

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2015 Y 2014

---



**AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Al 30 de Setiembre del 2015 Y 2014**

---

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

**AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(cifras en colones exactos)**

	Nota	Setiembre 2015	Setiembre 2014
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2</b>	<b>7,463,830</b>	<b>3,669,744</b>
Efectivo		50,000	50,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		7,413,830	3,619,744
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3</b>	<b>48,260,275</b>	<b>22,771,627</b>
Inversiones disponibles para la venta		0	0
Inversiones al vencimiento		27,880,000	11,300,000
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		19,600,000	11,471,627
Cuentas y productos por cobrar asociadas		780,275	0
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>4</b>	<b>42,672,347</b>	<b>47,784,656</b>
Comisiones por Cobrar		25,866,748	20,889,947
Cuentas por Cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,936,802	6,091,110
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por Cobrar		9,616,632	14,295,619
Otras cuentas por Cobrar (Estimación acumulada de cuentas por cobrar)		8,393,910 (5,141,745)	6,507,979 0
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>5</b>	<b>8,926,405</b>	<b>9,801,146</b>
Equipos y mobiliario		9,851,007	10,121,007
Equipos de computación		4,436,692	3,253,144
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(5,361,294)	(3,573,004)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>4,603,996</b>	<b>6,587,631</b>
Gastos pagados por anticipado	<b>6</b>	1,077,638	3,975,390
Bienes diversos		970,000	0
Activos intangibles	<b>7</b>	2,149,120	2,233,934
Otros activos restringidos	<b>8</b>	407,238	378,307
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>111,926,853</b>	<b>90,614,805</b>
<b>PASIVO</b>		<b>34,353,131</b>	<b>29,005,441</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>34,353,131</b>	<b>29,005,441</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<b>9</b>	34,353,131	24,517,780
Provisiones		0	4,487,660
<b>PATRIMONIO</b>		<b>77,573,722</b>	<b>61,609,364</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>		<b>46,530,000</b>	<b>46,210,000</b>
Capital pagado	<b>10</b>	47,000,000	47,000,000
(Acciones en tesorería)		(470,000)	(790,000)
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>13,561,385</b>	<b>3,282,929</b>
Reserva legal	<b>11</b>	3,746,173	3,232,420
Otras reservas obligatorias		0	50,509
Reservas voluntarias	<b>12</b>	9,815,212	0
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>0</b>	<b>3,399</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		0	3,399
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		0	0
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>17,482,337</b>	<b>12,113,035</b>
Utilidad neta del período		17,482,337	12,113,035
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>111,926,853</b>	<b>90,614,805</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

**AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de setiembre 2015 y 2014

(Cifras en colones exactos)

	Nota	sep-15	sep-14
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>486,233,954</b>	<b>419,446,601</b>
Comisiones por servicios	13	467,115,495	417,996,524
Otros ingresos operacionales	14	19,118,458	1,450,077
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>392,995,046</b>	<b>342,648,556</b>
Comisiones por servicios	15	387,400,979	341,466,091
Otros gastos operacionales		2,937,347	1,182,466
Gastos por provisiones		2,656,719	0
<b>UTILIDAD BRUTA DE OPERACIÓN</b>		<b>93,238,908</b>	<b>76,798,045</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>1,670,384</b>	<b>1,373,340</b>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1,620,315	1,373,340
Ingreso por diferencial cambiario		50,069	0
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>93,037</b>	<b>0</b>
Gasto por diferencial cambiario		93,037	0
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>70,415,194</b>	<b>66,058,350</b>
Gastos de personal		51,919,600	42,414,159
Gastos por servicios externos		7,885,340	9,297,267
Gastos de movilidad y comunicaciones		678,150	726,620
Gastos de infraestructura		6,036,898	4,339,854
Gastos generales		3,895,207	9,280,449
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN</b>		<b>24,401,060</b>	<b>12,113,035</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>24,401,060</b>	<b>12,113,035</b>
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>6,918,724</b>	<b>0</b>
Impuesto sobre la renta		6,918,724	0
Participaciones legales sobre la utilidad		0	0
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO</b>		<b>17,482,337</b>	<b>12,113,035</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Olivia Elizondo Jiménez  
C.P.I. 8487

Licda. Lorena Altamirano Atencio  
Gerente General

Lic. Fernando Murillo Hernández  
Auditor Interno

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 Setiembre 2014 a Setiembre 2015  
(Cifras en colones exactos)

Descripción	Capital Social	Acciones en tesorería	Reservas patrimoniales	Resultados iniciales del período	Utilidad del período	TOTAL
<b>Saldo al 30 de setiembre 2014</b>	<b>47,000,000</b>	<b>(790,000)</b>	<b>3,282,929</b>	<b>3,399</b>	<b>12,113,035</b>	<b>61,609,364</b>
Aumentos netos:	0	320,000	10,278,456		5,369,301	15,967,757
Disminuciones netas		0		3,399		3,399
<b>Saldos al 30 de setiembre 2015:</b>	<b>47,000,000</b>	<b>(470,000)</b>	<b>13,561,385</b>	<b>0</b>	<b>17,482,337</b>	<b>77,573,722</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Olivia Elizondo Jiménez      Licda. Lorena Altamirano Atencio      Lic. Fernando Murillo Hernández  
C.P.I. 8487                              Gerente General                              Auditor Interno

**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 setiembre 2014 a setiembre 2015  
(Cifras en colones exactos)**

Detalle	Setiembre del 2015	Setiembre del 2014
<b>Saldo inicial en caja</b>	50,000	50,000
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,619,744	2,095,758
Saldo disponible	3,669,744	2,145,758
<b>Menos aumento en los activos</b>		
Incremento en inversiones al vencimiento	24,708,373	12,576,627
Incremento equipos y mobiliario	913,548	2,016,006
Disminución estimaciones	0	0
Incremento en productos por cobrar	780,275	0
Incremento en otros activos	914,118	1,133,213
Incremento comisiones por cobrar	4,976,801	0
Incremento impuesto renta diferido	0	7,073,312
Incremento en gastos pagados por anticipado	0	2,348,422
Disminución depreciación acumulada mobiliario y equipo	0	1,583,438
Incremento en otras cuentas por cobrar	1,885,930	
<b>Total aumento de activos</b>	(34,179,045)	(26,731,018)
<b>Más disminución de activos:</b>		
Disminución inversiones disponibles para la venta	0	9,000,000
Disminución mobiliario y equipo	0	0
Disminución productos por cobrar	0	0
Disminución cuentas por cobrar operac. partes relacionadas	2,154,308	2,741,569
Disminución comisiones por cobrar	0	60,824
Disminución otras cuentas por cobrar	0	1,141,002
Disminución otros activos	0	0
Disminución gastos pagados por anticipado	2,897,752	0
Incremento depreciación acumulada	1,788,290	3,818,145
Incremento estimaciones	5,141,745	0
Disminución gastos diferidos	0	0
Disminución en impuesto retenido	4,678,987	
<b>Total disminución de activos</b>	16,661,083	16,761,541
<b>Más aumento de pasivos</b>		
Incremento cuentas por pagar	9,835,351	24,517,780
Incremento provisiones	0	1,808,313
	9,835,351	26,326,093
<b>Menos disminución de pasivos</b>		
Disminución en comisiones por pagar agentes	0	16,810,413
Disminución comisiones por pagar diversas	0	6,718,110
Disminución en cuentas por pagar y provisiones	0	0
Diminución de provisiones	4,487,660	0
<b>Total disminución de pasivos</b>	(4,487,660)	(23,528,523)
<b>Mas incremento del patrimonio</b>		
Incremento Capital social	0	5,000,000
Incremento reserva legal	513,753	385,638
Incremento reservas voluntarias	9,815,212	0
Incremento utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	0	2,327,127
Cambio en utilidad neta del periodo	5,369,301	1,773,127
Diminución de acciones en tesorería	320,000	
<b>Total aumentos de patrimonio</b>	16,018,266	9,485,893
<b>Menos disminución del patrimonio</b>		
Disminución acciones en tesorería	0	790,000
Disminución otras reservas	50,509	0
Cambio en utilidades acumuladas	0	0
Disminución resultado del período anterior	3,399	0
<b>Total disminución del patrimonio</b>	(53,908)	(790,000)
<b>Saldo final en caja y bancos</b>	<b>7,463,830</b>	<b>3,669,744</b>
Caja	50,000	50,000
Depósitos a la vista en entidades financieras	7,413,830	3,619,744
<b>Total en caja y bancos</b>	<b>7,463,830</b>	<b>3,669,744</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGENCIA DE SEGUROS, COOSEGUROS, S.A.**

**Notas a los estados financieros intermedios**

**Al 30 de setiembre 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

---

*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 setiembre del 2015 y 2014, ese tipo de cambio se estableció:

	<b>30 de setiembre de 2015</b>	<b>30 de setiembre de 2014</b>
Tipo de cambio de la compra	₡528.62	₡534.02
Tipo de cambio de la venta	₡541.04	₡545.52

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de setiembre 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 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 setiembre, 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 30 de setiembre del 2015 y 2014, el detalle de caja y bancos era el siguiente:

		2015	2014
Caja Chica	¢	50,000	50,000
BNCR Colones	¢	155,925	440,654
BNCR Dólares	¢	7,257,905	3,179,090
BNCR Servicios	¢	0	0
		<b>7,463,830</b>	<b>3,669,744</b>

**(3) Detalle de inversiones**

El detalle de las inversiones disponibles y las restringidas al 30 de setiembre del 2015 es el siguiente:

Custodia INS					
Número	Tipo	Plazo	Monto	Vence	
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	
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	
<b>Total</b>			<b>19,600,000</b>		
Custodia Cooseguros					
Número	Tipo	Plazo	Monto	Vence	
408-01-208-024803-9	Desmaterializado	Corto Plazo	830,000	14/09/2015	
408-01-208-024809-8	Desmaterializado	Corto Plazo	4,000,000	16/11/2015	
408-01-208-024804-7	Desmaterializado	Corto Plazo	830,000	14/12/2015	
408-01-208-024806-3	Desmaterializado	Corto Plazo	720,000	15/02/2016	
408-01-208-024808-0	Desmaterializado	Corto Plazo	1,200,000	14/03/2016	
408-01-208-024807-1	Desmaterializado	Corto Plazo	1,200,000	14/04/2016	
408-01-208-024972-8	Desmaterializado	Corto Plazo	1,000,000	30/11/2015	
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	
BNV-208-146691-0	Certificado de Plazo	Corto Plazo	5,000,000	20/06/2016	
<b>Total</b>			<b>27,880,000</b>		
Cuentas y productos por cobrar			780,275		
<b>Total General</b>			<b>48,260,275</b>		

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

**(4) Cuentas por cobrar:**

Al 30 de setiembre del 2015 y 2014 el detalle era el siguiente:

		2015	2014
INS- Comisiones	¢	25,866,748	20,889,947
Empleados	¢	186,079	40,303
Vielka Chacón	¢	0	350,854
Claudio Loría	¢	3,639,592	5,725,257
José RamónAzoifeifa-Virtuamérica	¢	6,482,677	6,482,677
Impuesto sobre la renta retenido	¢	9,616,632	14,295,619
Otros	¢	2,022,364	0
Menos: Estimación para incobrables	¢	(5,141,745)	0
		<b>42,672,347</b>	<b>47,784,656</b>

**(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 setiembre del 2015 y 2014 es así:

		2015	2014
Equipo y Mobiliario	¢	9,851,007	10,121,007
Equipo de Computación	¢	4,436,692	3,253,144
Depreciación Acumulada	¢	(5,361,294)	(3,573,004)
		<b>8,926,405</b>	<b>9,801,146</b>

**(6) Gastos pagados por anticipado**

El detalle era el siguiente al 30 de setiembre del 2015 y 2014:

		2015	2014
Impuestos	¢	0	2,391,881
Póliza de Seguros	¢	682,219	451,893
Otros	¢	395,419	1,131,616
		<b>1,077,638</b>	<b>3,975,390</b>

**(7) Activos intangibles**

El detalle era el siguiente al 30 de setiembre del 2015 y 2014:

		2015	2014
Software	¢	4,154,650	3,478,329
Amortización de software	¢	(2,005,530)	(1,244,396)
		<b>2,149,120</b>	<b>2,233,934</b>

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

**(8) Otros activos restringidos**

		2015	2014
Depósitos en garantía	¢	407,238	378,307

**(9) Cuentas por pagar:**

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

		2015	2014
Honorarios por pagar	¢	974,708	0
Impuestos por pagar	¢	6,092,356	0
Aportaciones patronales	¢	1,020,141	948,808
Impuestos retenidos	¢	686,791	142,963
Aportaciones laborales	¢	361,870	332,464
Otras retenciones	¢	233,760	0
Aguinaldo por pagar*	¢	3,143,811	0
Comisiones por pagar	¢	18,896,084	19,176,208
Otras cuentas por pagar	¢	2,943,610	8,404,997
		<b>34,353,131</b>	<b>29,005,440</b>

\*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
CociqueR.L.	11	5,170,000	5,170,000
CoopeFylR.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	0
Acciones en tesorería	2	470,000	940,000
<b>Totales</b>		<b>47,000,000</b>	<b>47,000,000</b>

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

---

**(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 setiembre 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	¢	27,880,000	11,300,000
Inversiones en instrumentos restringidos	¢	19,600,000	11,471,627
Productos por cobrar	¢	780,275	0
		<u>48,260,275</u>	<u>22,771,627</u>

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

---

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 30 de setiembre 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 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 supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros (la

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO 2015 Y 2014

---

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).