



COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

30 DE JUNIO DEL 2019 Y 2018



COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.

Índice de Contenido

	Página
<u>Balance de Situación</u>	4
<u>Estado de Resultados</u>	5
<u>Estado de Flujos de Efectivo</u>	6
<u>Estado de Cambios en el Patrimonio</u>	7
<u>Notas a los Estados Financieros</u>	8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 1- [Resumen de operaciones y políticas contables](#)
- 2- [Activos Sujetos a Restricciones](#)
- 3- [Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas](#)
- 4- [Disponibilidades](#)
- 5- [Inversiones en Instrumentos Financieros](#)
- 6- [Cuentas y Comisiones por Cobrar](#)
- 7- [Vehículos, mobiliario y equipo en uso neto](#)
- 8- [Otros Activos](#)
- 9- [Obligaciones con entidades](#)
- 10- [Cuentas por pagar y provisiones](#)
- 11- [Patrimonio](#)
- 12- [Ingresos Financieros por Inversiones en Valores y Depósitos](#)
- 13- [Otros Ingresos Financieros](#)
- 14- [Gastos Financieros](#)
- 15- [Diferencial Cambiario](#)
- 16- [Otros Ingresos Operativos](#)
- 17- [Gastos Operativos Diversos](#)
- 18- [Gastos del Personal](#)
- 19- [Otros Gastos de Administración](#)
- 20- [Impuesto sobre la Renta](#)
- 21- [Cuentas de Orden](#)
- 22- [Administración del Riesgo](#)
- 23- [Suscripción de Contratos](#)
- 24- [Arrendamientos](#)

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.

Balance de Situación

Al 30 de junio del 2019, 31 de Diciembre 2018 y 30 de junio del 2018
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	¢ 6.880.540	¢ 2.915.146	¢ 7.973.562
Efectivo		100.000	100.000	100.000
Entidades financieras del país		6.780.540	2.815.146	7.873.562
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.322.602.338	1.249.377.443	1.162.607.378
Instrumentos financieros disponibles para la venta		1.250.004.983	1.177.411.993	1.080.872.548
Instrumentos financieros vencidos o restringidos		60.000.000	60.000.000	60.000.000
Productos por cobrar		12.597.356	11.965.450	21.734.831
Cuentas y Comisiones por cobrar		58.182.854	230.234.472	359.448.972
Comisiones por cobrar	6	49.247.385	59.636.458	61.826.182
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,6	591.499	120.123.201	258.466.493
Impuesto sobre la renta diferido	6	-	278.123	184.065
Otras cuentas por cobrar diversas	6	8.343.970	51.054.079	39.829.620
(Estimación por deterioro)	6	-	(857.388)	(857.388)
Inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo (neto)	7	30.087.974	31.171.433	13.099.940
Otros activos	8	45.184.751	28.170.714	50.941.897
Activos intangibles		4.171.159	8.999.993	13.828.828
Gastos Pagados por Anticipado		41.013.592	19.170.720	37.113.069
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 1.462.938.456	¢ 1.541.869.207	¢ 1.594.071.750
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con entidades	9	12.460.687	13.166.869	-
A plazo		12.460.687	13.166.869	-
Cuentas por pagar y provisiones	10	¢ 59.708.328	¢ 125.300.781	¢ 260.484.587
Provisiones		4.088.314	49.507.954	36.019.969
Otras Cuentas por pagar diversas		55.620.014	75.792.827	224.464.618
TOTAL DE PASIVOS		¢ 72.169.015	¢ 138.467.650	¢ 260.484.587
PATRIMONIO				
Capital Social	11.a	¢ 1.000.551.048	¢ 1.000.551.048	1.000.551.048
Capital pagado		1.000.551.048	1.000.551.048	1.000.551.048
Ajustes al patrimonio		4.985.705	(648.953)	(429.486)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		4.985.705	(648.953)	(429.486)
Reservas patrimoniales	11.b	31.016.563	31.016.563	19.271.996
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		372.482.898	149.336.115	149.336.115
Resultado del período		(18.266.774)	223.146.783	164.857.490
TOTAL DEL PATRIMONIO		¢ 1.390.769.441	¢ 1.403.401.557	¢ 1.333.587.163
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 1.462.938.456	¢ 1.541.869.207	¢ 1.594.071.750
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	21	3.889.545.316	9.584.798.761	5.036.470.455



Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL



Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.

Estado de Resultados

Por los períodos de un año terminados el 30 de junio del 2019 y 2018

(en colones sin céntimos)

	Nota	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre terminado a Junio	
		2019	2018	2019	2018
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		¢ 384.354.565	720.178.611	¢ 179.530.008	347.603.223
Por comisiones por servicios	16	383.495.203	718.641.547	178.672.399	347.603.076
Por otros ingresos operativos	16	859.362	1.537.064	857.609	146
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		¢ 82.458.564	68.633.476	¢ 38.049.545	31.969.580
Por comisiones por servicios	17	53.012.514	47.086.249	23.803.151	20.960.226
Por provisiones	17	12.671.432	5.242.130	5.970.636	2.964.555
Por otros gastos con partes relacionadas	17	14.550.000	14.550.000	7.275.000	7.275.000
Por otros gastos operativos	17	2.224.618	1.755.097	1.000.759	769.798
GASTOS ADMINISTRATIVOS		¢ 363.739.097	444.429.473	¢ 166.979.911	230.904.968
Gastos del personal	18	188.304.606	233.445.802	85.841.170	115.899.907
Gastos por servicios externos	19	125.933.614	132.031.072	60.888.810	75.273.500
Gastos de movilidad y comunicaciones	19	6.810.198	11.226.004	3.331.075	5.807.713
Gastos de Infraestructura	19	218.725	6.419.489	114.384	3.185.095
Gastos generales	19	42.471.955	61.307.106	16.804.472	30.738.753
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		¢ (61.843.096)	207.115.663	¢ (25.499.449)	84.728.675
INGRESOS FINANCIEROS		¢ 47.114.297	32.374.271	¢ 24.650.464	17.692.074
Por inversiones en instrumentos financieros	12	46.595.032	28.511.840	24.584.824	14.874.586
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	15	518.530	3.463.479	65.620	2.418.570
Por otros ingresos financieros	13	735	398.952	20	398.917
GASTOS FINANCIEROS		¢ 3.537.974	4.545.400	¢ 1.658.851	2.551.022
Por Obligaciones con Entidades Financieras	14	662.838	-	328.793	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	15	2.766.157	4.431.534	1.272.707	2.488.058
Por otros gastos financieros	14	108.980	113.866	57.350	62.964
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		¢ 43.576.323	27.828.871	¢ 22.991.613	15.141.052
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		¢ (18.266.774)	234.944.534	¢ (2.507.836)	99.869.727
Impuesto sobre la renta	20	-	70.087.044	-	29.960.918
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		¢ -	70.087.044	¢ -	29.960.918
RESULTADO DEL PERIODO		¢ (18.266.774)	164.857.490	¢ (2.507.836)	69.908.809

Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL

Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de un año terminados el 30 de junio del 2019 y 2018

(en colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	(18.266.774)	164.857.490
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisión	10.138.828	5.242.130
Depreciaciones y amortizaciones	6.514.914	11.637.157
Cargos Financieros	662.838	-
Ingreso por intereses	(46.595.032)	(28.511.840)
	<u>(29.278.452)</u>	<u>(11.632.553)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otros cuentas y comisiones por cobrar	172.051.618	(28.978.828)
Otros activos	(21.842.872)	(19.788.505)
	<u>150.208.747</u>	<u>(48.767.332)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(75.731.281)	114.329.705
Intereses recibidos	45.963.126	24.791.714
Intereses pagados	(662.838)	-
	<u>(30.430.993)</u>	<u>139.121.419</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>72.232.528</u>	<u>243.579.024</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1.433.763.038)	(675.203.828)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	1.359.650.245	900.864.237
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(602.620)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(74.715.413)</u>	<u>225.660.409</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de obligaciones	(706.182)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>(706.182)</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	<u>(3.189.068)</u>	<u>469.239.433</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>425.269.374</u>	<u>4.402.849</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>422.080.306</u>	<u>473.642.282</u>



Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL



Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los períodos de un año terminados el 30 de junio del 2019 y 2018
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2019	1.000.551.048	(648.953)	31.016.563	149.336.115	223.146.783	1.403.401.557
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		5.634.658				5.634.658
Resultado período					(18.266.774)	(18.266.774)
Reserva legal						-
Capitalización de Utilidades Períodos Anteriores				223.146.783	(223.146.783)	-
Traslado de Utilidad del Período						-
Saldo al 30 de junio del 2019	¢ 1.000.551.048	4.985.705	31.016.563	372.482.898	(18.266.774)	1.390.769.441

Descripción	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2018	¢ 1.000.551.048	(682.901)	19.271.996		149.336.115	1.168.476.258
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		253.416				253.416
Resultado período					164.857.490	164.857.490
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-
Traslado 40% de CENECOOP (2,5%) a reserva educación						-
Traslado de Utilidad del Período				149.336.115	(149.336.115)	-
Saldo al 30 de junio del 2018	¢ 1.000.551.048	(429.486)	19.271.996	149.336.115	164.857.490	1.333.587.163



Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL



Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

(1) **Resumen de operaciones y políticas contables significativas**

(a) **Entidad que reporta**

Coopenae Correduría de Seguros, S.A. (en adelante la Compañía), fue creada el 15 de abril de 2009 y hasta el 28 de junio de 2017, se desempeñó como agencia de seguros. A partir de esa fecha la Compañía cambió su razón social a Coopenae Correduría de Seguros, S.A.

La Compañía está domiciliada en la provincia de San José, Costa Rica, Cantón Central, Calle Central, avenidas dieciséis y dieciocho, edificio Anexo 4 de Coopenae, R.L., 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 ofrecen las diferentes compañías de seguros.

La Compañía es una subsidiaria propiedad en un 95% de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. y 5% de Grupo Cooperativa Nacional de Productores de Sal, R.L. (Grupo Coonaprosal, R.L.) Al 30 de junio del 2019 y 2018, la Compañía cuenta con un total de 17 y 17 empleados, respectivamente.

La dirección electrónica de la Correduría de Seguros es: <http://www.coopenaeseguros.com>

(b) **Base para la preparación de los estados financieros**

i. Base de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con 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 sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se mantienen a su valor razonable.

(c) **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 (SUGESE).

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 30 de junio del 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢576,72 y ¢583,64 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢563,44 y ¢570,08 al 30 de junio del 2018).

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de junio del 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢576,72 por US\$1,00 (¢563,44 por US\$1,00 en 2018). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros.

(e) 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, inversiones, cuentas por cobrar, y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

Clasificación

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

Las cuentas por cobrar y por pagar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, puesto que se establecieron como producto de la prestación de servicios o la adquisición de bienes y servicios, respectivamente, y no para generar utilidades a corto plazo.

Notas a los estados financieros

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Compañía 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 Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía debe clasificar sus inversiones en fondos de inversión abiertos como inversiones negociables, y no puede clasificar ninguna inversión como mantenida hasta el vencimiento.

(i) *Reconocimiento*

Las cuentas por cobrar y por pagar originadas por la Compañía se reconocen a la fecha de la prestación del servicio, es decir, en el momento en que el derecho u obligación se transfiere a la Compañía.

(ii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, 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.

(iii) *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.

Notas a los estados financieros

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales sí existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Correduría 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 Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(iv) *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.

(v) *Des reconocimiento*

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 des reconocen cuando se liquidan.

(f) Deterioro de activos

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.

(g) Vehículos, mobiliario y equipo, y equipo de cómputo

El vehículo, mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

i. *Desembolsos subsiguientes*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmueble, mobiliario y equipo, que hayan sido contabilizados por separado, se capitalizan. Los ítems reemplazados se dan de baja. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmueble, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

ii. *Depreciación*

La depreciación se carga a resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años

(h) Otras cuentas por pagar

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

- (i) Beneficios a empleados
- (i) Beneficios por despido o terminación

Prestaciones legales

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Coopenae Correduría de Seguros S.A. ha definido como política que se reconocerá el auxilio de cesantía por todos los años laborados, de acuerdo con la siguiente tabla de antigüedad:

Días cesantía según tabla	Tiempo laborado	Rango meses	Tope meses	Factor (días cesantía tabla/tope meses)
8,5	De 3 a 6 meses	1-6	6	1,42
17	De 7 a 12 meses	7-12	12	1,42
24	De 1 año a 1,6 meses	13-18	18	1,37
49	De 1,7 meses a 2,6 meses	19-30	30	1,64
74	De 2,7 meses a 3 años	31-36	36	2,06

- (ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado por la Compañía. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(k) 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 resultarían en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarían 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.

(l) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los

Notas a los estados financieros

accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(m) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(n) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce 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.

(o) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de los métodos de depreciación y de las vidas útiles del mobiliario y equipo, y las estimaciones del valor razonable de los instrumentos financieros.

(2) Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	60.000.000 ¢	60.000.000 ¢	60.000.000	Respaldan la garantía de cumplimiento Licitación CPA-001-2016 CPCECR

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio del 2019, 31 de Diciembre 2018 y 30 de junio del 2018 las inversiones en instrumentos financieros por un monto de ¢ 60.000.000, respalda la garantía de cumplimiento en la Licitación del Colegio de Profesionales en Ciencias Económicas de Costa Rica CPA-001-2016CPCECR, “Contratación de Servicios de Administración e Intermediación de Seguros”.

(3) **Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

		<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Activos:				
Cuentas por cobrar	¢	591.499	120.123.201	258.466.493
Total activos	¢	<u>591.499</u>	<u>120.123.201</u>	<u>258.466.493</u>
Gastos				
Gastos operativos	¢	14.550.000	29.100.000	14.550.000
Total gastos	¢	<u>14.550.000</u>	<u>29.100.000</u>	<u>14.550.000</u>

Durante el período terminado al 30 de junio del 2019, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢ 30.480.402,00 (¢ 43.436.586,00 al 30 de junio del 2018). Así mismo, al 30 de junio del 2019, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ¢ 0,00 (¢ 2.386.749,00 al 30 de junio del 2018).

(4) **Disponibilidades**

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Efectivo	¢	100.000	100.000	100.000
Depósitos a la vista entidades financieras del país		6.780.540	2.815.146	7.873.562
Total Disponibilidades	¢	<u>6.880.540</u>	<u>2.915.146</u>	<u>7.973.562</u>

Para efectos del estado de flujos de efectivo, las disponibilidades y los equivalentes de efectivo, se integran de la siguiente forma:

Notas a los estados financieros

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Disponibilidades	¢ 6.880.540	¢ 2.915.146	¢ 7.973.562
Inversiones altamente líquidas	415.199.767	422.354.228	465.668.720
Total Disponibilidades y equivalentes de efectivo	¢ 422.080.306	¢ 425.269.374	¢ 473.642.282

(5) **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

Inversiones en Instrumentos Financieros	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Inversiones Disponibles para la Venta	¢ 1.250.004.983	¢ 1.177.411.993	¢ 1.080.872.548
Instrumentos financieros vencidos o restringidos	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Productos por Cobrar	12.597.356	11.965.450	21.734.831
Total Instrumentos Financieros	¢ 1.322.602.338	¢ 1.249.377.443	¢ 1.162.607.378

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, es como sigue:

Disponibles para la Venta

Junio 2019

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
BP	CDP	7,95 %	De1 25/09/2018 al 25/09/2019	60.000.000
BCR	CDP	2,80 %	De1 28/06/2019 al 01/07/2019	80.000.000
BCR	CDP	0,21 %	De1 28/09/2019 al 01/07/2019	34.603.200
MUCAP	CPH	8,30 %	De1 16/08/2018 al 16/08/2019	150.348.050
BANCO POPULAR	CDP	8,70 %	De1 23/08/2018 al 23/08/2019	150.248.517
BANCO POPULAR	CDP	8,90 %	De1 11/02/2019 al 11/02/2020	232.420.405
BCCR	BEM	8,63 %	De1 13/03/2019 al 28/04/2021	452.408.751
BANCO POPULAR	BPC09	10,40 %	De1 25/06/2019 al 25/06/2024	149.976.060
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				¢ 1.310.004.983

Notas a los estados financieros

Disponibles para la Venta

Diciembre 2018

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
BP	CDP	6,92 %	Del 31/07/2018 al 31/01/2019	104.386.667
BP	CDP	7,95 %	Del 25/09/2018 al 25/09/2019	60.000.000
BP	CDP	7,16 %	Del 31/10/2018 al 03/06/2019	95.000.000
BP	CDP	7,02 %	Del 23/11/2018 al 23/05/2019	60.000.000
BP	CDP	3,77 %	Del 28/12/2018 al 28/01/2019	165.000.000
BCR	CDP	2,80 %	Del 27/12/2018 al 02/01/2019	5.000.000
BCR	CDP	2,80 %	Del 27/12/2018 al 02/01/2019	75.000.000
BCR	CDP	0,21 %	Del 27/12/2018 al 02/01/2019	22.966.820
BCCR	BEM	6,06 %	Del 15/12/2016 al 09/01/2019	50.000.741
MUCAP	CPH	8,30 %	Del 16/08/2018 al 16/08/2019	149.699.252
BP	CDP	8,70 %	Del 23/08/2018 al 23/08/2019	150.090.587
BP	CDP	9,15 %	Del 21/12/2018 al 07/03/2019	300.267.927
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				1.237.411.993

Disponibles para la Venta

Junio 2018

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
BP	CDP	8,10 %	Del 11/09/2017 al 11/09/2018	60.000.000
BP	CDP	7,52 %	Del 18/12/2017 al 18/07/2018	100.000.000
BP	CDP	7,76 %	Del 31/01/2018 al 01/10/2018	156.500.000
BP	CDP	7,76 %	Del 31/01/2018 al 01/10/2018	112.468.760
BP	CDP	7,76 %	Del 31/01/2018 al 01/10/2018	181.719.112
BP	CDP	7,53 %	Del 26/03/2018 al 26/10/2018	64.216.500
BCR	CDP	2,80 %	Del 29/06/2018 al 04/07/2018	302.000.000
BCR	CDP	0,15 %	Del 29/09/2018 al 04/07/2018	63.668.720
BCCR	BEM	9,20 %	Del 16/12/2016 al 12/12/2018	50.495.988
BCCR	BEM	6,06 %	Del 15/12/2016 al 09/01/2019	49.803.469
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				1.140.872.548

(6) **Cuentas y comisiones por cobrar**

El detalle de las cuentas y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Comisiones por cobrar	¢ 49.247.385	¢ 59.636.458	¢ 61.826.182
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	591.499	120.123.201	258.466.493
Sub-total	¢ 49.838.884	179.759.659	320.292.675
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Anticipos a proveedores	-	2.033.991	513.660
Otras cuentas a cobrar diversas	109.651	49.020.088	24.669.235
Adelanto Impuesto 2% Renta	8.234.319	-	14.646.725
Impuesto sobre la Renta Diferido	-	278.123	184.065
Sub-total	¢ 8.343.970	¢ 51.332.201	¢ 40.013.685
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ -	¢ (857.388)	¢ (857.388)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 58.182.854	¢ 230.234.472	¢ 359.448.972

(7) **Vehículos, mobiliario y equipo, y equipo de cómputo en uso, neto**

Al 30 de junio del 2019, los vehículos, el mobiliario y equipo y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 01 de enero del 2019	¢ 1.065.008	61.684.840	32.012.761	94.762.609
Adiciones del año	602.620	-	-	602.620
Retiros del año	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio del 2019	1.667.628	61.684.840	32.012.761	95.365.229
<u>Depreciación acumulada costo:</u>				
Saldo al 01 de enero del 2019	(447.019)	(61.598.345)	(1.545.812)	(63.591.176)
Gasto por depreciación del año	(63.294)	(22.147)	(1.600.638)	(1.686.079)
Retiros del año	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio del 2019	(510.313)	(61.620.493)	(3.146.450)	(65.277.255)
Saldo Neto al 30 de junio del 2019	¢ 1.157.316	64.347	28.866.311	30.087.974

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre 2018, los vehículos, el mobiliario y equipo y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

		Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2018	¢	1.065.008	61.684.840	12.196.800	74.946.648
Adiciones del año		-	-	30.815.961	30.815.961
Retiros del año		-	-	11.000.000	11.000.000
Saldo al 31 de Diciembre 2018		<u>1.065.008</u>	<u>61.684.840</u>	<u>32.012.761</u>	<u>94.762.609</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2018		(340.518)	(51.915.601)	(2.782.267)	(55.038.385)
Gasto por depreciación del año		(106.501)	(9.682.744)	(1.788.545)	(11.577.791)
Retiros del año		-	-	3.025.000	3.025.000
Saldo al 31 de Diciembre 2018		<u>(447.019)</u>	<u>(61.598.345)</u>	<u>(1.545.812)</u>	<u>(63.591.176)</u>
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2018	¢	<u>617.990</u>	<u>86.494</u>	<u>30.466.949</u>	<u>31.171.433</u>

Al 30 de junio del 2018, los vehículos, el mobiliario y equipo y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

		Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2018	¢	1.065.008	61.684.840	12.196.800	74.946.648
Adiciones del año		-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-
Saldo al 30 de junio del 2018		<u>1.065.008</u>	<u>61.684.840</u>	<u>12.196.800</u>	<u>74.946.648</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2018		(340.518)	(51.915.601)	(2.782.267)	(55.038.385)
Gasto por depreciación del año		(53.250)	(6.145.232)	(609.840)	(6.808.322)
Retiros del año		-	-	-	-
Saldo al 30 de junio del 2018		<u>(393.768)</u>	<u>(58.060.833)</u>	<u>(3.392.107)</u>	<u>(61.846.708)</u>
Saldo Neto al 30 de junio del 2018	¢	<u>671.240</u>	<u>3.624.007</u>	<u>8.804.693</u>	<u>13.099.940</u>

(8) **Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Activos Intangibles:			
Software - Neto	¢ 4.171.159	¢ 8.999.993	¢ 13.828.828
Otros activos:			
Gastos pagados por anticipado	40.896.777	19.053.905	36.996.254
Otros activos restringidos	116.815	116.815	116.815
Sub-total	¢ 41.013.592	¢ 19.170.720	¢ 37.113.069
Total	¢ 45.184.751	¢ 28.170.714	¢ 50.941.897

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 119.633.211	¢ 119.633.211	¢ 119.633.211
Adiciones	-	-	-
Saldo al final del año	¢ 119.633.211	¢ 119.633.211	¢ 119.633.211
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (110.633.217)	¢ (100.975.548)	¢ (100.975.548)
Gasto del año	(4.828.835)	(9.657.669)	(4.828.835)
Saldo al final del año	¢ (115.462.052)	¢ (110.633.217)	¢ (105.804.383)
Total Software	¢ 4.171.159	¢ 8.999.993	¢ 13.828.828

(9) **Obligaciones con entidades**

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa entre 10.00% y 10.90% variable con vencimiento agosto 2025 garantizada mediante garantía prendaria y fiduciaria.	12.460.687	13.166.869	-
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 12.460.687	¢ 13.166.869	¢ -

(10) **Cuentas por pagar y provisiones**

El detalle de las otras cuentas por pagar y provisiones se presenta a continuación:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 4.088.314 ¢	¢ 49.507.954 ¢	¢ 36.019.969
Sub-total	¢ 4.088.314 ¢	¢ 49.507.954 ¢	¢ 36.019.969
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales por pagar	¢ 4.023.307	6.083.124 ¢	6.634.614
Impuestos retenidos a empleados por pagar	904.403	1.860.653	1.962.970
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.624.144	2.483.202	2.708.326
Vacaciones acumuladas por pagar	3.654.117	8.605.981	12.727.723
Aguinaldo acumulado por pagar	8.512.841	2.001.291	14.238.964
Comisiones por pagar Agentes por Colocación	2.599.044	3.661.095	3.657.929
Impuesto de Renta por Pagar	-	23.829.499	70.087.044
Impuesto de Renta Diferido	2.136.731	-	-
Acreeedores varios	32.165.428	27.267.981	112.447.048
Sub-total	55.620.014	75.792.827	224.464.618
TOTAL	¢ 59.708.328	¢ 125.300.781 ¢	¢ 260.484.587

El movimiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Saldo Inicial del año	¢ 49.507.954 ¢	¢ 30.777.839 ¢	¢ 30.777.839
Mas:			
Provisiones creadas	10.138.828	20.694.246	5.242.130
Menos:			
Provisiones usadas	(55.558.468)	(1.964.131)	-
Saldo Final del año	¢ 4.088.314 ¢	¢ 49.507.954 ¢	¢ 36.019.969

(11) **Patrimonio**

a. **Capital social**

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio del 2019, es de ¢1.000.551.048, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de

Notas a los estados financieros

¢10.005,51 cada una, (¢1.000.551.048, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢10.005,51 cada una al 30 de junio del 2018).

b. Reserva legal

En cumplimiento con el artículo No.143 del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 30 de junio del 2019 y 31 de Diciembre 2018 la reserva legal es por ¢31.016.563,00 (¢19.271.996 al 30 de junio 2018).

(12) **Ingresos Financieros por Inversiones en Valores y Depósitos**

El detalle de los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Por inversiones en valores disponibles para la venta	46.595.032	28.511.840	24.584.824	14.874.586
TOTAL	¢ 46.595.032	¢ 28.511.840	¢ 24.584.824	¢ 14.874.586

(13) **Otros Ingresos Financieros**

El detalle de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Misceláneos financieros	735	398.952	20	398.917
TOTAL	¢ 735	¢ 398.952	¢ 20	¢ 398.917

(14) **Gastos Financieros**

Por Obligaciones con entidades financieras

El detalle de los gastos por obligaciones con el público se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Por obligaciones a plazo con entidades financieras del país	¢ 662.838	-	¢ 328.793	-
TOTAL	¢ 662.838	-	¢ 328.793	-

Por Otros gastos financieros

El detalle de los otros gastos financieros se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Gastos Financieros Diversos	108.980	113.866	57.350	62.964
TOTAL	¢ 108.980	¢ 113.866	¢ 57.350	¢ 62.964

(15) **Diferencial Cambiario**

Un detalle del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	-	63.129	-	37.879
Por Disponibilidades	484.451	1.960.191	56.025	944.137
Por Inversiones en valores y depósitos	-	1.436.200	-	1.436.200
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	34.079	3.960	9.594	354
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 518.530	¢ 3.463.479	¢ 65.620	¢ 2.418.570

Notas a los estados financieros

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Gastos por Diferencial Cambiario				
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	-	-	-	-
Disponibilidades	2.658.295	2.150.912	1.209.344	1.751.669
Inversiones en valores y depósitos	-	2.123.000	-	686.800
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	107.862	157.622	63.363	49.588
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 2.766.157	¢ 4.431.534	¢ 1.272.707	¢ 2.488.058

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:				
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	-	63.129	-	37.879
Por Disponibilidades	(2.173.844)	(190.721)	(1.153.319)	(807.532)
Por Inversiones en valores y depósitos	-	(686.800)	-	749.400
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(73.783)	(153.662)	(53.769)	(49.234)
Total Diferencial Cambiario	¢ (2.247.627)	¢ (968.054)	¢ (1.207.088)	¢ (69.488)

(16) **Otros Ingresos Operativos**

El detalle de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Misceláneos operativos	859.362	1.537.064	857.609	146
Comisiones Ganadas	379.439.136	718.100.972	174.747.056	347.603.076
Ingreso por Premio Ventas	4.056.067	540.575	3.925.343	-
TOTAL	¢ 384.354.565	¢ 720.178.611	¢ 179.530.008	¢ 347.603.223

(17) **Gastos operativos diversos**

El detalle de los gastos operativos se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Comisión Agentes por Colocación de Segur ¢	53.012.514	47.086.249	¢ 23.803.151	20.960.226
Provisiones para obligaciones patronales	12.671.432	5.242.130	5.970.636	2.964.555
Por otros gastos con partes relacionadas	14.550.000	14.550.000	7.275.000	7.275.000
Otros Gastos Operativos	2.224.618	1.755.097	1.000.759	769.798
TOTAL	¢ 82.458.564	¢ 68.633.476	¢ 38.049.545	¢ 31.969.580

(18) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Sueldos Ordinarios	¢ 123.003.888	140.724.694	¢ 53.188.411	68.741.345
Remuneraciones a directores y fiscales	7.070.640	7.070.640	3.535.320	3.535.320
Décimo tercer sueldo	10.589.218	12.278.529	4.647.531	6.204.944
Vacaciones	6.113.364	7.047.185	2.684.217	3.580.236
Incentivos	5.427.049	19.866.351	5.427.049	11.428.438
Incapacidades	-	728.931	-	373.041
Cargas sociales patronales	28.374.869	32.901.546	12.453.524	16.626.769
Refrigerios	226.444	495.300	160.250	268.700
Vestimenta	-	2.500.000	-	-
Capacitación	1.153.400	2.686.095	916.200	1.528.595
Seguros para el personal	2.537.883	2.726.262	1.159.825	1.378.740
Fondo de capitalización laboral	3.807.852	4.420.270	1.668.844	2.233.780
TOTAL	¢ 188.304.606	233.445.802	¢ 85.841.170	115.899.907

(19) Otros Gastos de Administración

El detalle de los otros gastos administrativos es el siguiente:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 34.727.086	51.135.411	¢ 12.996.574	24.090.715
Otros servicios contratados	91.206.527	80.895.661	47.892.235	51.182.785
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 125.933.614	132.031.072	¢ 60.888.810	75.273.500
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 2.228.680	3.489.352	¢ 1.024.426	1.921.365
Impuestos y seguros sobre vehículos	771.561	779.289	385.982	439.143
Mantenimiento de vehículos	907.646	1.547.256	472.960	715.024
Alquiler de vehículos	-	3.911.451	-	1.950.205
Depreciación de vehículos	1.600.638	609.840	800.319	304.920
Teléfonos/télex/fax	1.301.673	888.815	647.388	477.055
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 6.810.198	11.226.004	¢ 3.331.075	5.807.713
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 133.284	171.707	¢ 66.642	85.853
Materiales y reparación bienes en uso	-	49.300	-	-
Depreciación bienes excepto vehículos	85.441	6.198.482	47.742	3.099.241
Total Gastos de Infraestructura	¢ 218.725	6.419.489	¢ 114.384	3.185.095
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 3.913.643	3.879.740	¢ 1.956.821	1.939.870
Papelería y útiles	1.776.823	2.247.401	999.509	1.008.988
Suscripciones y afiliaciones	-	80.000	-	80.000
Promoción y publicidad	31.889.174	50.187.440	11.411.622	25.235.067
Amortización de software	4.828.835	4.828.835	2.414.417	2.414.417
Gastos generales diversos	63.482	83.690	22.102	60.412
Total Gastos Generales	¢ 42.471.955	61.307.106	¢ 16.804.472	30.738.753
TOTAL	¢ 175.434.492	210.983.671	¢ 81.138.741	115.005.061

(20) Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con el Artículo No.1, de la Ley #7092 del Impuesto sobre la Renta COOPENAE Correduría de Seguros S.A. se encuentra sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

Para tales efectos la Superintendencia General de Seguros dispuso mediante comunicado SGS-0358-2010 que: “Para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE, el cierre del período contable será al 31 de diciembre de cada año.”

El detalle del Impuesto sobre la Renta se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2019	2018	2019	2018
Impuesto sobre la renta en el país	-	70.087.044	-	29.960.918
TOTAL	¢ -	70.087.044 ¢	¢ -	29.960.918

(21) Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Primas Remesadas	3.889.545.316	9.584.798.761	5.036.470.455
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 3.889.545.316 ¢	¢ 9.584.798.761 ¢	5.036.470.455

(22) Administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés y
 - ii. Riesgo cambiario
- d) Riesgo de capital

Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios

- Riesgo de grupo financiero
- Riesgo de nuevos productos
- Riesgo operacional

Notas a los estados financieros

- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de la información
- Riesgo de Reputación

La Compañía aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesta la Compañía. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

La Compañía es supervisada y monitoreada por parte de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), la Auditoría Interna y Comités Internos.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo por pérdidas financieras para la Compañía 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.

La exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

		<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Disponibilidades	¢	6.880.540	2.915.146 ¢	7.973.562
Inversiones en instrumentos financieros		1.322.602.338	1.249.377.443	1.162.607.378
Cuentas y comisiones por cobrar		58.182.854	230.234.472	359.448.972
Total	¢	<u>1.387.665.732</u>	<u>1.482.527.060 ¢</u>	<u>1.530.029.913</u>

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, debido a que los saldos se encuentran depositados en entidades financieras de primer orden.

La antigüedad del saldo de las cuentas y comisiones por cobrar, se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros

	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Junio 2018</u>
Sin vencer	¢ 58.182.854	¢ 229.633.469	358.883.310
De 1 a 30 días	0	488.334	391.094
De 31 a 60 días	0	112.669	174.568
De 61 a 90 días	0	0	0
De 91 a 120 días	0	0	0
Más de 120 días	0	857.388	857.388
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y comisiones por cobrar	0	(857.388)	(857.388)
	<u>¢ 58.182.854</u>	<u>¢ 230.234.472</u>	<u>359.448.972</u>

Al 30 de junio del 2019, 31 de Diciembre 2018 y 30 de junio del 2018, las cuentas por cobrar se consideran de riesgo bajo, ya que ¢49.247.385, ¢59.636.458 y ¢61.826.182 respectivamente corresponden a las comisiones por cobrar a las Empresas Aseguradoras. Al 30 de junio del 2019, 31 de Diciembre 2018 y 30 de junio del 2018 un monto por ¢ 591.499, ¢120.123.201 y ¢ 258.466.493 respectivamente, corresponden a saldos por cobrar a compañías relacionadas. Al 30 de junio del 2019, 31 de Diciembre 2018 y 30 de junio del 2018 el saldo restante por ¢ 8.343.970, ¢50.474.813 y ¢ 39.156.297 respectivamente, corresponde principalmente a saldos por cobrar por adelantos de pólizas que realiza la Compañía, adelantos a proveedores, al impuesto diferido y a retenciones del 2% del impuesto sobre la renta.

Notas a los estados financieros

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a que la Compañía no puede cumplir con todas sus obligaciones. La Compañía mitiga este riesgo con los fondos a la vista, los cuales son mayores que sus obligaciones.

Junio 2019	Valor en libros	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días
Disponibilidades	¢ 6.880.540	6.880.540	0	0	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	1.322.602.338	0	114.614.861	306.211.094	60.066.250	6.904.917	232.420.405	602.384.811
Cuentas y comisiones por cobrar	58.182.854	0	58.182.854	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos	1.387.665.732	6.880.540	172.797.715	306.211.094	60.066.250	6.904.917	232.420.405	602.384.811
Obligaciones con entidades Financieras	-12.460.687	0	-122.450	-123.470	-124.499	-379.757	-788.475	-10.922.036
Otras cuentas por pagar diversas	-55.620.014	0	-55.620.014	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Pasivos	-68.080.701	0	-55.742.464	-123.470	-124.499	-379.757	-788.475	-10.922.036
¢	1.319.585.031	6.880.540	117.055.251	306.087.624	59.941.751	6.525.160	231.631.930	591.462.775

Diciembre 2018	Valor en libros	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días
Disponibilidades	¢ 2.915.146	2.915.146	0	0	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	1.249.377.443	0	319.848.128	104.386.667	302.011.140	158.050.087	365.081.421	0
Cuentas y comisiones por cobrar	230.234.472	0	230.234.472	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos	1.482.527.060	2.915.146	550.082.600	104.386.667	302.011.140	158.050.087	365.081.421	0
Obligaciones con entidades Financieras	-13.166.869	0	-116.435	-117.405	-118.384	-361.104	-749.746	-11.703.796
Otras cuentas por pagar diversas	-51.963.328	0	-51.963.328	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	-23.829.499	0	0	0	-23.829.499	0	0	0
Total Recuperación de Pasivos	-88.959.696	0	-52.079.763	-117.405	-23.947.883	-361.104	-749.746	-11.703.796
¢	1.393.567.364	2.915.146	498.002.837	104.269.261	278.063.257	157.688.984	364.331.676	-11.703.796

Junio 2018	Valor en libros	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días
Disponibilidades	¢ 7.973.562	7.973.562	0	0	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	1.162.607.378	0	471.118.637	0	60.256.500	581.428.773	49.803.469	0
Cuentas y comisiones por cobrar	359.448.972	0	359.448.972	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos	1.530.029.913	7.973.562	830.567.609	0	60.256.500	581.428.773	49.803.469	0
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar diversas	-154.377.574	0	-106.505.198	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	-70.087.044	0	-3.629.715	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Pasivos	-224.464.618	0	-110.134.913	0	0	0	0	0
¢	1.305.565.295	7.973.562	720.432.696	0	60.256.500	581.428.773	49.803.469	0

(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 Compañía o el valor de sus instrumentos financieros.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

La Compañía no es susceptible a los efectos de las variaciones de tasas de interés, ya que las inversiones que posee son de corto plazo y con tasa de interés fija,

Los pasivos expuestos a tasas de interés obedecen a obligaciones con entidades financieras en moneda local, las cuales la tasa de interés se encuentra definidas en el contrato de la operación de crédito y se encuentran determinadas entre el 10% y 10,90%. En donde el 10% aplica para las primeras 24 cuotas y 10.90% para las 60 cuotas restantes.

Al 30 de junio del 2019, la Correduría reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢ 1.310 millones, los pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢ 12,5 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan los pasivos sensibles.

ii. Riesgo cambiario

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Por lo que se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera, ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir, ante depreciación o apreciación de las monedas.

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La posición neta en moneda extranjera, se detalla como sigue:

		Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
Activos:				
Disponibilidades	US\$	2.674	699	3.709
Inversiones Instrumentos Financieros		60.000	38.000	113.000
Cuentas y Comisiones por Cobrar		3.758	11.356	11.818
Total de activos		<u>66.432</u>	<u>50.055</u>	<u>128.527</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>66.432</u>	<u>50.055</u>	<u>128.527</u>

(i) *Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio*

Al 30 de junio del 2019, un análisis de sensibilidad de acuerdo con un aumento o disminución en los tipos de cambio de ¢10 colones por parte del Banco Central de Costa Rica, para los dólares estadounidenses, sería por un monto de ganancia o pérdida de ¢ 664.323 (¢ 1.285.270 en el 2018).

(a) Riesgo de capital

Según el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros”, III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso C “Inscripción ante la superintendencia”, numeral 4 “Copia de los comprobantes del depósito en el Banco Central de Costa Rica, carta de garantía bancaria emitida por un banco de primer orden o una entidad supervisada por la SUGEF, o en su defecto póliza de responsabilidad por el monto de la garantía mínima”.

La Garantía Mínima se encuentra establecida en el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros” III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso IV “Garantía Mínima”, se establece un monto de Garantía Mínima igual a lo que resulte mayor de:

- 2,5% del total de primas comercializadas en los últimos 12 meses.
- 30.000 unidades de desarrollo.

Para los efectos citados en la normativa vigente en relación al Garantía Mínima la Compañía ha suscrito una Póliza de Responsabilidad con las siguientes características:

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0116RCG0000628

Monto Asegurado: \$ 2.500.000 (Dos millones quinientos mil dólares de Estados Unidos de América)

Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.

Fecha de Vencimiento: 31 de mayo 2020.

- Riesgo de grupo financiero

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido al traslado no esperado de riesgos, producto de la interdependencia entre la entidad y el resto de empresas integrantes del grupo o conglomerado.

- Riesgo de nuevos productos

Surgimiento de errores cometidos en la estructuración de un nuevo producto o de suposiciones incorrectas acerca del activo subyacente o del mercado.

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Correduría, su personal, tecnología e infraestructura o bien a causa de acontecimientos externos.

- Riesgo de legitimación de capitales

La Correduría está expuesta a que los productos (pólizas de seguros) pueden ser utilizados en el lavado de fondos derivado de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Correduría, además del deterioro de la imagen de la Correduría ante el público y el mercado nacional.

- Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a definiciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que puede afectar la imagen de la Correduría.

El riesgo legal también puede verse afectado en la ejecución de contratos de la Correduría con respecto a los proveedores y clientes.

- Riesgo de tecnologías de la información

Es la posibilidad de pérdidas económicas, derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la Correduría, al atacar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

- Riesgo de reputación

Es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

(23) **Suscripción de Contratos**

Al 30 de junio del 2019 COOPENAE Correduría de Seguros S.A. mantiene contratos con las siguientes Entidades Aseguradoras:

- a. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con el Instituto Nacional de Seguros

Hasta el 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015, la Compañía bajo el modelo de Sociedad Agencia, como intermediario, suscribió con el Instituto Nacional de Seguros (INS) un Contrato de Intermediación de Seguros, el cual se rige por el Reglamento para la Operación de Intermediarios en la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del Instituto Nacional de Seguros y sus reformas, el Reglamento General para la Selección de Intermediarios de Seguros del INS y sus reformas, las disposiciones del Código de Comercio y sus reformas, la Ley N° 8653- Ley Reguladora del Mercado de Seguros, las disposiciones específicas que sobre materia emitan el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, la Superintendencia General de Seguros y el INS.

El 01 de julio de 2016 se suscribe de acuerdo con lo establecido en la Ley No. 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el “Contrato de Sociedad Corredora de Seguros Instituto Nacional de Seguros – COOPENAE Correduría de Seguros S.A.” para regular la actividad de intermediación como correduría de seguros entre los suscribientes.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario, por un monto de ¢326.350.417 (¢592.383.482 en el 2018).

Notas a los estados financieros

b. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Aseguradora Sagicor de Costa Rica S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Aseguradora Sagicor de Costa Rica y COOPENAE Correduría de Seguros se suscribió el “Contrato de Correduría de Seguros”, que se registró por la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, el Reglamento sobre Comercialización de Seguros y el Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, así como los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el mercado de seguros.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ₡ 27.956.454 (₡107.952.534 en el 2018).

c. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Quálitas Compañía de Seguros S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Quálitas Compañía de Seguros S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió un contrato mercantil que regula el marco general de la relación con sociedades corredoras de seguros y aceptan como disposiciones aplicables al mismo, las contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el Reglamento sobre Comercialización de Seguros y demás legislación y normativa aplicable.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ₡ 2.268.399 (₡1.691.805 en el 2018).

d. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Oceánica de Seguros S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Océánica de Seguros S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se firmó el “Contrato con Sociedad Corredora de Seguros” que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, y en lo que aplique el Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, así como los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el mercado de seguros.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢3.686.890 (¢3.121.435 en el 2018).

e. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Pan-American Life Insurance de Costa Rica S.A.

El 09 de agosto de 2016, entre representantes de Pan-American Life Insurance de Costa Rica S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato de Corredura de Seguros” que se registró por Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, por el Reglamento de Comercialización de Seguros por la normativa en materia de seguros, por las cláusulas y los convenios modificatorios que se le anexen.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢ 7.337.203 (¢4.279.191 en el 2018).

f. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con ASSA Compañía de Seguros S.A.

Notas a los estados financieros

El 04 de julio de 2016, entre representantes de ASSA Compañía de Seguros S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato para el Vínculo Operativo entre la Sociedad Corredora de Seguros y la Aseguradora” que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, el Reglamento de Comercialización de Seguros, así como los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el mercado de seguros.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢0.00 (¢0.00 en el 2018).

g. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Seguros del Magisterio S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Seguros del Magisterio S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato Mercantil de Sociedad Correduría de Seguros”, en el cual Seguros del Magisterio autoriza a la correduría para que ejerza la actividad de intermediación según los términos contemplados en el artículo 19 de la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, lo que comprende la promoción, oferta y en general, actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguro, su renovación o modificación, la ejecución de los trámites de reclamo y el asesoramiento que se dé en relación con esas contrataciones, en las Categorías, Ramos y Líneas que se detallan: vida, rentas, accidentes y salud, los seguros previstos en las letras a y b que estén vinculados con fondos de inversión.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢11.453.425 (¢8.114.564.00 en el 2018).

h. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Best Meridian Insurance Company

El 15 de junio de 2017, entre representantes de Best Meridian Insurance Company y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato Mercantil Correduría de Seguros”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢218.258 (¢496.566.00 en el 2018).

i. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Seguros Lafise Costa Rica S.A.

El 15 de diciembre de 2017, entre representantes de Seguros Lafise Costa Rica y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato sobre el Marco Operativo”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

Notas a los estados financieros

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢ 168.090.00 (¢61.394.00 en el 2018).

(24) **Arrendamientos**

La Compañía mantuvo un contrato de arrendamiento operativo de un vehículo con CSI Leasing de Centroamérica, por un periodo de tres años, cual venció el 31 de mayo de 2018.

Al 30 de junio del 2019, la Compañía reconoció gastos por el alquiler del vehículo por un monto de ¢ 0.00 (¢3.911.451.00 en el 2018), el cual se incluye en la cuenta de arrendamiento de vehículo, la cual forma parte de los gastos administrativos.