la entidad están de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

3.2.1 Período Fiscal

Se utilizó el Período Fiscal Año Natural, que corre del 01 de Enero del 2011 al 31 de Diciembre del 2011. Este periodo.

3.2.2 Base de Devengado

La contabilidad se registra con base en el devengado o sea, que los ingresos se reconocen en el momento en que ocurren y los gastos en el momento en que se incurren.

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre del 2011

3.2.3 Unidad Monetaria y Políticas Cambiarias

PRICOSE, S.A. mantiene sus registros contables en colones costarricenses (c). por consiguiente todas las transacciones reflejadas en los Estados Financieros se fundamentan en la moneda oficial de la República de Costa Rica. El tipo de cambio vigente a la fecha de los reportes financieros, con relación al dólar estadounidense, de conformidad con los reportes del Banco Central de Costa Rica, son los siguientes:

	Para la Compra	Para la Venta
Al 30 de Setiembre 2011	508.50	518.73

3.2.4 Inversiones e Instrumentos Financieros

Las Inversiones e Instrumentos Financieros se registran al valor de mercado de cada título o instrumento de inversión y los intereses ganados se capitalizan en la inversión según la modalidad de los instrumentos bursátiles, al finalizar cada mes.

3.2.5 Cartera de Crédito

Las Carteras de Crédito se registran al costo, y se les deduce o acredita dichos montos mensualmente

3.2.6 Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar

Las Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar se registran al costo, valorándose al costo amortizado (costo menos amortizaciones).

3.2.7 Bienes Muebles e Inmuebles

Estos activos se valoran al costo de adquisición de cada uno de los bienes y se deprecian siguiendo el método de línea recta, con los años de vida útil de cada artículo, según los lineamientos de la Dirección General de la Tributación Directa.

3.2.8 Otros Activos

En otros activos se expresa el Depósito en Garantía que esta Comercializadora debe mantener con el Instituto Nacional de Seguros, como garantía de cumplimiento del Contrato de Entidades Intermediarias de Seguros. La fórmula del cálculo de la garantía, corresponde al cinco por ciento sobre el promedio de primas anuales. Para este año se incrementa la participación de los agentes en esa garantía por los intereses generados por sus aportes, más los rebajos autorizados practicados de las comisiones a las oficinas de agentes para aportar a la garantía.

3.2.9 Provisiones Laborales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuere despedido sin justa causa, de acuerdo con las disposiciones del Artículo 29 del Código de Trabajo. Las vacaciones y el aguinaldo son dos de los derechos principales del trabajador y forman parte del grupo de prestaciones legales de los trabajadores, por ello la administración de PRICOSE, S.A. aprovisiona este porcentaje por los servicios personales según las disposiciones legales vigentes.

3.2.10 Del Patrimonio

El Patrimonio consiste en el capital social, las reservas de ley, los superávits de capital y por revaluación y la acumulación neta del resultado económico de periodos anteriores y el resultado del período.

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

3.2.11 Impuesto sobre la Renta

Dada su finalidad lucrativa la empresa presenta su declaración del impuesto sobre la renta con corte anual al 31 de diciembre, de cada año, conforme al resultado neto de su ciclo productivo de ingresos y gastos. La categoría tributaria a la que pertenece la entidad es del 30%. Esta declaración afecta a la retención en la fuente del 2% de los ingresos brutos, que en su totalidad provienen de las comisiones devengadas por el Instituto Nacional de Seguros, por lo que al 30 de Setiembre de 2011 tiene a su haber Retenciones sobre la Renta por ¢44.802.415.51. Este saldo a favor nos lo debe pagar el Ministerio de Hacienda y lo presentamos antes de finalizar el año calendario 2012 para que sea considerado dentro del Presupuesto Nacional. PRICOSE se deduce del saldo a favor en Hacienda el monto correspondiente al Impuesto de Renta por Pagar, tanto al final del período como los anticipos de renta que se deben realizar. Por lo anterior PRICOSE S.A. como ya procedió en una oportunidad, en caso de requerimiento de efectivo podría descontar las resoluciones pendientes con entidades financieras, de quienes ya hemos requerido sus servicios de descuento de resoluciones o con socios inversores quienes han colaborado con ese descuento de resolución. Esperamos que la Banca de Desarrollo pueda incorporar como lo hacen con las facturas el descuento de este tipo de Resoluciones en firme.

4. Detalle de Cuentas

4.1 DISPONIBILIDADES

Forman parte de este rubro las siguientes partidas:

Disponibilidades	2.177.910
• Efectivo	515.000
• Depósitos a la vista en Entidades Financieras del País	1.662.910

Las cuentas corrientes están debidamente conciliadas con el reporte oficial del Banco Nacional de Costa Rica al 30 de Setiembre del 2011

4.2 INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Inversiones e Instrumentos Financieros	84.999.161
• Inversiones Disponibles para la Venta	944.490
• Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	81.577.964
• Cuentas y Productos por Cobrar Asociados e Inversiones	2.476.707

El saldo de la Inversión a corto plazo coincide con el monto reportado por la entidad financiera en donde se mantiene, y los intereses devengados están registrados como ingresos al 30 de Setiembre 2011. Los Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos corresponden; a la Garantía de Cumplimiento, exigida por el INS para funcionar según las disposiciones del Contrato de Entidades Intermediarias de Seguros, la misma justifica en un cien por ciento el monto aportado por las oficinas de agentes, con lo que respalda que la garantía ante el INS sea propiedad de los Agentes y de manera solidaria, la que se encuentra en el Banco Nacional de Costa Rica; Las cuentas y productos por cobrar asociados e inversiones en instrumentos financieros corresponden; a los Intereses, de la Garantía de Cumplimiento con el INS.

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

4.3 CARTERA DE CREDITO

Cartera de Crédito	40.391.526	100 %
Cuentas y Productos por Cobrar Asociados y Cartera de Crédito:	40.391.526	

Cada partida está debidamente conciliada con un detalle auxiliar.

4.4 COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

d. Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	264.893.503	%
• Comisiones por Cobrar	146.496.745	55.30%
• Impuesto Sobre la Renta Diferido e Impuesto sobre la Renta por Acreditar	118.396.758	44.70%
	Porcentajes	100%

Cada partida está debidamente conciliada con un detalle auxiliar. El monto del impuesto sobre la renta corresponde a la acumulación del saldo a favor retenido por el INS durante el periodo fiscal 2010 y el 2011, al concluir el ejercicio, será cobrado ante el Ministerio de Hacienda. Al 31 de Diciembre de 2010 PRICOSE tiene a su haber Retenciones sobre la Renta por ₡70.176.072.00 Este saldo a favor nos lo debe pagar el Ministerio de Hacienda y lo presentamos antes de finalizar el año calendario para que sea considerado dentro del Presupuesto Nacional. PRICOSE se deduce del saldo a favor en Hacienda el monto correspondiente al Impuesto de Renta por Pagar, tanto al final del periodo como los anticipos de renta que se deben realizar. Por lo anterior PRICOSE, S.A. como ya procedió en una oportunidad, en caso de requerimiento de efectivo podría descontar las resoluciones pendientes con entidades financieras, de quienes ya hemos requerido sus servicios de descuento de resoluciones o con socios inversores quienes han colaborado con ese descuento de resolución.

Esperamos que la Banca de Desarrollo pueda incorporar como lo hacen con las facturas el descuento de este tipo de Resoluciones en firme.

4.5 BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Costo Histórico

Bienes Muebles e Inmuebles	321.507.744
• Equipos y Mobiliario	42.238.184
• Equipos de Computación	64.224.765
• Terrenos	72.528.587
• Edificios e Instalaciones	253.291.504
• (Depreciación Acumulada Bienes Muebles e Inmuebles)	(110.775.296)

Toda la partida de Bienes Muebles e Inmuebles cuenta con el auxiliar correspondiente que justifica cada subcuenta y la depreciación acumulada. Los saldos del valor de Terreno y de Edificio del 2011, están ajustados al valor de peritaje del Banco Nacional.

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

4.6 OTROS ACTIVOS

Esta sección del balance la componen las siguientes cuentas:

f. Otros Activos	55.391.374
• Gastos Pagados por Anticipado	303.698
• Cargos Diferidos	23.749.770
• Activos Intangibles NETO	30.355.808
• Otros Activos Restringidos	982.098

Los gastos diferidos corresponden a las partidas usuales de papelería por utilizar, seguros pagados por adelantado, publicidad diferida, patente municipal, y los fondos anuales de operación que se diferieren. La partida, Cargos Diferidos, se refiere a una provisión de pasivos por pagar, diferida en los próximos 3 años.

Además se registra por ₡ 30.355.807,59 los programas de Cómputo con su debida amortización mensual.

4.7 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Obligaciones con Entidades	217.265.706
• Obligaciones con entidades financieras a plazo	181.265.706
• Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	36.000.000

Las Obligaciones con Entidades corresponden

1- Obligaciones con entidades financieras a plazo. A la Deuda a Largo Plazo que PRICOSE mantiene con el Banco Nacional de Costa Rica. Se refiere, a la 'Hipoteca por Pagar' por la compra de edificio el cual era propiedad de ese Banco y de una segunda deuda para cubrir la remodelación.

2- Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras son los premios otorgados por el INS, a los Agentes, los cuales están por pagar.

4.8 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Cuentas Por Pagar y Provisiones	204.127.194
• Acreedores por adquisición de Bienes y Servicios	25.003.400
• Aportaciones Patronales por Pagar	6.022.438
• Impuestos Retenidos a empleados por Pagar	297.880
• Aportes laborales retenidas por pagar	1.421.851
• Otras retenciones a Terceros por Pagar	19.664.841
• Dividendos por Pagar	-
• Otros	2.476.707
• Vacaciones y Aguinaldo Acumuladas por Pagar	11.961.651
• Comisiones por colocación de Seguros	135.278.426
• Otras Provisiones	2.000.000

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre del 2011

Cuentas por pagar por servicios Bursátiles	111.120.866
--	-------------

Las Cuentas por Pagar y Provisiones corresponden

1- Acreedores por adquisición de Bienes y Servicios a Las Retenciones por Pagar corresponden a las retenciones que se hacen a las oficinas coadyuvantes en comisiones, pertenecientes a Andas, Coopaseguros, AsocoPRICOSE, INS-Gastos Médicos, Operadora de Pensiones del INS, Coopemex, INS-Vida Colectiva, Colectiva de Autos, fundamentalmente y los proveedores.

2-Las aportaciones patronales a pagar, exclusivamente corresponde al pago que deberá realizarse a la Caja Costarricense del Seguro Social

3-Los Impuestos Retenidos a empleados por pagar son los Impuestos de renta por los salarios que exceden el límite exonerado llamado Impuesto al salario.

4-Otras retenciones a Terceros por Pagar, estas Reservas corresponden a los extremos laborales que PRICOSE, S.A., aprovisiona por los servicios personales según las disposiciones legales vigentes, como es la Cesantía, que obedece a las Prestaciones Legales. Este rubro constituye una cuenta por pagar a largo plazo en razón de que no es política de PRICOSE, S.A. liquidar año a año al personal.

5- Otros, corresponde a los intereses generados por la Inversión pignorada como Garantía de Cumplimiento ante el INS, los cuales deberán devolverse a cada agente de manera proporcional.

6-Vacaciones Acumuladas por Pagar y Aguinaldos Acumulados por Pagar Estos son gastos acumulados por pagar corresponden a los extremos laborales que PRICOSE, S.A., aprovisiona por los servicios personales según las disposiciones legales vigentes y de realización de un año, como aguinaldos y vacaciones.

7- Comisiones por pagar por colocación de seguros, son las obligaciones con Agentes, corresponde a las comisiones de un mes que se cancelan en el otro mes por el sistema de pago que utiliza el Instituto Nacional de Seguros por lo cual siempre queda las Comisiones de la segunda quincena de cada mes para cancelar en los primeros días del siguiente.

8.- Cuentas por pagar por servicios Bursátiles, esta partida corresponde a cobros realizados a los Agentes, para respaldar la Garantía de Cumplimiento ante el INS, acumulativa para el periodo 2010 y periodo 2011. Se liquida la diferencia a cada Agente, posterior a que INS, da conocimiento de la garantía del año en curso.

4.9 OTROS PASIVOS

Ingresos no diferidos	11.256.013
• Acreedores por adquisición de bienes y servicios	11.256.013

A la fecha se encuentran, partidas superiores a 1 año, que aún no han sido reclamadas por ningún agente. Es política de la compañía, enviar a otros ingresos las partidas anteriores a un año, debido a Pólizas no reclamadas.

4.10 CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO

Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento	82.723.088
• Capital Pagado	82.723.088

PRICOSE cuenta con 161 socios con una acción de c\$513.808.00 cada uno. En Asamblea Extraordinaria celebrada el 03 de Julio de 2008, se capitalizaron las Utilidades Retenidas por c\$34.636.896.00 y se incrementó el Capital Social, lo que produjo que la acción pasara de un valor nominal de constitución de c\$300.000.00 a c\$513.808.00.

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

4.11 AJUSTES AL PATRIMONIO

Ajustes al Patrimonio	90,324,034
• Ajustes al Valor de los Activos	90.324.034

4.12 RESERVAS PATRIMONIALES

Reservas Patrimoniales	16.247.379
• Reserva Legal	16.247.379

4.13 RESULTADOS ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Resultados Acumulado de Ejercicios Anteriores	18.750.897
• Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	18.750.897

RESULTADO DEL PERIODO (ESTADO DE RESULTADOS) "ER"

Resultado del Periodo	17.546.042
• Utilidad del Periodo	17.546.042

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS Y GASTOS

4.14 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Gastos de Administración	315.913.306
• Gastos de Personal	223.832.112
• Gasto por Servicios Externos	8.798.163
• Gastos de Movilidad y Comunicaciones	14.890.840
• Gastos de Infraestructura	29.975.179
Gastos Generales (<i>Adición NOTA 4.15</i>)	38.417.012

Gastos de personal son los que incurre PRICOSE para los diferentes departamentos de producción y servicios de la organización.

Gastos Por Servicios Externos: Son los gastos que la administración subcontrata como Limpieza y mantenimiento de Equipo de Oficina.

Gastos de Movilidad y Comunicaciones: Son los rubros de que la administración necesita para poder operar utilizando los medios tecnológicos y mecánicos se registran estos gastos como alquiler de vehículos, Teléfonos fax e Internet.

Gastos de Infraestructura: En estos gastos se registro todo lo que es el mantenimiento del edificio así como todas las mejoras reparaciones para su buen funcionamiento, también está incluido el mantenimiento del Equipo de Computo al igual que los servicios públicos de Agua Electricidad por lo tanto también se toma en cuenta el desgaste y depreciación que sufren estos con el transcurso del tiempo.

Gastos Generales: Son los demás gastos que la administración necesita para poder operar, como son otros seguros, papelería y útiles, otros materiales suscripciones y afiliaciones, la publicidad y promoción, los gastos de representación y otros.

4.16 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

Gastos Operativos Diversos	20.962.173
• Otros Gastos Operativos	20.962.173

Los gastos de operación son aquellos gastos en que incurre PRICOSE, S.A con el fin de generar los ingresos que se gana, es decir son gastos indispensables para lograr los objetivos trazados.

4.17 GASTOS FINANCIEROS:

Gastos Financieros	18.958.553
• Gastos Financieros por obligaciones con Entidades Financieras	12.798.301
• Pérdidas por Diferencial cambiario y unidades de Desarrollo (UP)	3.417.945
• Otros Gastos Financieros	2.742.307

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

Gastos Financieros: Se registran principalmente los intereses cobrados por el BNCR a razón del crédito otorgado para la compra del edificio, las comisiones bancarias por el uso del Internet Banking, faltantes de operación, cuentas incobrables y el diferencial cambiario y multas en pago de obligaciones

4.18 INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES

Ingresos por Comisiones por Servicios	2.289.710.149
• Comisiones por colocación de Seguros	2.285.359.936
• Otras Comisiones	4.350.213

Los ingresos por comisiones por servicios, son aquellos ingresos que percibe PRICOSE, S.A. derivados por el ejercicio de la actividad o atribuibles a ella. Son 100% los depósitos realizados por el INS.

4.19 INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS

Ingresos Operativos Diversos	27.498.397
• Otros Ingresos operativos	27.498.397

Otros ingresos percibidos pero que no son parte de la naturaleza misma de PRICOSE, por lo que clasifican como otros ingresos.

4.20 GASTOS POR OPERACIONES DE SERVICIOS

Gastos por comisiones por servicios	1.943.828.472
• Comisiones por colocación de Seguros	1.943.828.472

Los gastos por comisiones por servicios, son aquellos gastos que paga PRICOSE, S.A. directamente a los agentes, por sus comisiones. Son 100% comisiones pagadas por el INS.

PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre del 2011

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

PATRIMONIO

Patrimonio

Patrimonio	225.591.440
• Capital Pagado	82.723.088
• Ajustes al Valor de los Activos	90.324.034
• Reserva Legal	16.247.379
• Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	18.750.897
• Resultado del Periodo	17.546.042

1. El Capital pagado, está integrado por 161 acciones suscritas y pagadas, se mantiene una acción en Tesorería.
2. La cuenta de Ajustes al Patrimonio se mantiene igual al periodo anterior.
3. Las Utilidades del Periodos Anteriores tuvieron una disminución, para completar el porcentaje que por ley, debe estar en la Reserva Legal.