

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015



AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de Junio del 2016 y 2015

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015**

**AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.
BALANCES GENERALES
AL 30 de junio 2016 y 2015
(cifras en colones exactos)**

| | Nota | jun-16 | jun-15 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| DISPONIBILIDADES | 2 | 5,966,847 | 12,669,565 |
| Efectivo | | 100,000 | 50,000 |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país | | 5,866,847 | 12,619,565 |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 3 | 69,262,499 | 42,108,322 |
| Inversiones disponibles para la venta | | 0 | 0 |
| Inversiones al vencimiento | | 45,129,450 | 24,760,000 |
| Instrumentos financieros vencidos y restringidos | | 22,100,000 | 16,575,000 |
| Cuentas y productos por cobrar asociadas | | 2,033,049 | 773,322 |
| COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR | 4 | 69,283,636 | 49,437,060 |
| Comisiones por Cobrar | | 46,485,243 | 25,026,225 |
| Cuentas por Cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 1,429,218 | 4,650,674 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por Cobrar | | 20,848,501 | 16,743,768 |
| Otras cuentas por Cobrar | | 520,674 | 6,449,951 |
| (Estimación acumulada de cuentas por cobrar) | | 0 | (3,433,559) |
| BIENES MUEBLES E INMUEBLES | 5 | 10,514,840 | 9,667,544 |
| Equipos y mobiliario | | 12,622,597 | 9,851,007 |
| Equipos de computación | | 4,436,692 | 4,436,692 |
| (Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles) | | (6,544,449) | (4,620,155) |
| OTROS ACTIVOS | | 6,064,301 | 3,664,183 |
| Gastos pagados por anticipado | 6 | 1,722,251 | 206,445 |
| Cargos Diferidos | | 1,088,889 | 0 |
| Bienes diversos | | 970,000 | 670,000 |
| Activos intangibles | 7 | 1,525,923 | 2,380,499 |
| Otros activos restringidos | 8 | 757,238 | 407,238 |
| TOTAL ACTIVO | | 161,092,123 | 117,546,674 |
| PASIVO | | | |
| CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES | 9 | 67,706,067 | 40,599,228 |
| Cuentas y comisiones por pagar diversas | | 66,924,612 | 40,599,228 |
| Provisiones | | 781,455 | 0 |
| PATRIMONIO | | 93,386,055 | 76,947,446 |
| CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO | | 46,530,000 | 46,530,000 |
| Capital pagado | 10 | 47,000,000 | 47,000,000 |
| (Acciones en tesorería) | | (470,000) | (470,000) |
| RESERVAS PATRIMONIALES | | 29,031,518 | 13,561,385 |
| Reserva legal | 11 | 4,519,680 | 3,746,173 |
| Otras reservas obligatorias | | 0 | 0 |
| Reservas voluntarias | 12 | 24,511,838 | 9,815,212 |
| RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | | 0 | 0 |
| (Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores) | | 0 | 0 |
| RESULTADO DEL PERÍODO | | 17,824,537 | 16,856,060 |
| Utilidad neta del período | | 17,824,537 | 16,856,060 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 161,092,123 | 117,546,674 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015**

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de junio 2016 y 2015

(Cifras en colones exactos)

| | Nota | jun-16 | jun-15 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS | | 397,976,769 | 345,263,738 |
| Comisiones por servicios | 13 | 384,827,931 | 328,068,934 |
| Otros ingresos operacionales | 14 | 13,148,838 | 17,194,805 |
| GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS | | 320,856,898 | 275,502,128 |
| Comisiones por servicios | 15 | 319,514,890 | 328,068,934 |
| Otros gastos operacionales | | 1,342,008 | 1,783,107 |
| Gastos por provisiones | | 0 | 948,533 |
| UTILIDAD BRUTA DE OPERACIÓN | | 77,119,872 | 69,761,611 |
| INGRESOS FINANCIEROS | | 1,636,940 | 909,102 |
| Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros | | 1,416,392 | 859,033 |
| Ingreso por diferencial cambiario | | 220,549 | 50,069 |
| GASTOS FINANCIEROS | | 92,508 | 73,806 |
| Gasto por diferencial cambiario | | 92,508 | 73,806 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | 53,445,496 | 46,830,632 |
| Gastos de personal | | 37,213,255 | 34,537,959 |
| Gastos por servicios externos | | 6,538,589 | 5,043,024 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | | 500,957 | 439,380 |
| Gastos de infraestructura | | 5,964,341 | 3,899,021 |
| Gastos generales | | 3,228,354 | 2,911,249 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN | | 25,218,807 | 23,766,275 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES | | 25,218,807 | 23,766,275 |
| IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 7,394,270 | 6,910,215 |
| Impuesto sobre la renta | | 7,394,270 | 6,910,215 |
| Participaciones legales sobre la utilidad | | 0 | 0 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO | | 17,824,537 | 16,856,060 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Bernardo Mena Jiménez
C.P.I. 6593

Licda. Lorena Altamirano Atencio
Gerente General

Lic. Fernando Murillo Hernández
Auditor Interno

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período comprendido de junio 2015 a junio 2016
(Cifras en colones exactos)

| Descripción | Capital Social | Acciones en tesorería | Reservas patrimoniales | Resultados iniciales del período | Utilidad del período | TOTAL |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| Saldo al 30 de junio 2015 | 47,000,000 | (470,000) | 13,561,385 | 0 | 16,856,060 | 76,947,446 |
| Aumentos netos: | 0 | 0 | 15,470,133 | 0 | 968,477 | 16,438,610 |
| Disminuciones netas | | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Saldos al 30 de junio 2016 | 47,000,000 | (470,000) | 29,031,518 | 0 | 17,824,537 | 93,386,055 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Bernardo Mena Jiménez Licda. Lorena Altamirano Atencio Lic. Fernando Murillo Hernández
C.P.I. 6593 Gerente General Auditor Interno

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015**

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el período comprendido de junio 2015 a junio 2016
(Cifras en colones exactos)

| Detalle | junio del 2016 | junio del 2015 |
|--|------------------|-------------------|
| Saldo inicial en caja | 50,000 | 50,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 12,619,565 | 2,449,441 |
| Saldo disponible | 12,669,565 | 2,499,441 |
| Menos aumento en los activos | | |
| Incremento en inversiones | 25,894,450 | 29,963,373 |
| Incremento equipos y mobiliario | 2,771,590 | 2,222,749 |
| Disminución estimaciones | 3,433,559 | 0 |
| Incremento en productos por cobrar | 1,259,727 | 773,322 |
| Incremento en otros activos | 650,000 | 799,900 |
| Incremento comisiones por cobrar | 21,459,019 | 5,799,821 |
| Incremento impuesto renta diferido | 4,104,732 | 4,670,811 |
| Incremento en gastos pagados por anticipado | 1,515,806 | 0 |
| Disminución depreciación acumulada mobiliario y equipo | 0 | 0 |
| Incremento en cargos diferidos | 1,088,889 | 0 |
| Total aumento de activos | (62,177,771) | (44,229,977) |
| Más disminución de activos: | | |
| Disminución inversiones disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Disminución de activos intangibles | 854,577 | 0 |
| Disminución mobiliario y equipo | 0 | 12,560,000 |
| Disminución cuentas por cobrar operac. partes relacionadas | 3,221,456 | 2,064,237 |
| Disminución comisiones por cobrar | 0 | 0 |
| Disminución otras cuentas por cobrar | 5,929,277 | 94,856 |
| Disminución otros activos | 0 | 0 |
| Disminución gastos pagados por anticipado | 0 | 2,597,775 |
| Incremento depreciación acumulada | 1,924,295 | 1,287,850 |
| Incremento estimaciones | 0 | 3,433,559 |
| Disminución gastos diferidos | 0 | 0 |
| Disminución en impuesto retenido | 0 | 0 |
| Total disminución de activos | 11,929,604 | 22,038,277 |
| Más aumento de pasivos | | |
| Incremento cuentas por pagar | 26,325,384 | 20,391,078 |
| Incremento provisiones | 781,455 | 0 |
| | 27,106,839 | 20,391,078 |
| 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 | 0 |
| Disminución de provisiones | 0 | 3,424,424 |
| Total disminución de pasivos | 0 | (3,424,424) |
| Más incremento del patrimonio | | |
| Incremento Capital social | 0 | 1,410,000 |
| Incremento reserva legal | 773,507 | 513,753 |
| Incremento reservas voluntarias | 14,696,626 | 9,815,212 |
| Incremento utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | 0 | 0 |
| Cambio en utilidad neta del período | 0 | 5,590,113 |
| Disminución de acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Total aumentos de patrimonio | 15,470,133 | 17,329,078 |
| Menos disminución del patrimonio | | |
| Disminución acciones en tesorería | 0 | 1,880,000 |
| Disminución otras reservas | 0 | 50,509 |
| Cambio en utilidades acumuladas | (968,477) | 0 |
| Disminución resultado del período anterior | 0 | 3,399 |
| Total disminución del patrimonio | 968,477 | (1,933,908) |
| Saldo final en caja y bancos | 5,966,847 | 12,669,565 |
| Caja | 100,000 | 50,000 |
| Depósitos a la vista en entidades financieras | 5,866,847 | 12,619,565 |
| Total en caja y bancos | 5,966,847 | 12,669,565 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Bernardo Mena Jiménez
C.P.I. 6593

Licda. Lorena Altamirano Atencio
Gerente General

Lic. Fernando Murillo Hernández
Auditor Interno

AGENCIA DE SEGUROS, COOSEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de junio del 2016 y 2015

(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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

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 30 de junio del 2016 y 2015, ese tipo de cambio se estableció:

| | 30 de junio de 2016 | 30 de junio de 2015 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tipo de cambio de la compra | ₡541.67 | ₡528.71 |
| Tipo de cambio de la venta | ₡554.20 | ₡540.97 |

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio del 2016 y 2015, 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 si 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 30 de junio, 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 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

(2) Efectivo en caja y bancos

Al 30 de junio del 2016 y 2015, el detalle de caja y bancos era el siguiente:

| | | 2016 | 2015 |
|----------------|---|------------------|-------------------|
| Caja Chica | ¢ | 100,000 | 50,000 |
| BNCR Colones | ¢ | 5,816,553 | 4,492,943 |
| BNCR Dólares | ¢ | 50,294 | 8,126,622 |
| BNCR Servicios | ¢ | 0 | 0 |
| | | 5,966,847 | 12,669,565 |

(3) Detalle de inversiones

El detalle de las inversiones disponibles y las restringidas al 30 de junio del 2016 es el siguiente:

| Custodia INS | | | | |
|--------------------------------|--------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Número | Tipo | Plazo | Monto | Vence |
| BNV-208-148479-9 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 1,200,000 | 09/03/2016 |
| BNV-208-148717-8 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 1,200,000 | 14/04/2016 |
| BNV-208-149131-0 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 5,000,000 | 29/06/2016 |
| BNV-208-149459-0 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 6,100,000 | 26/08/2016 |
| BNV-208-151131-1 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 2,500,000 | 26/04/2017 |
| BNV-208-151454-0 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 6,100,000 | 16/06/2017 |
| Total | | | 22,100,000 | |
| Custodia Cooseguros | | | | |
| Número | Tipo | Plazo | Monto | Vence |
| 408-01-208-025114-5 | Desmaterializado | Corto Plazo | 7,000,000 | 26/08/2016 |
| 408-01-208-025113-7 | Desmaterializado | Corto Plazo | 6,100,000 | 26/07/2016 |
| 408-01-208-025589-2 | Desmaterializado | Corto Plazo | 9,500,000 | 28/02/2017 |
| 408-01-208-025735-6 | Desmaterializado | Corto Plazo | 6,904,400 | 26/04/2017 |
| 408-01-208-025734-8 | Desmaterializado | Corto Plazo | 2,500,000 | 27/03/2017 |
| 408-02-208-005038-2 | Desmaterializado dólares | Corto Plazo | 8,125,050 | 20/06/2016 |
| BNV-208-146691-0 | Certificado de Plazo | Corto Plazo | 5,000,000 | 20/06/2016 |
| Total | | | 45,129,450 | |
| Cuentas y productos por cobrar | | | 2,033,049 | |
| Total General | | | 69,262,499 | |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

(4) Cuentas por cobrar:

Al 30 de junio del 2016 y 2015 el detalle era el siguiente:

| | | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| INS- Comisiones | ¢ | 46,485,243 | 25,026,225 |
| Empleados | ¢ | 0 | 143,680 |
| Vielka Chacón | ¢ | 0 | 0 |
| Claudio Loría | ¢ | 1,429,218 | 4,175,072 |
| José Ramón Azofeifa-Virtuamérica | ¢ | 0 | 6,482,677 |
| Impuesto sobre la renta retenido | ¢ | 20,848,501 | 16,743,768 |
| Otros | ¢ | 520,674 | 299,196 |
| Menos: Estimación para incobrables | ¢ | 0 | (3,433,559) |
| | | 69,283,636 | 49,437,060 |

(5) Bienes muebles e inmuebles

La política de depreciación es la de línea recta con una vida útil de diez años para mobiliario y equipo y cinco años para los sistemas de cómputo. El detalle al 30 de junio del 2016 y 2015 es así:

| | | 2016 | 2015 |
|------------------------|---|-------------------|------------------|
| Equipo y Mobiliario | ¢ | 12,622,597 | 9,851,007 |
| Equipo de Computación | ¢ | 4,436,692 | 4,436,692 |
| Depreciación Acumulada | ¢ | (6,544,449) | (4,620,155) |
| | | 10,514,840 | 9,667,544 |

(6) Gastos pagados por anticipado

El detalle era el siguiente al 30 de junio del 2016 y 2015:

| | | 2016 | 2015 |
|-------------------|---|------------------|----------------|
| Impuestos | ¢ | 834,223 | 0 |
| Póliza de Seguros | ¢ | 314,411 | 94,362 |
| Otros | ¢ | 573,618 | 112,083 |
| | | 1,722,251 | 206,445 |

(7) Activos intangibles

El detalle era el siguiente al 30 de junio del 2016 y 2015:

| | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|---|------------------|------------------|
| Software | ¢ | 4,154,650 | 4,154,650 |
| Amortización de software | ¢ | (2,628,728) | (1,774,151) |
| | | 1,525,923 | 2,380,499 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

(8) Otros activos restringidos

| | | 2016 | 2015 |
|-----------------------|---|---------|---------|
| Depósitos en garantía | ¢ | 757,238 | 407,238 |

(9) Cuentas por pagar:

El detalle de las retenciones por pagar al 2016 y 2015 se componía así:

| | | 2016 | 2015 |
|-------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Honorarios por pagar | ¢ | 406,000 | 754,917 |
| Impuestos por pagar | ¢ | 12,594,955 | 6,872,368 |
| Aportaciones patronales | ¢ | 1,106,852 | 994,398 |
| Impuestos retenidos | ¢ | 1,992,089 | 884,907 |
| Aportaciones laborales | ¢ | 392,630 | 352,738 |
| Otras retenciones | ¢ | 391,936 | 498,096 |
| Aguinaldo por pagar | ¢ | 2,347,487 | 2,175,596 |
| Comisiones por pagar | ¢ | 35,989,917 | 18,680,165 |
| Otras cuentas por pagar | ¢ | 11,702,746 | 9,386,043 |
| Provisiones | ¢ | 781,455 | 0 |
| | | 67,706,067 | 40,599,228 |

(10) Capital social:

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

| | Cantidad | 2016 | 2015 |
|----------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| CociqueR.L. | 11 | 5,170,000 | 5,170,000 |
| CoopeFyIR.L. | 4 | 1,880,000 | 1,880,000 |
| Unibanc | 6 | 2,820,000 | 2,820,000 |
| CoopealianzaR.L. | 21 | 9,870,000 | 9,870,000 |
| CoopeSanRamónR.L. | 4 | 1,880,000 | 1,880,000 |
| CoopeCajaR.L. | 3 | 1,410,000 | 1,410,000 |
| CoopenaeR.L. | 10 | 4,700,000 | 4,700,000 |
| CoopeAnde7 | 7 | 3,290,000 | 3,290,000 |
| Coonaprosal | 2 | 940,000 | 940,000 |
| Servicoop | 2 | 940,000 | 940,000 |
| CoopeSantosR.L. | 2 | 940,000 | 940,000 |
| Coopebanpo | 1 | 470,000 | 470,000 |
| Coopelecheros | 4 | 1,880,000 | 1,880,000 |
| CoopemepR.L. | 9 | 4,230,000 | 4,230,000 |
| Siba del Sur S.A. | 5 | 2,350,000 | 2,350,000 |
| CoopeSanJuanR.L. | 1 | 470,000 | 470,000 |
| COOPETALLERESR.L. | 1 | 470,000 | 470,000 |
| InversionesAcuñaMorales | 1 | 470,000 | 470,000 |
| INVERSIONESPLUMARAJADELSUR | 2 | 940,000 | 940,000 |
| SAPIENS.A. | 1 | 470,000 | 470,000 |
| UNCOOSUR RL | 1 | 470,000 | 470,000 |
| Fecoopse | 1 | 470,000 | 470,000 |
| Acciones en tesorería | 1 | 470,000 | 470,000 |
| Totales | | 47,000,000 | 47,000,000 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

(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 30 de junio del 2016 y 2015, la exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Inversiones en instrumentos financieros | ç | 45,129,450 | 24,760,000 |
| Inversiones en instrumentos restringidos | ç | 22,100,000 | 16,575,000 |
| Productos por cobrar | ç | 2,033,049 | 773,322 |
| | | <u>69,262,499</u> | <u>42,108,322</u> |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

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 2016 y 2015 y las inversiones que se encuentran depositadas como garantía en el INS s como las que se registran al vencimiento tienen como emisor al Banco Nacional de Costa Rica.

Activos y pasivos por zona geográfica

Al 30 de junio del 2016 y 2015, 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 2016 registra un tipo de cambio de 855.988 para un total de capital requerido de ¢15,835,778. 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 SUGESE 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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2016 Y 2015

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).