



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Hemos sido contratados por **Agencia de Seguros Cooseguros, S.A.**, para efectuar un trabajo especial para que, con base en los procedimientos descritos, se pueda certificar que los estados financieros que se anexan, con corte al 31 de marzo del 2015 y 2014 de Agencia de Seguros Cooseguros, S.A. cédula jurídica 3-101-166295 corresponden con los saldos que muestran los libros legales y registros contables correspondientes.

La responsabilidad de los estados financieros es de la administración de Agencia de Seguros Cooseguros, S.A. y éstos están integrados por el estado de situación, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas respectivas a una fecha de corte.

Procedimientos:

El trabajo especial comprendió la comparación de los saldos de las cuentas de los estados financieros de Agencia de Seguros Cooseguros, S.A., con las cifras correspondientes que muestran los registros de contabilidad al 31 de marzo del 2015 y 2014, así como algunas pruebas sustantivas de tipo analítico. Los registros de contabilidad se relacionan con el sistema de información que la empresa utiliza para registrar sus operaciones; y la comparación luego se efectúa contra las cifras incluidas en los libros legales.

Certificación:

El suscrito Contador Público Autorizado **certifica**, como resultado del trabajo descrito anteriormente, que los estados financieros adjuntos de Agencia de Seguros Cooseguros, S.A. al 31 de marzo del 2015 y 2014, corresponden con los saldos que muestran a esa fecha los registros de contabilidad y libros legales correspondientes. Los estados financieros mencionados fueron preparados por la Administración

Lic. John Ruiz Segura Asociados, S.A.
Contadores Públicos Autorizados
Tel.: 8873-6854, 2279-2483 - Apdo. 241-1000 San José

Debido a que los procedimientos anteriores, son insuficientes para considerarse una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, no expreso una opinión sobre los estados financieros adjuntos. De haber efectuado un examen de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, se pudieran haber determinado asuntos sobre los cuales debiera informarse.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo N.º 9 de la ley N.º 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento de dicha Ley, ni el Capítulo Tercero del Código de Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, explícitamente los artículos 11,12,17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del referido Código.

Se extiende la presente a solicitud de Agencia de Seguros Cooseguros, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para el cumplimiento de lo establecido en la normativa existente, en la ciudad de San José, el día 22 de abril del 2015.



Lic. John Phillips Ruiz Segura
Contador Público Autorizado No. 500
Timbre de ₡25,00 según ley 6663
Póliza No. R-1153, fig. 007 que
vence el 30 de setiembre del 2015



AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

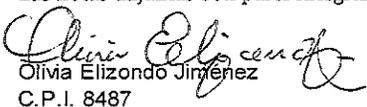
Al 31 de Marzo del 2015 Y 2014

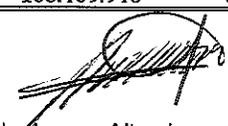
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE MARZO DE 2015 y 2014
(cifras en colones exactos)

	Nota	Marzo 2015	Marzo 2014
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	2	16.963.462	3.053.327
Efectivo		50.000	50.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		16.913.462	3.003.327
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3	27.025.163	18.755.000
Inversiones disponibles para la venta		0	0
Inversiones al vencimiento		13.500.000	8.560.000
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		12.671.627	10.195.000
Cuentas y productos por cobrar asociadas		853.536	0
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	4	47.845.259	47.775.603
Comisiones por Cobrar		24.185.664	24.421.975
Cuentas por Cobrar por operaciones con partes relacionadas		5.639.808	7.186.715
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por Cobrar		13.797.226	9.257.685
Otras cuentas por Cobrar		7.031.721	6.909.228
(Estimación acumulada de cuentas por cobrar)		(2.809.160)	0
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	5	9.756.217	8.481.898
Equipos y mobiliario		9.451.007	8.181.500
Equipos de computación		4.436.692	3.415.263
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(4.131.482)	(3.114.865)
OTROS ACTIVOS		3.819.846	5.278.308
Gastos pagados por anticipado	6	445.807	2.750.538
Bienes diversos		670.000	0
Activos intangibles	7	2.325.732	2.149.464
Otros activos restringidos	8	378.307	378.307
TOTAL ACTIVO		105.409.946	83.344.136
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		31.746.437	23.504.889
Cuentas y comisiones por pagar diversas	9	31.746.437	20.975.154
Provisiones		0	2.529.735
PATRIMONIO		73.663.509	59.839.247
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		46.530.000	42.000.000
Capital pagado	10	47.000.000	40.740.000
(Acciones en tesorería)		(470.000)	1.260.000
RESERVAS PATRIMONIALES		13.561.385	3.282.929
Reserva legal	11	3.746.173	3.232.420
Otras reservas obligatorias		0	50.509
Reservas voluntarias	12	9.815.212	0
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	5.003.399
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		0	5.003.399
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		0	0
RESULTADO DEL PERÍODO		13.572.124	9.552.918
Utilidad neta del período		13.572.124	9.552.918
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		105.409.946	83.344.136

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Olivia Elizondo Jirgénez
C.P.I. 8487


Licda. Lorena Altamirano Atencio
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS S.A.

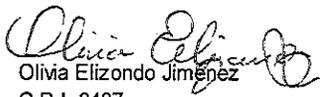
ESTADOS DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de marzo 2015 y marzo del 2014

(Cifras en colones exactos)

	Nota	mar-15	mar-14
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		177.426.256	149.966.100
Comisiones por servicios	13	160.399.775	144.202.494
Otros ingresos operacionales	14	17.026.482	5.763.607
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		134.825.308	119.034.176
Comisiones por servicios	15	133.182.810	118.834.476
Otros gastos operacionales		1.318.364	199.700
Gastos por provisiones		324.134	0
UTILIDAD BRUTA DE OPERACIÓN		42.600.948	30.931.925
INGRESOS FINANCIEROS		320.391	443.428
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		320.391	443.428
GASTOS FINANCIEROS		30.225	0
Gasto por diferencial cambiario		30.225	0
GASTOS DE ADMINISTRACION		23.639.676	21.822.434
Gastos de personal		17.369.376	13.453.366
Gastos por servicios externos		2.013.900	3.617.451
Gastos de movilidad y comunicaciones		211.580	245.735
Gastos de infraestructura		1.884.415	1.379.637
Gastos generales		2.160.405	3.126.246
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN		19.251.438	9.552.918
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		19.251.438	9.552.918
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5.679.314	0
Impuesto sobre la renta		5.679.314	0
Participaciones legales sobre la utilidad		0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		13.572.124	9.552.918

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Olivia Elizondo Jiménez
C.P.I. 8487


Licda. Lorena Altamirano Atencio
Gerente General

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014**

**AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período comprendido de marzo 2014 a marzo 2015
(Cifras en colones exactos)**

Descripción	Capital Social	Acciones en tesorería	Reservas patrimoniales	Resultados iniciales del período	Utilidad del período	TOTAL
Saldo al 31 de marzo 2014	40.740.000	1.260.000	3.282.929	5.003.399	9.552.918	59.839.247
Aumentos netos:	6.260.000		10.278.456		4.019.205	20.557.661
Disminuciones netas		1.730.000		5.003.399		6.733.399
Saldos al 31 de marzo 2015	47.000.000	(470.000)	13.561.385	0	13.572.124	73.663.509

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Oliva Elizondo Jiménez
C.P.I. 8487

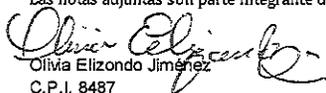

Licda. Lorena Altamirano Atencio
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período comprendido de marzo 2014 a marzo 2015
(Cifras en colones exactos)

Detalle	Marzo del 2015	Marzo del 2014
Saldo inicial en caja	50.000	80.000
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.003.327	5.680.720
Saldo disponible	3.053.327	5.760.720
Menos aumento en los activos		
Incremento en inversiones en instrumentos financieros	8.270.163	7.720.000
Incremento equipos y mobiliario	2.290.936	0
Disminución estimaciones	0	
Incremento cuentas por cobrar	0	7.923.841
Incremento en otras cuentas por cobrar	122.493	402.198
Incremento en otros activos	846.268	475.619
Incremento comisiones por cobrar	0	0
Incremento impuesto renta diferido	4.539.540	1.727.196
Disminución depreciación acumulada mobiliario y equipo	0	
Total aumento de activos	(16.069.401)	(18.248.854)
Más disminución de activos:		
Disminución mobiliario y equipo	0	4.345.021
Disminución depósitos a la vista	0	0
Disminución cuentas por cobrar operac. partes relacionadas	1.546.907	4.412.317
Disminución comisiones por cobrar	236.311	0
Disminución otras cuentas por cobrar	0	0
Disminución otros activos	2.304.731	0
Disminución gastos pagados por anticipado	0	1.224.915
Incremento depreciación acumulada	1.016.617	469.238
Incremento estimaciones	2.809.160	
Disminución gastos diferidos	0	509.519
Total disminución de activos	0	10.961.010
Más aumento de pasivos		
Incremento cuentas por pagar	10.771.283	1.555.585
Incremento provisiones	0	1.425.489
Menos disminución de pasivos		
Disminución en comisiones por pagar agentes	0	0
Disminución comisiones por pagar diversas	0	0
Disminución en cuentas por pagar y provisiones	0	5.041.100
Disminución depreciación acumulada	0	8.033.123
Disminución depreciación acumulada	0	0
Disminución de provisiones	2.529.735	
Total disminución de pasivos	(2.529.735)	(13.074.223)
Más incremento del patrimonio		
Incremento Capital social	6.260.000	420.000
Incremento reservas	10.278.456	385.638
Incremento utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	0	7.327.127
Cambio en utilidad neta del período	4.019.205	6.960.834
Incremento capital acciones	0	0
Total aumentos de patrimonio	20.557.661	15.093.599
Menos disminución del patrimonio		
Disminución acciones en tesorería	1.730.000	420.000
Disminución otras reservas	0	0
Cambio en utilidades acumuladas	5.003.399	0
Disminución resultado del período		0
Total disminución del patrimonio	(6.733.399)	(420.000)
Saldo final en caja y bancos	16.963.462	3.053.326
Caja	50.000	50.000
Depósitos a la vista en entidades financieras	16.913.462	3.003.327
Total en caja y bancos	16.963.462	3.053.327

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Olivia Elizondo Jiménez
C.P.I. 8487


Licda. Lorena Altamirano Atencio
Gerente General

AGENCIA DE SEGUROS, COOSEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 31 de marzo del 2015 y 2014

(1) Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Agencia de Seguros Cooseguros, S. A., está domiciliada en, Av. 5 y 7 C. 5 en San José, Costa Rica, y está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la comercialización de productos de seguros que ofrece el Instituto Nacional de Seguros (INS).

Surgió como entidad en abril de 1995, bajo el nombre de Comercializadora de Seguros Coocique Cooseguros, S.A., a partir de noviembre del 2008, pasó a llamarse Agencia de Seguros Cooseguros, S.A., por la nueva ley de seguros y las políticas de la SUGESE, entidad a cargo de la supervisión.

Base para la preparación de los estados financieros

i. Base de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF 2008, NIC) y las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con la base de acumulación o devengo y bajo el principio de empresa en marcha.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGEF) y la superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(a) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. 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 por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de marzo del 2015 y 2014, ese tipo de cambio se estableció:

	31 de marzo de 2015	31 de marzo de 2014
Tipo de cambio de la compra	₡533.31	₡495.01
Tipo de cambio de la venta	₡545.53	₡507.80

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de Marzo del 2015 y 2014, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra del último día del mes.

(b) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: efectivo cuentas por cobrar, y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

i. Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que la Empresa mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Empresa, puesto que se establecieron como producto de la prestación de servicios y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Empresa ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Empresa tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Empresa se reconocen a la fecha de la prestación del servicio, es decir, en el momento en que el derecho se transfiere a la Empresa.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales sí existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Empresa determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración de la Empresa considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

vi. Desreconocimiento

Un activo financiero se da de baja cuando la compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman el Activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

(c) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(d) Otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(e) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. Diferido:

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(f) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(g) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Empresa, debe asignar el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(h) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. Ingreso y gasto por comisiones

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo, el saldo que se registra con partes relacionadas se refiere a empleados y otros. No existen saldos y transacciones con compañías relacionadas.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

(2) Efectivo en caja y bancos

Al 31 de Marzo del 2015 y 2014, el detalle de caja y bancos era el siguiente:

		2015	2014
Caja Chica	¢	50.000	50.000
BNCR Colones	¢	12.091.182	1.205.067
BNCR Dólares	¢	4.822.280	1.797.860
BNCR Servicios	¢	0	400
		16.963.462	3.053.327

(3) Detalle de inversiones

El detalle de las inversiones disponibles y las restringidas al 31 de marzo del 2015 es el siguiente:

Año 2015					
Custodia INS					
Número	Tipo	Plazo	Monto	Vence	
BNV-130-002495-6	Certificado de Plazo	Corto Plazo	1.120.000	09/03/2015	
BNV-130-002499-9	Certificado de Plazo	Corto Plazo	1.147.696	06/04/2015	
BNV-208-146721-5	Certificado de Plazo	Corto Plazo	3.075.000	05/06/2015	
BNV-095-020494-4	Certificado de Plazo	Corto Plazo	6.100.000	19/08/2015	
BNV-208-148479-9	Certificado de Plazo	Corto Plazo	1.200.000	09/03/2016	
Total				12.642.696	
Custodia Cooseguros					
Número	Tipo	Plazo	Monto	Vence	
BNV-208-146691-0	Certificado de Plazo	Corto Plazo	4.000.000	01/06/2015	
BNV-208-148245-1	Certificado de Plazo	Corto Plazo	9.500.000	27/07/2015	
Total				13.500.000	
Intereses por cobrar				28.931	
Cuentas y productos por cobrar				853.536	
Total General				27.025.163	

(4) Cuentas por cobrar:

Al 31 de marzo del 2015 y 2014 el detalle era el siguiente:

		2015	2014
INS- Comisiones	¢	24.185.664	24.421.975
Empleados	¢	305.522	33.571
Vielka Chacón	¢	0	350.854
Claudio Loría	¢	4.690.963	6.802.290
José Ramón Azofeifa-Virtuamérica	¢	6.482.677	6.482.677
Impuesto sobre la renta retenido	¢	13.797.226	9.257.685
Otros	¢	1.192.368	426.551
Menos: Estimación para incobrables	¢	(2.809.160)	
		47.845.258	47.775.603

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

(5) Bienes muebles e inmuebles

La política de depreciación es la de línea recta con un 10% para mobiliario y equipo y un 20% para los sistemas de cómputo. El detalle al 31 de Marzo del 2015 y 2014 es así:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipo y Mobiliario	¢	9.451.007	8.181.500
Equipo de Computación	¢	4.436.692	3.415.263
Depreciación Acumulada	¢	<u>(4.131.482)</u>	<u>(3.114.865)</u>
		<u>9.756.217</u>	<u>8.481.898</u>

(6) Gastos pagados por anticipado

El detalle era el siguiente al 31 de marzo del 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos	¢	0	1.282.999
Póliza de Seguros	¢	445.807	323.580
Otros	¢	0	1.143.959
		<u>445.807</u>	<u>2.750.538</u>

(7) Activos intangibles

El detalle era el siguiente al 31 de marzo del 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Software	¢	3.892.150	3.211.469
Amortización de software	¢	<u>(1.566.418)</u>	<u>(1.062.005)</u>
		<u>2.325.732</u>	<u>2.149.464</u>

(8) Otros activos restringidos

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos en garantía	¢	378.307	378.307

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

(9) Cuentas por pagar:

El detalle de las retenciones por pagar al 2015 y 2014 se componía así:

		2015	2014
Honorarios por pagar	¢	554.917	792.417
Impuestos por pagar	¢	6.467.836	0
Aportaciones patronales	¢	994.392	840.616
Impuestos retenidos	¢	1.184.740	126.605
Aportaciones laborales	¢	352.738	294.557
Otras retenciones	¢	296.930	(130.836)
Aguinaldo por pagar*	¢	1.244.859	0
Comisiones por pagar	¢	17.833.724	15.300.942
Otras cuentas por pagar	¢	2.816.302	3.750.853
		31.746.437	20.975.154

*En 2014 se registró como provisión

(10) Capital social:

Está compuesto por 100 acciones, comunes y nominativas con valor nominal de ¢470.000.00 de la siguiente forma:

	Cantidad	2015	2014
CoociqueR,L.	11	5.170.000	4.620.000
CoopeFyIR.L.	4	1.880.000	1.680.000
Unibanc	6	2.820.000	2.520.000
CoopealianzaR.L.	21	9.870.000	8.820.000
CoopeSanRamónR.L.	4	1.880.000	1.680.000
CoopeCajaR.L.	3	1.410.000	1.260.000
CoopenaeR.L.	10	4.700.000	4.200.000
CoopeAnde7	7	3.290.000	2.940.000
Coonaprosal	2	940.000	840.000
Servicoop	2	940.000	840.000
CoopeSantosR.L.	2	940.000	840.000
Coopebanpo	1	470.000	420.000
Coopelcheros	4	1.880.000	1.680.000
CoopemepR.L.	9	4.230.000	3.780.000
Siba del Sur S.A.	5	2.350.000	2.100.000
CoopeSanJuanR.L.	1	470.000	420.000
COOPETALLERESR.L.	1	470.000	420.000
InversionesAcuñaMorales	1	470.000	420.000
INVERSIONESPLUMARROJADELSUR	2	940.000	840.000
SAPIENS.A.	1	470.000	420.000
UNCOOSUR RL	1	470.000	0
Fecoopse	1	470.000	0
Acciones en tesorería	1	470.000	1.260.000
Totales		47.000.000	42.000.000

(11) Reserva legal:

Corresponde a la reserva que por ley deben aplicar las sociedades anónimas, por un 5% de las utilidades del período hasta alcanzar un 20% del capital social

(12) Reservas voluntarias

En esta cuenta se registran los saldos destinados a la constitución de la reserva voluntaria para compra de edificio establecida por la Asamblea de Socios y que proviene de las distribuciones de utilidades.

(13) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Empresa en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por el Instituto Nacional de Seguros sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y su naturaleza. Incluye también las comisiones por digitación de las pólizas colocadas.

(14) Otros ingresos operacionales

En esta cuenta se registra otros ingresos de la operación como los premios en efectivo recibidos por parte del INS.

(15) Comisiones por servicios

Estos gastos corresponden a las comisiones pagadas a los agentes por la colocación de pólizas para el Instituto Nacional de Seguros.

(16) Administración del riesgo de instrumentos financieros

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo por pérdidas financieras para la Empresa si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero falla en la atención de sus obligaciones contractuales y se relaciona principalmente con las cuentas por cobrar

Al 31 de Marzo del 2015 y 2014, la exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢	13.500.000	8.560.000
Inversiones en instrumentos restringidos	¢	12.642.696	10.195.000
Intereses por cobrar - otros	¢	28.931	0
Productos por cobrar	¢	853.536	0
		<u>27.025.163</u>	<u>18.755.000</u>

El riesgo de crédito de las cuentas por cobrar se considera bajo, ya que el principal saldo es por cobrar al INS correspondientes a las comisiones de la segunda quincena de marzo del 2015 y 2014 y las inversiones se encuentra depositadas como garantía en el INS y son inversiones en el Banco Nacional de Costa Rica.

Activos y pasivos por zona geográfica

Al 31 de Marzo del 2015 y 2014, todos los activos y pasivos se ubican geográficamente en Costa Rica.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a que la Empresa no puede cumplir con todas sus obligaciones. La Empresa mitiga este riesgo monitoreando los fondos periódicamente, con estimaciones de necesidades en base a presupuestos y calce de plazos.

(c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en los cambios en los precios en el mercado, como tipos de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que afecten los ingresos de la Empresa o el valor de sus instrumentos financieros. Sin embargo estas variables son monitoreadas periódicamente.

(d) Riesgo de moneda

La Empresa no es muy susceptible a los efectos de las fluctuaciones de tipo de cambio, ya que no posee activos de importancia material en moneda extranjera ni pasivos en moneda extranjera.

(e) Riesgo de capital

De acuerdo al Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del Instituto Nacional de Seguros, Artículo 9 Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso i) se debe, mantener un capital social suscrito y pagado no menor a 18.500 unidades de desarrollo que a Marzo 2015 registra un tipo de cambio de 862.66 para un total de capital requerido de ₡15,959,210. Para todos los casos, las unidades de desarrollo se deben considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo de 2006.

(16) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

El 18 de diciembre de 2007 y el 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 1116-07 y C.N.S. 4310-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado —Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros (la

Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, 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 (CONASSIF).