

**DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES**

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de
SMS
Latinoamérica

MULTISEGUROS C.R. SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

FEBRERO DEL 2020



CONTENIDO

	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
NOTA 1- <u>INFORMACIÓN GENERAL:</u>	10
i. Domicilio y Forma Legal	10
ii. País de Constitución	10
iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales	10
iv. Nombre de la Empresa Contralora	10
v. Número de Sucursales y Agencias	10
vi. Dirección del Sitio Web	10
vii. Número de Trabajadores al Final del Período	11
NOTA 2- <u>BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS:</u>	
2.a General	11
2.b Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera	11
2.c Disponibilidades	12
2.d Inversiones en Instrumentos Financieros	12
2.e Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	12
2.f Bienes Muebles e Inmuebles	12
2.g Cuentas por Pagar y Provisiones	13
2.h Impuesto S/La Renta –Período Económico	13
2.i Prestaciones Legales	13
2.j Reconocimiento de Ingresos	13
2.k Reconocimiento de Gastos	14
2.l Reservas Patrimoniales	14
2.ll Valor Razonable de los Instrumentos Financieros	14
2.m Activos Cedidos en Garantía o Sujetos a Prestaciones	15
NOTA 3- <u>INFORMACIÓN GENERAL SOBRE ALGUNAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
3.a Disponibilidades	15
3.b Inversiones en Instrumentos Financieros	16
3.c Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	16
3.d Bienes Muebles e Inmuebles	17
3.e Otros Activos	17
3.f Cuentas por Pagar y Provisiones	17
3.g Capital Social (Capital Pagado)	18
3.h Reservas Patrimoniales	18
3.i Contingencias, Fideicomisos y Cuentas de Orden	18



**DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES**

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

3.j Ingresos Operativos Diversos	18
3.k Gastos Operativos Diversos	18
3.l Gastos de Administración	19
3.ll Utilidad Neta por Acción	20
NOTA 4- RIESGO DE LIQUIDEZ Y MERCADO	20
NOTA 5- POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA	20
NOTA 6- HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES	21
NOTA 7- ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA	21
NOTA 8- NOTAS QUE NO APLICAN	21
NOTA 9- EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LO DISPUESTO EN LA LEY No. 8204	22
NOTA 10- CONTRATO DE INTERMEDIACION DE SEGUROS	22



San José, 25 de febrero del 2020.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

**A LA SUPERINTENDENCIA GENERAL DE SEGUROS,
A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE
MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S. A.**

Opinión:

Hemos auditado los Estados Financieros de MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S. A. “la Compañía”, los cuales comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

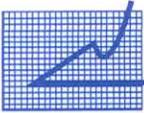
En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la Situación Financiera de MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A., al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Base para la Opinión:

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los Estados Financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis –Base de Contabilidad:

Tal y como se indica en la Nota 2, los Estados Financieros adjuntos han sido preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Consecuentemente los Estados Financieros pueden no ser adecuadas para otros propósitos.



-2-

Responsabilidad de la Administración y de los encargados de Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros:

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del Control Interno que considere necesaria para preparación de Estados Financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de revelar cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de sí, los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error significativo, cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo, cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los Estados Financieros, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.



**DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES**

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de
SMS
Latinoamérica

-3-

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del Control Interno que identificamos durante nuestra auditoría.

**DESPACHO LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS & SUCESORES
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS**

**LIC. LUIS EDUARDO CALDERON MONGE, SOCIO
C.P.A. No. 1877**



**POLIZA DE FIDELIDAD No. 0 116 FIG 7
VENCE: 30 DE SETIEMBRE DEL 2020
TIMBRE DE ₡1.000.00 DE LEY No. 6663
ADHERIDO Y CANCELADO AL ORIGINAL**

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638
www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
BALANCES GENERALES
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Cifras en colones exactos)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
DISPONIBILIDADES	2.c,3.a	¢ 89.094.229	¢243.004.572
Efectivo		145.000	145.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		42.725.911	184.746.963
Disponibilidades restringidas	2.m	35.960.753	50.945.010
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		10.262.565	7.167.599
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.d, 3.b	67.130.133	59.825.055
Inversiones mantenidas para negociar		67.130.133	59.825.055
COMISIONES; PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	2.e, 3.c	66.936.835	37.213.352
Comisiones por cobrar		25.868.025	32.802.372
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		41.068.810	4.410.980
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	2.f, 3.d	5.521.878	6.659.047
Equipos y Mobiliario		12.998.078	12.414.463
Equipos de Computación		14.691.005	14.890.497
Depreciación Acumulada Bienes Muebles e Inmuebles		(22.167.205)	(20.645.913)
OTROS ACTIVOS	3.e	2.934.594	3.024.625
Gastos Pagados por Anticipado		2.511.926	2.601.957
Activos Intangibles		422.668	422.668
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>¢231.617.669</u>	<u>¢349.726.651</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	2.g, 3.f	¢ 50.743.397	¢162.975.540
Cuentas y comisiones por pagar diversas		45.642.502	153.566.250
Impuesto s/la renta a pagar	2.h	5.100.895	9.409.290
OTROS PASIVOS		1.668.561	3.448.894
Ingresos diferidos		1.668.561	3.448.894
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		<u>52.411.958</u>	<u>166.424.434</u>

PATRIMONIO

**CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO
FUNCIONAMIENTO**

Capital pagado

3.g

100.000.000

100.000.000

100.000.000

100.000.000

RESERVAS PATRIMONIALES

2.l, 3.h

45.000.000

43.670.962

Reserva legal

20.000.000

18.670.962

Reservas voluntarias

25.000.000

25.000.000

RESULTADO DEL PERIODO

Utilidad neta del período

34.205.711

39.631.255

34.205.711

39.631.255

TOTAL PATRIMONIO

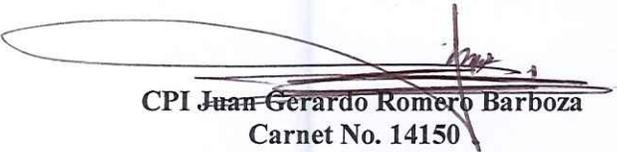
179.205.711

183.302.217

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

€231.617.669

€ 349.726.651


CPI Juan Gerardo Romero Barboza
Carnet No. 14150


Sra. Andrea Chavarria Calderón
Gerente

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras en colones exactos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		¢ 9.213.403	¢9.753.143
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		8.118.133	7.661.254
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		1.025.270	2.091.889
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		3.124.121	2.958.724
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		2.733.030	2.640.387
Otros gastos financieros		391.091	318.337
<u>UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS</u>		6.089.282	6.794.419
<u>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</u>		375.518.128	386.330.646
Comisiones por servicios	2.j, 3.j 3.k	339.343.881	359.532.605
Otros Ingresos operativos		36.174.247	26.798.041
<u>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</u>	2.k, 3.k	160.857.049	153.104.595
Comisiones por servicios		153.934.231	146.113.237
Por Provisiones		4.724.222	4.750.699
Otros gastos operativos		2.198.596	2.240.659
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	2.k, 3.l	171.329.699	176.877.476
Por gastos de personal		139.727.757	140.492.005
Gastos por servicios externos		11.498.886	10.967.764
Gastos de movilidad y comunicaciones		5.886.060	5.290.088
Gastos de infraestructura		10.036.928	9.927.092
Gastos generales		4.180.068	10.200.527
<u>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</u>		49.420.662	63.142.994
<u>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</u>		49.420.662	63.142.994
Impuesto sobre la Renta	2.h	(12.719.543)	(16.936.948)
Participaciones legales sobre la utilidad	2.l, 3.h	(2.495.408)	(6.574.791)
<u>UTILIDAD NETA DEL AÑO</u>		¢ 34.205.711	¢39.631.255

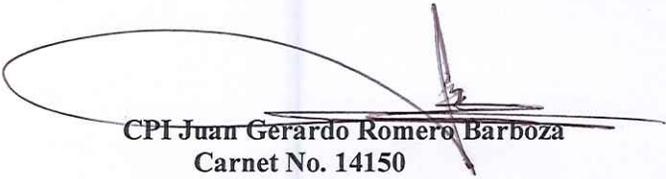
CPI Juan Gerardo Romero Barboza
 Carnet No. 14150

Sra. Andrea Chavarría Calderón
 Gerente

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras en colones exactos)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS AL PRINCIPIO DEL PERIODO</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</u>	€100.000.000	€37.096.171	€53.865.965	€190.962.136
Resultado al 31-12-2018			39.631.255	39.631.255
Reserva Legal y Otras Reservas Patrimoniales		6.574.791		6.574.791
Pago de Dividendos			(53.865.965)	(53.865.965)
		6.574.791	(14.234.710)	(7.659.919)
<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</u>	100.000.000	43.670.962	39.631.255	183.302.217
Resultado al 31-12-2019			34.205.711	34.205.711
Reserva Legal y Otras Reservas Patrimoniales		2.495.408		2.495.408
Utilización de Reserva de Contingencia		(1.166.370)		(1.166.370)
Pago de Dividendos			(39.631.255)	(39.631.255)
		1.329.038	(5.425.544)	(4.096.506)
<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</u>	€100.000.000	€45.000.000	€34.205.711	€179.205.711

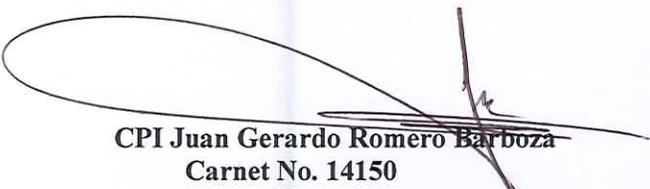

CPI Juan Gerardo Romero Barboza
Carnet No. 14150


Sra. Andrea Chavarría Calderón
Gerente

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras en colones exactos)

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultados del Período	¢ 34.205.711	¢ 39.631.255
Pérdidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y Amortizaciones	1.521.292	(12.957)
Reservas Patrimoniales- Neta	1.329.038	6.574.791
Variación en los Activos (Aumento) o Disminución		
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	(29.723.483)	(2.919.620)
Gastos Pagados por Adelantado	90.031	369.100
Variación en los Pasivos (Aumento), o Disminución		
Cuentas por Pagar y Provisiones	(107.923.748)	124.519.597
Impuesto s/La Renta	(4.308.395)	(7.388.559)
Otros Pasivos	(1.780.333)	2.151.743
Flujos Netos de Efectivo Usados en las Actividades de Operación	(106.589.887)	162.925.350
Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	(384.123)	(106.620)
Pago de Dividendos	(39.631.255)	(53.865.965)
Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversión	(146.605.265)	108.952.765
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Año	302.829.627	193.876.862
Efectivo y Equivalentes al Final del Año	¢156.224.362	¢302.829.627


CPI Juan Gerardo Romero Barboza
Carnet No. 14150


Sra. Andrea Chavarría Calderón
Gerente

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1- Información General:

i- Domicilio y Forma Legal:

MULTISEGUROS CR SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S. A., es una sociedad anónima de la República de Costa Rica, con personería jurídica propia e independiente en lo administrativo. Como entidad aseguradora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 6853), su reglamento y demás normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF). Su inscripción consta en la Sección Mercantil del Registro Público, al tomo 968, folio 279 y Asiento 375, siendo su cédula jurídica la No. 3-101-193649.

La Compañía está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

ii- País de Constitución:

Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S. A., se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en la ciudad de San José, Sabana Sur, del Gimnasio Nacional 200 sur y 200 este, Edificio Hortensia, primer piso.

iii- Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales:

Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S. A., tiene como su objetivo principal la comercialización y promoción de todo tipo de Seguros que el Instituto Nacional de Seguros (INS) ofrezca.

iv- Nombre de la Empresa Contralora:

La empresa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v- Número de Sucursales y Agencias:

La empresa cuenta con una sede central ubicada en el Área Metropolitana, siendo en la ciudad de San José, Sabana Sur del Gimnasio Nacional 200 sur, 200 este, Edificio Hortensia, primer piso.

vi- Dirección del sitio Web:

La dirección electrónica o sitio web de la empresa es: www.multiseguros.cr

vii- Número de Trabajadores al final del Período:

El número de trabajadores de la empresa al 31 de diciembre del 2019, es de 10 personas, entre funcionarios y empleados, respectivamente. (10 personas al 31 de diciembre del 2018).

2- Bases de Preparación de los Estados Financieros y Principales Políticas Contables Utilizadas:

2.a General:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Seguros, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera. Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

- **Clasificación de Partidas de Estados Financieros:** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).
- **Registro de Estimaciones sobre los Activos:** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGESE; la cual no necesariamente podría no cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

2.b Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera:

Los registros contables de Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S.A., se mantienen en colones costarricenses, que es la moneda del ambiente económico primario en el que opera la compañía, la cual registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio del día correspondiente. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren. En la Nota 5 se muestra el detalle de activos y pasivos denominados en moneda extranjera, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

El Banco Central de Costa Rica ha adoptado una serie de medidas y regulaciones cambiarias en varias fechas que afectan las operaciones de la compañía. Entre ellas se incluye el establecimiento de un tipo de cambio comercial que al 31 de diciembre del 2019 era de ₡570.09 y ₡576.49 (₡604.39 y ₡611.75 en diciembre del 2018), por US\$1.00 para la compra y venta, respectivamente. Tales tipos de cambio se aplican para liquidar todas las transacciones en moneda extranjera.

A partir del 2 de marzo de 1992 entró en vigencia un nuevo reglamento para las operaciones bancarias denominadas en moneda extranjera, emitido por el Banco Central de Costa Rica, el cual autoriza a los bancos comerciales, estatales y privados para que participen en la compra y venta de moneda extranjera por su propia cuenta y riesgo. En el mes de octubre del 2006, el Banco Central de Costa Rica (BCCR), modificó el Sistema de Minidevaluaciones por un Sistema de Bandas, pudiendo el BCCR intervenir en el proceso con el propósito de darle estabilidad al mercado cambiario, dando consecuentemente un tipo de cambio de compra y venta de referencia al Sistema Bancario Nacional.

2.c Disponibilidades:

Para este propósito, se considera como efectivo el saldo de los disponibles y los depósitos a la vista con vencimiento no mayores a 90 días.

2.d Inversiones en Instrumentos Financieros:

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas de inversión de la compañía y con la legislación y regulaciones correspondientes, siendo en: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento. La Junta Directiva de la compañía dicta las políticas de inversión, en la cual involucra la necesidad de mantener una rentabilidad adecuada, un manejo apropiado de liquidez y control acorde con el riesgo de la actividad de la Comercialización de Seguros.

2.e Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar:

Para estas líneas, su registro es el costo, siendo comisiones pendientes de cobro al Instituto Nacional de Seguros (INS) y las Cuentas por Cobrar a Agentes y Empleados.

2.f Bienes Muebles e Inmuebles:

Los activos incluidos en esta cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles, se registran al costo. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada por la Dirección General de la Tributación, para cada una de las clases de activo. Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros se incluyen en los resultados del año, así como los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos. Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

<u>NOMBRE DEL ACTIVO</u>	<u>AÑOS</u>
Mobiliario de Oficina	10 años
Equipo de Oficina (Incluye Cómputo)	3 y 5 años

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC-36, "Deterioro de Activos", el monto en libros del activo fijo se revisa en la fecha de cada Balance General, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se estableció situación alguna que pudiera evidenciar un deterioro en los activos de la compañía de larga vida.

2.g Cuentas por Pagar y Provisiones:

Las cuentas por pagar se refieren principalmente al Instituto Nacional de Seguros (INS), por concepto de primas y seguro obligatorio voluntario, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuales son registradas al costo. Si dentro de estas cuentas por pagar existen constituidas en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio de venta, vigente a la fecha de corte de los Estados Financieros, según se explicó en la Nota 2.b, anterior.

2.h Impuesto s/La Renta – Período Económico:

El Impuesto sobre la Renta está basado sobre las utilidades netas antes del impuesto, incluyendo los efectos de ciertas diferencias entre la utilidad contable y el gravable fiscal. El Impuesto sobre la Renta, fue determinado, así:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Utilidad Antes de Impuestos	¢ 49.420.662	¢ 63.142.994
Más (Menos): Partidas Exentas/No deducibles-Neto	(7.022.185)	(6.686.501)
Renta Líquida Gravable	42.398.477	56.456.493
Impuesto s/La Renta (30%)	12.719.543	16.936.948
Más (Menos): Anticipos al IS Renta	(7.618.648)	(7.527.658)
<u>IMPUESTO S/LA RENTA A PAGAR</u>	¢ 5.100.895	¢ 9.409.290

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto s/La Renta determinado fue por las sumas de ¢12.719.543 y de ¢16.936.948, respectivamente, el cual supera los anticipos a dicho impuesto, y quedando un Impuesto s/La Renta a pagar en el orden de ¢5.100.895 y de ¢9.409.290, consecuentemente.

Con la entrada en vigencia de Ley de Seguros y sus reglamentos, se incorpora al sistema financiero la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y ésta obliga a Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S.A., a cambiar su período fiscal. Dicho cambio fue autorizado por la Dirección General de Tributación Directa y en Asamblea Extraordinaria de Accionistas en donde se acordó modificar la escritura social, referente al periodo fiscal de la Compañía, para que pase a año natural a partir del período 2011.

2.i Prestaciones Legales:

La Legislación Laboral Costarricense establece el pago del auxilio de cesantía, equivalente a dos tercios de sueldo por cada año de trabajo, limitando a un pago máximo de ocho años, efectivo a la muerte o separación del empleado sin justa causa, o al retiro por pensión.

2.j Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos por intereses sobre inversiones se reconocen por el método de acumulación con base en los saldos y las tasas pactadas individualmente.

Los ingresos producto de sus actividades operativas (Comisiones por Servicios, principalmente), se registran con base cuando se presta el servicio de acuerdo con el principio contable de devengado.

2.k Reconocimiento de Gastos:

Los gastos operativos y de administración se reconocen en el momento de recibir el servicio o bien.

2.l Reservas Patrimoniales:

Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S. A. registra una Reserva Legal para cumplir con el artículo 143 del Código de Comercio, que dispone destinar un 5% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, para la formación de la Reserva Legal, hasta que está alcance el equivalente del 20% del Capital Social. Al 31 de diciembre del 2019, se aplicó esta política, la cual asciende a la suma de ¢20.000.000 (¢18.670.962 en el Año 2018).

Adicionalmente a la Reserva Legal, se tiene la Reserva denominada “Contingencia de Seguros”, la cual nace por acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 10 de diciembre de 1999, en donde se acordó crear un Fondo de Reserva de Contingencias de Seguros, el cual tendrá como objetivo el reservarse ante cualquier riesgo propio de la actividad. El acuerdo VIII de la Asamblea citada, relata:

Se transcribe de seguido:

“Que de las utilidades de cada periodo después del Impuesto, se reserve un 10% (diez por ciento), a partir del cierre fiscal 99/2000 para la “Reserva de Contingencias de Seguros”, hasta alcanzar un 25% del Capital Social Pagado. Acuerdo Firme...”

Al 31 de diciembre del 2019, se ha reservado un total de ¢25.000.000 para el concepto citado. (¢25.000.000, en el Año 2018).

2.ii Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

Valor Razonable:

El valor razonable de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor razonable está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable, ya sea por su corto plazo o porque la fecha de adquisición fue muy cercana al cierre de los estados financieros.

2.m Activos Cedidos en Garantía o Sujetos a Restricciones:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Por Cuenta de Balance:</u>		
Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 35.960.753	¢ 50.945.010
Disponibilidades Restringidas	0	0
<u>Total Activos Restringidos</u>	¢ 35.960.753	¢ 50.945.010
<u>Por Causas de Restricción:</u>		
Depósitos en Garantía ante el INS	¢ 35.960.753	¢ 50.945.010
<u>Total Activos Restringidos</u>	¢ 35.960.753	¢ 50.945.010

3. Información General sobre Algunas Partidas de los Estados Financieros:

3.a DISPONIBILIDADES:

El detalle de las disponibilidades, es:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Efectivo en:</u>		
Caja Chica	¢ 145.000	¢ 145.000
<u>Depósitos a la vista en entidades financieras del país:</u>		
Banco Nacional de Costa Rica – Cta. 194122-8 - ¢	31.011.574	165.356.471
Banco Nacional de Costa Rica – Cta. 621409-4 - \$	11.512.373	15.714.098
Banco de Costa Rica – Cta. 233009-1 - ¢	201.964	3.676.394
	42.725.911	184.746.963
<u>Disponibilidades restringidas:</u>		
Certificados ante el Banco Nacional de Costa Rica, en poder y/o custodia ante el Instituto Nacional de Seguros-INS	35.960.753	50.945.010
	35.960.753	50.945.010

Cuentas y productos por cobrar asociados a disponibilidades:

Banco Nacional de Costa Rica- A la Vista	10.262.565	7.167.599
	10.262.565	7.167.599
	¢ 89.094.229	¢243.004.572

Los anteriores saldos fueron verificados por medio de arqueo de fondos y revisión de las conciliaciones bancarias, así como confirmación de las inversiones consideradas como disponibles y otras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

3.b INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Su composición, es:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Inversiones mantenidas para negociar:</u>		
- Certificados de Depósito a Plazo con el Banco Nacional de Costa Rica.	¢ 67.130.133	¢ 59.825.055
	¢ 67.130.133	¢ 59.825.055

Las anteriores inversiones en instrumentos financieros fueron verificadas mediante cotejo y/o confirmaciones de saldos contra los estados de cuenta respectivos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

3.c COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Comisiones por cobrar:</u>		
Instituto Nacional de Seguros (INS)	¢ 25.868.025	¢ 32.802.372
	25.868.025	32.802.372
<u>Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas:</u>		
Agentes (Adelantos s/Comisiones)	8.872.980	3.671.901
Clientes	32.195.830	739.079
	41.068.810	4.410.980
	¢ 66.936.835	¢ 37.213.352

3.d BIENES MUEBLES E INMUEBLES:

El Activo Fijo de la Compañía, es:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Mobiliario y Equipo de Oficina	¢ 12.998.078	¢ 12.414.463
Equipo de Computación	14.691.005	14.890.497
	27.689.083	27.304.960
Menos: Depreciación Acumulada	(22.167.205)	(20.645.913)
	¢ 5.521.878	¢ 6.659.047

3.e OTROS ACTIVOS:

El detalle de los otros activos, es

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Gastos pagados por anticipado:</u>		
Seguros	¢ 933.668	¢ 533.852
Papelería y Útiles de Oficina	0	0
Patente Municipal	347.345	327.855
Programa de Cómputo	928.416	1.471.656
Gastos Pagados por Anticipado	302.497	268.594
	2.511.926	2.601.957
<u>Activos intangibles:</u>		
Derechos Telefónicos y Similares	422.668	422.668
	422.668	422.668
	¢ 2.934.594	¢ 3.024.625

3.f CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES:

Las cuentas por pagar y provisiones, son:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Instituto Nacional de Seguros	¢ 5.083.349	¢ 121.664.325
Proveedores	20.000	245.087
Comisiones Agentes	26.790.773	25.976.398
Clientes	3.368.568	715.418
Cargas Sociales (Obreras y Patronales)	2.472.798	2.665.471
Otras Cuentas por Pagar	7.336.620	1.680.076
Provisión de Aguinaldo	570.394	619.475
	45.642.502	153.566.250
Impuesto S/La Renta a Pagar	5.100.895	9.409.290
	5.100.895	9.409.290
	¢ 50.743.397	¢ 162.975.540

3.g CAPITAL SOCIAL (Capital Pagado):

El Capital Social al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es la suma de ¢100.000.000 (Cien millones de colones exactos), representado por 200 acciones comunes y nominativas de ¢500.000 (quinientos mil colones exactos) cada una, totalmente suscritas y pagadas...

3.h RESERVAS PATRIMONIALES:

Las Reservas Patrimoniales, son:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Reserva Legal (Véase la Nota 2.1)	¢ 20.000.000	¢ 18.670.962
Reserva para Contingencias de Seguros (Véase la Nota 2.1)	25.000.000	25.000.000
	<u>¢ 45.000.000</u>	<u>¢ 43.670.962</u>

3.i CONTINGENCIAS, FIDEICOMISOS Y CUENTAS DE ORDEN:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía no reporta, ni tiene registradas cuentas contingentes, fideicomisos y cuentas de orden.

3.j INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS:

Los ingresos operativos diversos, se refieren a:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones Ganadas	¢313.316.095	¢ 334.970.501
Comisiones Ganadas- Seguro Obligatorio Voluntario	26.027.786	24.562.104
	339.343.881	359.532.605
<u>Otros ingresos operativos:</u>		
Otros	36.174.247	26.798.041
	36.174.247	26.798.041
	<u>¢375.518.128</u>	<u>¢ 386.330.646</u>

3.k GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS:

El detalle de los gastos operativos diversos, es:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones Pagadas (Seguro Obligatorio Automotor)	¢ 18.582.794	¢ 17.321.802
Comisiones Pagadas- Agentes	135.351.437	128.791.435
	153.934.231	146.113.237

Gastos por provisiones:

Cesantía

4.724.222 4.750.699

4.724.222 4.750.699

Otros gastos operativos:

Impuestos Municipales y Fiscales

6.180 106.257

Impuestos Tasas y Patentes

1.516.524 1.634.402

Multas y Recargas

675.892 500.000

2.198.596 2.240.659

¢160.857.049 ¢153.104.595

3.1 GASTOS DE ADMINISTRACION:

La composición de los gastos de administración, es:

Gastos de personal:

Sueldos

¢ 85.834.871 ¢ 85.487.632

Aguinaldo

7.387.835 7.438.769

Vacaciones

3.338.954 3.057.472

Viáticos

4.192.643 5.427.551

Aporte Patronal CCSS

23.054.167 22.809.693

Atención Funcionarios y Agentes

2.807.294 3.106.934

Atención Junta Directiva

7.224.990 7.428.555

Capacitación

411.849 1.731.275

Kilometraje

5.475.154 4.004.124

139.727.757 ¢40.492.005

Gastos por servicios exterior:

Servicios Profesionales

10.844.733 10.403.687

Aseo y Limpieza

654.153 564.077

11.498.886 10.967.764

Gastos de movilidad y comunicaciones:

Teléfonos, correos e Internet

5.886.060 5.290.088

5.886.060 5.290.088

Gastos de infraestructura:

Mantenimiento de Mobiliario y Equipo

1.444.009 1.250.541

Agua y Electricidad

1.459.464 1.326.088

Alquileres

4.738.754 4.469.458

Depreciación

2.794.701 2.881.005

10.036.928 9.927.092

Gastos Generales:

Seguros	770.602	1.404.033
Papelería y Útiles de Oficina	545.086	877.014
Publicidad	851.472	413.577
Representación	1.005.318	282.000
Diversos	1.007.590	7.223.903
	4.180.068	10.200.527
	¢171.329.699	¢ 176.877.476

3.II UTILIDAD NETA POR ACCIÓN:

La utilidad neta por acción para con el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, es:

¢ 34.205.711 = ¢171.028.55
200 acciones

4- RIESGO DE LIQUIDEZ Y MERCADO:

Riesgo Cambiario:

El colón costarricense experimenta fluctuaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2019, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados a los tipos de cambio de ¢570.09 y ¢576.49 por US\$1.00, respectivamente. (¢604.39 y ¢611.75 en diciembre del 2018).

Riesgo de Tasas de Interés:

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones en las tasas de interés vigentes en los mercados y los cambios en las tasas de interés, los cuales afectan su posición financiera y sus flujos de efectivo. La Compañía no mantiene activos o pasivos por montos significativos, que generen interés, salvo las disponibilidades y las inversiones en valores y depósitos.

5- POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA:

Un detalle de los activos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Activos en US\$	US\$ 40.072	US\$ 26.000
Pasivos en US\$	0	0
	US\$ 40.072	US\$ 26.000

6. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES:

No existen Hechos Relevantes o Hechos Subsecuentes a revelar por parte de la administración de Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que afecten la posición financiera de la compañía a la fecha de la Opinión del Auditor Externo.

7. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2003, de conformidad con los términos de la normativa aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF. Sin embargo, la recomendación emitida por el CONASSIF referente a la aplicación de las NIIF no cumpliría con las disposiciones que exigen el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, ni sus modificaciones posteriores.

De acuerdo a lo anterior, los Estados Financieros de Multiseguros CR Sociedad Agencia de Seguros, S.A., fueron preparados, de acuerdo con la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas conforme fuera aprobada por el CONASSIF.

Un detalle de las principales diferencias entre las NIIF y la normativa contable establecida por las autoridades reguladoras son las siguientes:

- La Norma Internacional de Contabilidad 32, Instrumentos Financieros: Presentación e Información a revelar indica que los estados financieros deben de revelar los rendimientos efectivos generados por las principales cuentas del balance general durante el período que se reporta. Esta información no es requerida por las entidades reguladoras.
- La clasificación de equivalentes de efectivo se realiza para efectos locales con base en la intención de la gerencia de convertir valores negociables o disponibles para la venta a efectivo en un plazo de 60 días o menos y no como lo establece el NIC 7 (plazos originales de vencimiento de 90 días o menos).
- La presentación de los estados financieros se realiza conforme los formatos prescritos en el Reglamento relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”. Dichos formatos no cumplen con criterios de agrupación y presentación de cuentas establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Las revelaciones sobre los instrumentos financieros y la administración de riesgo no son las establecidas por la Norma Internacional de Información Financiera 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar.
- La presentación de los estados financieros se realice conforme formatos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras.
- La Superintendencia General de Seguros eliminó, la categoría de inversiones a ser mantenidas hasta el vencimiento dentro de la clasificación de activos financieros.

8- NOTAS QUE NO APLICAN:

Las siguientes notas, que son requeridas según las disposiciones de la Superintendencia General de Seguros, no se revelan ya que no se ajustan a la naturaleza de operaciones de la compañía, siendo consecuentemente que No Aplican, siendo:

- Cartera de Créditos.
- Depósitos de Clientes a la Vista y a Plazo.

- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.
- Vencimientos de Activos y Pasivos.
- Notas sobre Partidas Extra-Balance.
- Otras Cuentas de Orden.
- Otra Información Adicional.
- Nota de Fideicomisos y Comisiones de Confianza.

9- EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LO DISPUESTO EN LA LEY NO. 8204. "LEY SOBRE ESTUPEFACIENTES, SUSTANCIAS PSICOTRÓPICAS, DROGAS DE USO NO AUTORIZADO, ACTIVIDADES CONEXAS, LEGITIMACIÓN DE CAPITALES Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO":

Durante nuestra revisión evaluamos el cumplimiento de lo dispuesto en la Ley No. 8204, con respecto a entidades financieras específicamente los Capítulos IV, V, VI, VII, VIII y IX, con resultados satisfactorios.

10- CONTRATO DE INTERMEDIACIÓN DE SEGUROS:

Con fecha 7 de noviembre del 2007, se firmó un Contrato denominado "Intermediación de Seguros", el cual se rige por el Reglamento para la Operación de Intermediarios en la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del Instituto Nacional de Seguros (INS) y sus reformas, en el cual se le concede a Multiseguros C.R. Sociedad Agencia de Seguros, S. A. (antes Multiseguros CR Costarricenses, S.A.), la característica de Agencia Comercializadora, en donde se regula la promoción, prospección, gestión de venta, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas, de todos los productos y servicios que oferta el INS, acordes con el Plan de Ventas previamente negociado y aprobado por las partes. Dentro de estos productos citamos: seguro de automóviles, seguros diversos, seguros de vida, seguros patrimoniales, seguros marítimos, seguros de accidentes, de salud, entre otros, para lo cual la Agencia Comercializadora recibirá el reconocimiento de comisiones y otras remuneraciones pactadas. La vigencia de este contrato es de cuatro años, pudiendo prorrogarse por períodos iguales. Se considera que para todos los efectos este Contrato es de cuantía inestimable (Cláusula Decimoquinta).

Mediante addendum de fecha 7 de abril del 2011, suscrito por las partes, se procede a renovar la vigencia del Contrato de Intermediación de Seguros por un período de 4 años, pero empezando a regir a partir del 1° de enero del 2012 hasta diciembre del 2016, pudiendo prorrogarse por períodos iguales, hecho acontecido en diciembre del 2016, hecho acontecido en posterior y vigente actual.
