

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016



AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de Junio del 2017 y 2016

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016**

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.

BALANCES GENERALES

AL 30 de junio 2017 y 2016

(cifras en colones exactos)

	Nota	jun-17	jun-16
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	2	10,940,396	5,966,847
Efectivo		100,000	100,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		10,840,396	5,866,847
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3	170,391,004	69,262,499
Inversiones disponibles para la venta		0	0
Inversiones al vencimiento		144,955,105	45,129,450
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		22,700,000	22,100,000
Cuentas y productos por cobrar asociadas		2,735,899	2,033,049
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	4	60,635,690	69,283,636
Comisiones por Cobrar		41,915,262	46,485,243
Cuentas por Cobrar por operaciones con partes relacionadas		8,000	1,429,218
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por Cobrar		18,512,428	20,848,501
Otras cuentas por Cobrar		200,000	520,674
(Estimación acumulada de cuentas por cobrar)		0	0
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	5	22,635,402	10,514,840
Equipos y mobiliario		14,218,505	12,622,597
Equipos de computación		5,343,104	4,436,692
Vehículos		11,875,589	0
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(8,801,795)	(6,544,449)
OTROS ACTIVOS		11,026,955	6,064,301
Gastos pagados por anticipado	6	3,264,414	1,722,251
Cargos Diferidos		4,376,068	1,088,889
Bienes diversos		880,000	970,000
Activos intangibles	7	1,749,234	1,525,923
Otros activos restringidos	8	757,238	757,238
TOTAL ACTIVO		275,629,447	161,092,123
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9	94,434,069	67,706,067
Cuentas y comisiones por pagar diversas		94,434,069	66,924,612
Provisiones		(0)	781,455
PATRIMONIO		181,195,378	93,386,055
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		51,850,001	29,031,518
Reserva legal	11	6,801,528	4,519,680
Otras reservas obligatorias		0	0
Reservas voluntarias	12	45,048,473	24,511,838
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	0
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		0	0
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		0	0
RESULTADO DEL PERÍODO		82,815,377	17,824,537
Utilidad neta del período		82,815,377	17,824,537
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		275,629,447	161,092,123

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 2017 Y 2016**

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de junio 2017 y 2016

(Cifras en colones exactos)

	Nota	jun-17	jun-16
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		536,851,257	397,976,769
Comisiones por servicios	13	436,186,213	384,827,931
Otros ingresos operacionales	14	100,665,044	13,148,838
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		365,198,586	320,856,898
Comisiones por servicios	15	363,531,462	319,514,890
Otros gastos operacionales		1,667,124	1,342,008
Gastos por provisiones		0	0
UTILIDAD BRUTA DE OPERACIÓN		171,652,671	77,119,872
INGRESOS FINANCIEROS		2,885,344	1,636,940
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		2,543,821	1,416,392
Ingreso por diferencial cambiario		341,522	220,549
GASTOS FINANCIEROS		32,976	92,508
Gasto por diferencial cambiario		32,976	92,508
GASTOS DE ADMINISTRACION		55,948,501	53,445,496
Gastos de personal		42,145,548	37,213,255
Gastos por servicios externos		3,988,092	6,538,589
Gastos de movilidad y comunicaciones		467,540	500,957
Gastos de infraestructura		6,516,135	5,964,341
Gastos generales		2,831,186	3,228,354
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN		118,556,538	25,218,807
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		118,556,538	25,218,807
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		35,741,160	7,394,270
Impuesto sobre la renta		35,741,160	7,394,270
Participaciones legales sobre la utilidad		0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		82,815,377	17,824,537

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 2017 Y 2016

AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período comprendido de junio 2016 a junio 2017
(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 2016	47,000,000	(470,000)	29,031,518	0	17,824,537	93,386,055
Aumentos netos:	0	0	22,818,482	0	64,990,840	87,809,323
Disminuciones netas			0	0	0	0
Saldos al 30 de junio 2017	47,000,000	(470,000)	51,850,001	0	82,815,377	181,195,378

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 2017 Y 2016**

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2017 y 2016
(cifras en colones exactos)

	junio 2017	junio 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	82,815,377	17,824,537
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(308,546)	171,086
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		
Pérdidas por otras estimaciones	-	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	3,888,330	2,778,872
Ingreso por novación de deuda	-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Comisiones por cobrar	4,569,981	(21,459,019)
Impuesto retenido por cobrar	2,336,073	(4,104,732)
Otras cuentas por cobrar	1,741,892	5,717,174
Productos por cobrar	(702,850)	(1,259,727)
Otros activos	(5,000,005)	(4,811,708)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Comisiones por pagar	(111,397)	26,325,384
Otras cuentas por pagar y provisiones	28,290,912	781,455
Productos por pagar		
Otros pasivos		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	117,519,767	21,963,322
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(100,425,655)	(25,894,450)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(12,120,562)	(2,771,590)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		
Otras actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(112,546,217)	(28,666,040)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas		
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles		
Nuevas obligaciones preferentes		
Pago de obligaciones		
Pago de dividendos		
Otras actividades de financiamiento	-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-
Efectivo y equivalentes al inicio de año	5,966,847	12,669,565
Efectivo y equivalentes al final de año	10,940,396	5,966,847

AGENCIA DE SEGUROS, COOSEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de junio del 2017 y 2016

(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 2017 Y 2016

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 2017 y 2016, ese tipo de cambio se estableció:

	30 de junio 2017	30 de junio de 2016
Tipo de cambio de la compra	₡567.09	₡541.67
Tipo de cambio de la venta	₡579.87	₡554.20

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio del 2017 y 2016, 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 2017 Y 2016

(2) Efectivo en caja y bancos

Al 30 de junio del 2017 y 2016, el detalle de caja y bancos era el siguiente:

		2017	2016
Caja Chica	¢	100,000	100,000
BNCR Colones	¢	10,059,167	5,816,553
BNCR Dólares	¢	781,229	50,294
BNCR Servicios	¢	0	0
		10,940,396	5,966,847

(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-208-151454-0	Certificado de Plazo	Corto Plazo	6,100,000	16/06/2017
BNV-208-151987-8	Certificado de Plazo	Corto Plazo	6,100,000	30/08/2017
BNV-034-011984-8	Certificado de Plazo	Corto Plazo	3,500,000	27/04/2018
BNV-034-011985-6	Certificado de Plazo	Corto Plazo	7,000,000	14/06/2018
Total			22,700,000	
Custodia Cooseguros				
Número	Tipo	Plazo	Monto	Vence
408-01-208-026055-1	Desmaterializado	Corto Plazo	7,000,000	01/09/2017
408-01-208-026125-6	Desmaterializado	Corto Plazo	6,100,000	01/08/2017
408-01-208-026236-8	Desmaterializado	Corto Plazo	3,612,936	09/11/2017
408-01-034-000977-4	Desmaterializado	Corto Plazo	5,000,000	15/12/2017
408-01-034-000985-5	Desmaterializado	Corto Plazo	5,000,000	26/01/2018
408-01-034-001013-6	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001014-4	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001015-2	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001017-9	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001016-0	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001018-7	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001021-7	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001020-9	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001019-5	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001012-8	Desmaterializado	Corto Plazo	10,000,000	27/04/2018
408-01-034-001022-5	Desmaterializado	Corto Plazo	6,500,000	01/12/2017
408-01-034-001039-0	Desmaterializado	Corto Plazo	3,000,000	01/09/2017
BNV-208-146691-0	Desmaterializado dólares	Corto Plazo	8,742,169	27/04/2018
Total			144,955,105	
Cuentas y productos por cobrar			2,735,899	
Total General			170,391,004	

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016

(4) Cuentas por cobrar:

Al 30 de junio del 2017 y 2016 el detalle era el siguiente:

		2017	2016
INS- Comisiones	¢	41,915,262	46,485,243
Empleados	¢	8,000	0
Vielka Chacón	¢	0	0
Claudio Loría	¢	0	1,429,218
José Ramón Azofeifa-Virtuamérica	¢	0	0
Impuesto sobre la renta retenido	¢	18,512,428	20,848,501
Otros	¢	200,000	520,674
Menos: Estimación para incobrables	¢	0	0
		60,635,690	69,283,636

(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 2017 y 2016 es así:

		2017	2016
Equipo y Mobiliario	¢	14,218,505	12,622,597
Equipo de Computación	¢	5,343,104	4,436,692
Vehículos	¢	11,875,589	
Depreciación Acumulada	¢	(8,801,795)	(6,544,449)
		22,635,402	10,514,840

(6) Gastos pagados por anticipado

El detalle era el siguiente al 30 de junio del 2017 y 2016:

		2017	2016
Impuestos	¢	2,348,609	834,223
Póliza de Seguros	¢	339,722	314,411
Otros	¢	576,083	573,618
		3,264,414	1,722,251

(7) Activos intangibles

El detalle era el siguiente al 30 de junio del 2017 y 2016:

		2017	2016
Software	¢	5,358,305	4,154,650
Amortización de software	¢	(3,609,071)	(2,628,728)
		1,749,234	1,525,923

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016

(8) Otros activos restringidos

		2017	2016
Depósitos en garantía	¢	757,238	757,238

(9) Cuentas por pagar:

El detalle de las retenciones por pagar al 2017 y 2016 se componía así:

		2017	2016
Honorarios por pagar	¢	0	406,000
Impuestos por pagar	¢	35,741,160	12,594,955
Aportaciones patronales	¢	1,153,888	1,106,852
Impuestos retenidos	¢	1,673,305	1,992,089
Aportaciones laborales	¢	409,317	392,630
Otras retenciones	¢	374,061	391,936
Funcionarios y empleados	¢	1,023,000	0
Aguinaldo por pagar	¢	2,548,635	2,347,487
Comisiones por pagar	¢	35,878,520	35,989,917
Otras cuentas por pagar	¢	15,632,183	11,702,746
Provisiones	¢	(0)	781,455
		94,434,069	67,706,067

El crecimiento en la cuenta de otras retenciones corresponde a comisiones pagadas demás por el INS y que deben ser retenidas en los siguientes pagos de comisiones.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016

(10) Capital social:

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

	Cantidad	2017	2016
CociqueR,L.	11	5,170,000	5,170,000
CoopFylR.L.	4	1,880,000	1,880,000
Unibanc	6	2,820,000	2,820,000
CoopalianzaR.L.	21	9,870,000	9,870,000
CoopSanRamónR.L.	4	1,880,000	1,880,000
CoopCajaR.L.	3	1,410,000	1,410,000
Coopenaer.L.	10	4,700,000	4,700,000
CoopAnde7	7	3,290,000	3,290,000
Coonaprosal	2	940,000	940,000
Servicoop	2	940,000	940,000
CoopSantosR.L.	2	940,000	940,000
Coopbanpo	1	470,000	470,000
Cooplecheros	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
CoopSanJuanR.L.	1	470,000	470,000
COOPETALLERESR.L.	1	470,000	470,000
InversionesAcuñaMorales	1	470,000	470,000
INVERSIONESPLUMARROJADELSUR	2	940,000	940,000
SAPIENS.A.	1	470,000	470,000
UNCOOSUR RL	1	470,000	470,000
Fecopse	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 2017 Y 2016

(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; sin embargo al cierre del período 2016 se aplica un 10% según los estados auditados.

(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 2017 y 2016, la exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢	144,955,105	45,129,450
Inversiones en instrumentos restringidos	¢	22,700,000	22,100,000
Productos por cobrar	¢	2,735,899	2,033,049
		<u>170,391,004</u>	<u>69,262,499</u>

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO 2017 Y 2016

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 2017 y 2016 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 2017 y 2016, 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 Junio 2017 registra un tipo de cambio de 870,2150 para un total de capital requerido de ¢16,098,977.50 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 marzo 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 2017 Y 2016

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).