

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016

---



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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Al 30 de Setiembre del 2017 y 2016**

---

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

**AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.  
BALANCES GENERALES  
AL 30 de setiembre 2017 y 2016  
(cifras en colones exactos)**

	Nota	sep-17	sep-16
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2</b>	<b>36,579,545</b>	<b>3,535,522</b>
Efectivo		100,000	100,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		36,479,545	3,435,522
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3</b>	<b>18,134,603</b>	<b>69,156,258</b>
Inversiones al vencimiento		1,136,660	53,549,350
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		16,700,000	14,700,000
Cuentas y productos por cobrar asociadas		297,943	906,907
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>4</b>	<b>54,162,219</b>	<b>42,410,375</b>
Comisiones por Cobrar		17,581,823	22,907,025
Cuentas por Cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,300,000	1,325,933
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por Cobrar		23,765,396	17,827,417
Otras cuentas por Cobrar		11,515,000	350,000
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>5</b>	<b>269,099,274</b>	<b>10,846,703</b>
Equipos y mobiliario		14,218,505	12,958,436
Equipos de computación		5,343,104	4,941,422
Terrenos		207,022,945	0
Edificios e instalaciones		52,241,750	0
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(9,727,030)	(7,053,154)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>9,220,485</b>	<b>10,324,377</b>
Gastos pagados por anticipado	<b>6</b>	6,068,847	4,503,477
Cargos Diferidos		0	1,939,530
Bienes diversos		950,000	880,000
Activos intangibles	<b>7</b>	2,074,404	2,244,131
Otros activos restringidos	<b>8</b>	127,235	757,238
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>387,196,126</b>	<b>136,273,235</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>9</b>	<b>85,509,692</b>	<b>44,604,536</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas		85,509,692	44,604,536
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	<b>10</b>	<b>106,426,230</b>	<b>0</b>
Obligaciones con entidades no financieras		106,426,230	0
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>11</b>	<b>1,834,179</b>	<b>0</b>
Ingresos diferidos		1,834,179	0
Obligaciones pendientes de imputación		(0)	0
<b>PATRIMONIO</b>		<b>193,426,025</b>	<b>91,668,699</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>		<b>46,530,000</b>	<b>46,530,000</b>
Capital pagado	<b>12</b>	47,000,000	47,000,000
(Acciones en tesorería)		(470,000)	(470,000)
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>51,850,001</b>	<b>29,031,518</b>
Reserva legal	<b>13</b>	6,801,528	4,519,680
Reservas voluntarias	<b>14</b>	45,048,473	24,511,838
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		0	0
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>95,046,024</b>	<b>16,107,181</b>
Utilidad neta del período		95,046,024	16,107,181
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>387,196,126</b>	<b>136,273,235</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

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

**ESTADOS DE RESULTADOS**

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

(Cifras en colones exactos)

	Nota	sep-17	sep-16
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>800,646,422</b>	<b>582,419,742</b>
Comisiones por servicios	15	691,888,663	563,141,159
Otros ingresos operacionales	16	108,757,758	19,278,582
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>582,161,503</b>	<b>484,472,383</b>
Comisiones por servicios	17	579,486,849	482,254,021
Otros gastos operacionales		2,674,653	2,218,362
<b>UTILIDAD BRUTA DE OPERACIÓN</b>		<b>218,484,919</b>	<b>97,947,359</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>1,568,539</b>	<b>2,396,608</b>
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		1,211,004	2,109,665
Ingreso por diferencial cambiario		357,535	286,943
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>979,871</b>	<b>92,508</b>
Gasto financiero por obligaciones		887,554	0
Gasto por diferencial cambiario		92,317	92,508
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>82,547,069</b>	<b>78,065,695</b>
Gastos de personal		61,911,804	56,537,434
Gastos por servicios externos		6,909,859	7,925,014
Gastos de movilidad y comunicaciones		707,060	733,102
Gastos de infraestructura		8,981,281	9,111,332
Gastos generales		4,037,065	3,758,812
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN</b>		<b>136,526,517</b>	<b>22,185,763</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>136,526,517</b>	<b>22,185,763</b>
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>41,480,493</b>	<b>6,078,583</b>
Impuesto sobre la renta		41,480,493	6,078,583
Participaciones legales sobre la utilidad		0	0
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO</b>		<b>95,046,024</b>	<b>16,107,181</b>

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 SETIEMBRE 2017 Y 2016

AGENCIA DE SEGUROS COSEGUROS S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Para el período comprendido de setiembre 2016 a setiembre 2017  
(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 2016</b>	<b>47,000,000</b>	<b>(470,000)</b>	<b>29,031,518</b>	<b>0</b>	<b>16,107,181</b>	<b>91,668,699</b>
Aumentos netos:	0	0	22,818,482	0	78,938,844	101,757,326
Disminuciones netas		0		0	0	0
<b>Saldo al 30 de setiembre 2017</b>	<b>47,000,000</b>	<b>(470,000)</b>	<b>51,850,001</b>	<b>0</b>	<b>95,046,024</b>	<b>193,426,025</b>

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 SETIEMBRE 2017 Y 2016**

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

	septiembre 2017	septiembre 2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período	95,046,024	16,107,181
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
<b>Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(265,218)	194,435
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-	-
<b>Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones</b>		
Pérdidas por otras estimaciones	-	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	3,572,583	1,691,860
Ingreso por novación de deuda	-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	-	-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
<b>Comisiones por cobrar</b>	5,325,203	2,959,723
<b>Impuesto retenido por cobrar</b>	(5,937,979)	(8,210,785)
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	-	5,513,035
<b>Productos por cobrar</b>	608,964	(126,633)
<b>Otros activos</b>	(2,017,833)	(7,927,020)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
<b>Comisiones por pagar</b>	-	6,675,443
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	40,905,157	3,575,962
<b>Productos por pagar</b>		
<b>Otros pasivos</b>	(105,351)	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	137,131,550	20,453,201
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	50,412,690	(20,769,350)
<b>Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(260,926,446)	(3,612,159)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		
Otras actividades de inversión		
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	(210,513,756)	(24,381,509)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	106,426,230	
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		
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	106,426,230	-
<b>Efectivo y equivalentes al inicio de año</b>	3,535,522	7,463,830
<b>Efectivo y equivalentes al final de año</b>	36,579,545	3,535,522

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

**Notas a los estados financieros intermedios**

**Al 30 de setiembre 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 SETIEMBRE 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 setiembre del 2017 y 2016, ese tipo de cambio se estableció:

	30 de setiembre 2017	30 de setiembre de 2016
Tipo de cambio de la compra	₡568.33	₡546.33
Tipo de cambio de la venta	₡574.13	₡558.80

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de setiembre 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 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 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016**

**(2) Efectivo en caja y bancos**

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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja Chica	¢	100,000	100,000
BNCR Colones	¢	34,890,796	3,433,347
BNCR Dólares	¢	1,588,749	2,174
BNCR Servicios	¢	0	0
		<b>36,579,545</b>	<b>3,535,521</b>

**(3) Detalle de inversiones**

El detalle de las inversiones disponibles y las restringidas al 30 de setiembre del 2017 es el siguiente:

<b>Custodia INS</b>					
<b>Número</b>	<b>Tipo</b>	<b>Plazo</b>	<b>Monto</b>	<b>Vence</b>	
BNV-034-011984-8	Certificado de Plazo	Corto Plazo	3,500,000	<b>27/04/2018</b>	
BNV-034-011985-6	Certificado de Plazo	Corto Plazo	7,000,000	<b>14/06/2018</b>	
BNV-034-011990-2	Certificado de Plazo	Corto Plazo	6,200,000	<b>14/06/2018</b>	
<b>Total</b>			<b>16,700,000</b>		
<b>Custodia Cooseguros</b>					
<b>Número</b>	<b>Tipo</b>	<b>Plazo</b>	<b>Monto</b>	<b>Vence</b>	
409-2-095-000233-9	Desmaterializado dólares	Corto Plazo	1,136,660	<b>02/07/2018</b>	
<b>Total</b>			<b>1,136,660</b>		
Cuentas y productos por cobrar			297,943		
<b>Total General</b>			<b>18,134,603</b>		

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016

**(4) Cuentas por cobrar:**

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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
INS- Comisiones	¢	17,581,823	22,907,025
Empleados	¢	1,300,000	300,000
Claudio Loría	¢	0	1,025,933
Impuesto sobre la renta retenido	¢	23,765,396	18,177,417
Otros	¢	11,515,000	0
		<b>54,162,219</b>	<b>42,410,375</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 2017 y 2016 es así:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Equipo y Mobiliario	¢	14,218,505	12,958,436
Equipo de Computación	¢	5,343,104	4,941,422
Terrenos	¢	207,022,945	0
Edificios e Instalaciones	¢	52,241,750	0
Depreciación Acumulada	¢	(9,727,030)	(7,053,154)
		<b>269,099,274</b>	<b>10,846,704</b>

**(6) Gastos pagados por anticipado**

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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuestos	¢	4,697,218	3,839,894
Póliza de Seguros	¢	832,530	208,327
Otros	¢	539,099	455,256
		<b>6,068,847</b>	<b>4,503,477</b>

**(7) Activos intangibles**

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

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Software	¢	5,858,305	5,129,325
Amortización de software	¢	(3,783,901)	(2,885,194)
		<b>2,074,404</b>	<b>2,244,131</b>

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016

**(8) Otros activos restringidos**

		2017	2016
Depósitos en garantía	¢	127,235	757,238

**(9) Cuentas por pagar:**

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

		2017	2016
Impuestos por pagar	¢	41,480,493	6,078,583
Aportaciones patronales	¢	1,156,454	1,119,629
Impuestos retenidos	¢	2,129,956	2,056,606
Aportaciones laborales	¢	432,190	397,163
Otras retenciones	¢	374,746	698,154
Aguinaldo por pagar	¢	3,646,240	3,410,132
Comisiones por pagar	¢	14,323,949	25,571,527
Otras cuentas por pagar	¢	21,965,663	5,272,742
		<b>85,509,692</b>	<b>44,604,536</b>

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

**(10) Obligaciones con entidades:**

La compra del edificio con una parte financiada en este período genera un documento por pagar:

		2017	2016
Hipoteca por pagar a largo plazo	¢	106,426,230	0
		<b>106,428,247</b>	<b>0</b>

**(11) Ingresos diferidos:**

En el período se gana como premio un vehículo Mitsubishi Lancer y se vende a 14 meses plazo dando como resultado un ingreso diferido:

		2017	2016
Ganancias diferidas por venta de bienes	¢	1,834,179	0
		<b>1,834,179</b>	<b>0</b>

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016

**(12) Capital social:**

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

	<b>Cantidad</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
CoociqueR.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
INVERSIONESPLUMARROJADELSUR	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
<b>Totales</b>		<b>47,000,000</b>	<b>47,000,000</b>

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016

---

**(13) 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.

**(14) 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.

**(15) 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.

**(16) Otros ingresos operacionales**

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

**(17) Comisiones por servicios**

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

**(18) 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 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	¢	1,136,660	53,549,350
Inversiones en instrumentos restringidos	¢	16,700,000	14,700,000
Productos por cobrar	¢	297,943	906,907
		<u><b>18,134,603</b></u>	<u><b>69,156,257</b></u>

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE SETIEMBRE 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 setiembre 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 setiembre 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 Setiembre 2017 registra un tipo de cambio de 873,1180 para un total de capital requerido de ¢16,152,683.00 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



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2017 Y 2016

---

reformar el reglamento denominado —Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).