



COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2017



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 setiembre del 2018, 31 de Diciembre 2017 y 30 de setiembre del 2017
(en colones sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	¢ 10.099.506	¢ 4.402.849	¢ 16.167.432
Efectivo		100.000	100.000	100.000
Entidades financieras del país		9.999.506	4.302.849	16.067.432
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.409.131.907	918.625.527	874.224.088
Instrumentos financieros disponibles para la venta		1.257.157.262	840.610.821	802.581.974
Instrumentos financieros vencidos o restringidos		120.000.000	60.000.000	60.000.000
Productos por cobrar		31.974.645	18.014.705	11.642.113
Cuentas y Comisiones por cobrar		127.805.534	330.470.145	284.119.790
Comisiones por cobrar	6	40.189.733	108.196.314	79.797.720
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,6	15.978.322	221.981.158	187.048.783
Impuesto sobre la renta diferido	6	377.926	292.672	660.941
Otras cuentas por cobrar diversas	6	72.116.941	2.393.941	19.006.287
(Estimación por deterioro)	6	(857.388)	(2.393.941)	(2.393.941)
Inmuebles, vehiculos, mobiliario y equipo (neto)	7	32.788.334	19.908.263	23.312.424
Otros activos	8	61.127.677	35.982.227	85.126.739
Activos intangibles		11.414.411	18.657.662	34.131.461
Gastos Pagados por Anticipado		49.713.267	17.324.564	50.995.278
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 1.640.952.958	¢ 1.309.389.010	¢ 1.282.950.473
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con entidades	9	13.507.209	-	-
A plazo		13.507.209	-	-
Cuentas por pagar y provisiones	10	¢ 291.298.023	¢ 140.912.752	¢ 169.612.887
Provisiones		44.268.114	30.777.839	20.996.495
Otras Cuentas por pagar diversas		247.029.909	110.134.913	148.616.392
TOTAL DE PASIVOS		¢ 304.805.233	¢ 140.912.752	¢ 169.612.887
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		(881.827)	(682.901)	(1.542.196)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(881.827)	(682.901)	(1.542.196)
Reservas patrimoniales	11.b	19.271.996	19.271.996	11.412.200
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		149.336.115	-	-
Resultado del período		167.870.393	149.336.115	102.916.533
TOTAL DEL PATRIMONIO		¢ 1.336.147.725	¢ 1.168.476.258	¢ 1.113.337.586
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 1.640.952.958	¢ 1.309.389.010	¢ 1.282.950.473
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	21	7.160.044.628	9.091.158.607	6.462.896.329



Lic. Bernal Centeno Madrigal
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 setiembre 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

	Nota	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre terminado a Setiembre	
		2018	2017	2018	2017
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		¢ 959.669.700	726.276.390	¢ 239.491.089	284.675.694
Por comisiones por servicios	16	957.722.535	726.275.700	239.080.988	284.675.544
Por otros ingresos operativos	16	1.947.165	690	410.101	150
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		¢ 111.396.700	95.912.406	¢ 42.763.225	35.036.440
Por comisiones por servicios	17	72.863.648	60.612.213	25.777.399	20.509.607
Por provisiones	17	13.490.276	11.094.570	8.248.146	6.544.777
Por otros gastos con partes relacionadas	17	21.825.000	21.825.000	7.275.000	7.275.000
Por otros gastos operativos	17	3.217.777	2.380.623	1.462.680	707.055
GASTOS ADMINISTRATIVOS		¢ 656.034.056	510.959.506	¢ 211.604.584	200.488.240
Gastos del personal	18	351.605.201	282.066.008	118.159.399	110.992.355
Gastos por servicios externos	19	196.148.534	112.760.685	64.117.462	43.523.178
Gastos de movilidad y comunicaciones	19	15.484.061	15.109.660	4.258.058	4.693.902
Gastos de Infraestructura	19	9.279.524	10.184.516	2.860.034	3.375.360
Gastos generales	19	83.516.736	90.838.638	22.209.630	37.903.445
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		¢ 192.238.943	119.404.478	¢ (14.876.720)	49.151.014
INGRESOS FINANCIEROS		¢ 51.893.420	30.366.307	¢ 19.519.149	10.411.907
Por inversiones en instrumentos financieros	12	45.745.743	26.070.760	17.233.904	9.965.124
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	15	5.748.652	4.295.076	2.285.173	446.756
Por otros ingresos financieros	13	399.025	471	73	27
GASTOS FINANCIEROS		¢ 4.883.681	2.716.640	¢ 338.281	402.511
Por Obligaciones con Entidades Financieras	14	77.889	-	77.889	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	15	4.630.839	2.554.561	199.305	446.412
Por otros gastos financieros	14	174.953	162.078	61.087	59.209
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	(103.110)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		¢ 47.009.738	27.649.667	¢ 19.180.868	10.009.396
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		¢ 239.248.682	147.054.146	¢ 4.304.148	59.160.410
Impuesto sobre la renta	20	71.378.289	44.137.612	1.291.244	18.194.706
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		¢ 71.378.289	44.137.612	¢ 1.291.244	18.194.706
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 167.870.393	102.916.533	¢ 3.012.903	40.965.704



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

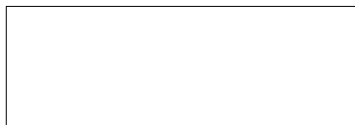
COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de un año terminados el 30 de setiembre 2018 y 2017

(en colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	167.870.393	102.916.533
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por retiro, venta de activos y de inmuebles, mobiliario y equipo.	7.975.000	114.092
Gastos por provisión	13.490.276	11.094.570
Depreciaciones y amortizaciones	17.204.141	30.344.115
Ingreso por intereses	(45.745.743)	(26.070.760)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otros cuentas y comisiones por cobrar	202.664.611	(85.649.835)
Otros activos	(32.388.702)	(27.207.593)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	136.894.996	79.929.091
Intereses recibidos	31.785.804	21.942.628
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	499.750.775	107.412.842
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(4.135.675.395)	(862.581.974)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	3.658.930.029	540.356.013
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(30.815.961)	(219.211)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(507.561.327)	(322.445.172)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras nuevas	13.545.147	-
Pagos de obligaciones	(37.938)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	13.507.209	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	5.696.657	(215.032.331)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4.402.849	231.199.763
Efectivo y equivalentes al final del año	10.099.506	16.167.432



Lic. Bernal Centeno Madrigal
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 setiembre 2018 y 2017

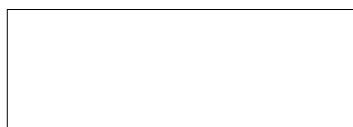
(en colones sin céntimos)

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		(198.926)				(198.926)
Resultado período					167.870.393	167.870.393
Traslado de Utilidad del Período				149.336.115	(149.336.115)	-
Saldo al 30 de setiembre del 2018	¢ 1.000.551.048	(881.827)	19.271.996	149.336.115	167.870.393	1.336.147.725

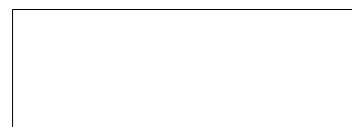
Descripción	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2017	¢ 57.061.000	182.635	11.412.200	856.444.880	87.045.169	1.012.145.883
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		(1.724.831)				(1.724.831)
Resultado período					102.916.533	102.916.533
Traslado de Utilidad del Período				87.045.169	(87.045.169)	-
Capitalización de Utilidades Períodos Anteriores	943.490.048			(943.490.048)		-
Saldo al 30 de setiembre del 2017	¢ 1.000.551.048	(1.542.196)	11.412.200	0	102.916.533	1.113.337.586



Lic. Bernal Centeno Madrigal
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. antes Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A., es una empresa jurídica constituida el día 15 de abril de 2009.

La Sociedad Agencia se inscribió en el Registro Nacional el día 27 de abril de 2009, al Tomo 2009, Asiento 93014. Con cédula jurídica número tres-ciento uno-quientos setenta y uno-trescientos diecinueve, esta empresa se domicilia en la Provincia de San José, Cantón Central, Calle Central, Avenidas dieciséis y dieciocho, Edificio Anexo 4 Coopenae R.L.

Esta Sociedad Agencia de Seguros operaba con Licencia emitida por la Superintendencia General de Seguros N° SAS-09-175 y poseía un contrato exclusivo de comercialización con el Instituto Nacional de Seguros para la colocación y venta de todos los productos y servicios propiedad del INS.

La Sociedad Agencia realizó un proceso de transformación jurídica autorizado por la Superintendencia General de Seguros, SUGESE, el cual consistió en migrar el modelo de negocio de Sociedad Agencia de Seguros al de una Correduría de Seguros.

El desarrollo de la transformación de la entidad siguió el debido proceso y amparado en lo dispuesto por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N°8653 del 7 de agosto del 2008 y la normativa emitida para tal fin por la Superintendencia General de Seguros, establecido en el Acuerdo SUGESE 01-08, “Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”.

Una vez, dándose por cumplidos los requisitos dispuestos en ley y en el reglamento; el Registro Nacional inscribió el cambio de razón social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al de Coopenae Correduría de Seguros S.A., el día 28 de Junio del 2016. La Superintendencia General de Seguros, SUGESE, mediante oficio SGS-DES-R-1914-2016 del 01 de Julio del 2016, le otorga a Coopenae Correduría de Seguros S.A. la licencia N° SC-16-125 para operar como empresa corredora de seguros.

Bajo el modelo de Correduría de Seguros, la empresa podrá establecer contratos de intermediación de seguros con las Compañías Aseguradoras registradas y autorizadas por SUGESE en el país; permitiendo con ello ampliar la gama de productos y servicios en materia de seguros que pondrá a disposición de sus clientes

País de constitución: Costa Rica.

De acuerdo con su estatuto el objeto social será en forma única y exclusiva el ejercicio de la actividad de intermediación de seguros bajo la figura operativa o modalidad de Correduría de Seguros.

Notas a los estados financieros

Coopenae Correduría de Seguros S.A. no contaba al 30 de setiembre del 2018 y 2017, con sucursales. Al 30 de setiembre del 2018 y 2017 tenía 17 y 16 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 setiembre del 2018, ese tipo

Notas a los estados financieros

de cambio se estableció en ¢579,12 y ¢585,80 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢568,33 y ¢574,13 al 30 de setiembre del 2017).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de setiembre del 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢579,12 por US\$1,00 (¢568,33 por US\$1,00 en 2017). 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.

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.

Notas a los estados financieros

(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.

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.

Notas a 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.

Notas a los estados financieros

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 tena 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

Notas a los estados financieros

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 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.

(l) 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.

(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.

Notas a los estados financieros

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	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 120.000.000	¢ 60.000.000	¢ 60.000.000	Respaldan la garantía de cumplimiento Licitación CPA-001-2016 CPCECR

Al 30 de setiembre del 2018, las inversiones en instrumentos financieros por un monto de ¢ 120.000.000, 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”. Al 30 de junio 2017, 31 de diciembre 2017, 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>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Activos:				
Cuentas por cobrar	¢	15.978.322	221.981.158	187.048.783
Total activos	¢	<u>15.978.322</u>	<u>221.981.158</u>	<u>187.048.783</u>
Gastos				
Gastos operativos	¢	21.825.000	29.100.000	21.825.000
Total gastos	¢	<u>21.825.000</u>	<u>29.100.000</u>	<u>21.825.000</u>

Durante el período terminado al 30 de setiembre del 2018, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢ 65.336.709,00 (¢ 63.994.001,00 al 30 de setiembre del 2017). Así mismo, al 30 de setiembre del 2018, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ¢ 2.386.749,00 (¢ 4.723.299,68 al 30 de setiembre del 2017).

(4) **Disponibilidades**

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Efectivo	¢	100.000	100.000	100.000
Depósitos a la vista entidades financieras del país		9.999.506	4.302.849	16.067.432
Total Disponibilidades	¢	<u>10.099.506</u>	<u>4.402.849</u>	<u>16.167.432</u>

(5) **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

		<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Inversiones en Instrumentos Financieros				
Inversiones Disponibles para la Venta	¢	1.257.157.262	840.610.821	802.581.974
Instrumentos financieros vencidos o restringidos		120.000.000	60.000.000	60.000.000
Productos por Cobrar		31.974.645	18.014.705	11.642.113
Total Instrumentos Financieros	¢	<u>1.409.131.907</u>	<u>918.625.527</u>	<u>874.224.088</u>

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

Disponibles para la Venta

Setiembre 2018

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
PB-BP	CDP	8,10 %	Del 11/09/2017 al 11/09/2018	60.000.000
PB-BP	CDP	7,76 %	Del 31/01/2018 al 01/10/2018	156.500.000
PB-BP	CDP	7,76 %	Del 31/01/2018 al 01/10/2018	112.468.760
PB-BP	CDP	7,76 %	Del 31/01/2018 al 01/10/2018	181.719.112
PB-BP	CDP	7,53 %	Del 26/03/2018 al 26/10/2018	64.216.500
PB-BP	CDP	6,92 %	Del 31/07/2018 al 31/01/2019	104.386.667
PB-BP	CDP	7,95 %	Del 25/09/2018 al 25/09/2019	60.000.000
PB-BP	CDP	2,80 %	Del 28/09/2018 al 01/10/2018	178.000.000
PB-BP	CDP	0,15 %	Del 28/09/2018 al 01/10/2018	60.228.480
MUCAP	CDP	8,30 %	Del 16/08/2018 al 16/08/2019	149.530.566
PB-BP	CDP	8,70 %	Del 23/08/2018 al 23/08/2019	149.906.540
BCCR	BEM	9,20 %	Del 16/12/2016 al 12/12/2018	50.268.797
BCCR	BEM	6,06 %	Del 15/12/2016 al 09/01/2019	49.931.841

Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta ¢ **1.377.157.262**

Disponibles para la Venta

Diciembre 2017

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
PB-BP	CDP	6,50 %	Del 30/05/2017 al 30/01/2018	150.000.000
PB-BP	CDP	6,50 %	Del 23/06/2017 al 23/01/2018	175.080.638
PB-BP	CDP	6,50 %	Del 28/07/2017 al 29/01/2018	108.909.536
PB-BP	CDP	8,10 %	Del 11/09/2017 al 11/09/2018	60.000.000
PB-BP	CDP	7,50 %	Del 26/09/2017 al 26/03/2018	62.000.000
BCR	CDP	7,52 %	Del 18/12/2017 al 18/07/2018	100.000.000
BCR	CDP	3,00 %	Del 22/12/2017 al 02/01/2018	65.000.000
BCR	CDP	0,20 %	Del 22/12/2017 al 02/01/2018	78.732.380
BCCR	BEM	9,20 %	Del 16/12/2016 al 12/12/2018	51.308.269
BCCR	BEM	6,06 %	Del 15/12/2016 al 09/01/2019	49.580.000

Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta **900.610.821**

Notas a los estados financieros

Disponibles para la Venta

Setiembre 2017

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
PB-BP	CDP	6,50 %	Del 30/05/2017 al 30/01/2018	150.000.000
PB-BP	CDP	6,50 %	Del 23/06/2017 al 23/01/2018	175.080.638
PB-BP	CDP	6,50 %	Del 28/07/2017 al 29/01/2018	108.909.536
PB-BP	CDP	8,10 %	Del 11/09/2017 al 11/09/2018	60.000.000
PB-BP	CDP	7,50 %	Del 26/09/2017 al 26/03/2018	62.000.000
BCR	CDP	2,80 %	Del 30/09/2017 al 02/10/2017	105.000.000
BCR	CDP	0,15 %	Del 30/09/2017 al 02/10/2017	51.149.700
BCCR	BEM	9,20 %	Del 19/12/2016 al 15/11/2017	50.204.296
BCCR	BEM	9,20 %	Del 16/12/2016 al 12/12/2018	51.173.998
BCCR	BEM	6,06 %	Del 15/12/2016 al 09/01/2019	49.063.808
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				¢ 862.581.974

(6) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Comisiones por cobrar	¢ 40.189.733	¢ 108.196.314	¢ 79.797.720
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	15.978.322	221.981.158	187.048.783
Sub-total	¢ 56.168.055	330.177.473	266.846.503
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Anticipos a proveedores	2.337.813	-	1.565.806
Otras cuentas a cobrar diversas	49.627.566	2.393.941	3.257.458
Adelanto Impuesto 2% Renta	20.151.562	-	14.183.023
Impuesto sobre la Renta Diferido	377.926	292.672	660.941
Sub-total	¢ 72.494.867	¢ 2.686.613	¢ 19.667.228
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas y productos por cobrar	¢ (857.388)	¢ (2.393.941)	¢ (2.393.941)
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 127.805.534	¢ 330.470.145	¢ 284.119.790

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

Al 30 de setiembre 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		-	-	30.815.961	30.815.961
Retiros del año		-	-	(11.000.000)	(11.000.000)
Saldo al 30 de setiembre del 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		(79.876)	(8.892.788)	(988.226)	(9.960.890)
Retiros del año		-	-	3.025.000	3.025.000
Saldo al 30 de setiembre del 2018		<u>(420.393)</u>	<u>(60.808.389)</u>	<u>(745.493)</u>	<u>(61.974.275)</u>
Saldo Neto al 30 de setiembre del 2018	¢	<u>644.615</u>	<u>876.451</u>	<u>31.267.268</u>	<u>32.788.334</u>

Al 31 de diciembre 2017, 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 2017	¢	845.798	62.211.420	12.196.800	75.254.017
Adiciones del año		219.211	-	-	219.211
Retiros del año		-	526.580	-	526.580
Saldo al 31 de Diciembre 2017		<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 2017		(246.804)	(39.956.632)	(1.562.587)	(41.766.022)
Gasto por depreciación del año		(93.714)	(12.371.457)	(1.219.680)	(13.684.851)
Retiros del año		-	412.488	-	412.488
Saldo al 31 de Diciembre 2017		<u>(340.518)</u>	<u>(51.915.601)</u>	<u>(2.782.267)</u>	<u>(55.038.385)</u>
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2017	¢	<u>724.491</u>	<u>9.769.239</u>	<u>9.414.533</u>	<u>19.908.263</u>

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre del 2017, 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 2017	¢	845.798	62.211.420	12.196.800	75.254.017
Adiciones del año		219.211	-	-	219.211
Retiros del año		-	526.580	-	526.580
Saldo al 30 de setiembre del 2017		<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 2017		(246.804)	(39.956.632)	(1.562.587)	(41.766.022)
Gasto por depreciación del año		(67.088)	(9.298.841)	(914.760)	(10.280.690)
Retiros del año		-	412.488	-	412.488
Saldo al 30 de setiembre del 2017		<u>(313.892)</u>	<u>(48.842.985)</u>	<u>(2.477.347)</u>	<u>(51.634.224)</u>
Saldo Neto al 30 de setiembre del 2017	¢	<u>751.116</u>	<u>12.841.855</u>	<u>9.719.453</u>	<u>23.312.424</u>

(8) **Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

		Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Activos Intangibles:				
Software - Neto	¢	11.414.411	18.657.662	34.131.461
Otros activos:				
Gastos pagados por anticipado		49.596.452	17.207.749	50.878.463
Otros activos restringidos		116.815	116.815	116.815
Sub-total	¢	<u>49.713.267</u>	<u>17.324.564</u>	<u>50.995.278</u>
Total	¢	<u>61.127.677</u>	<u>35.982.227</u>	<u>85.126.739</u>

Notas a los estados financieros

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 119.633.211	¢ 116.517.784	¢ 116.517.784
Adiciones	-	3.115.427	-
Saldo al final del año	¢ <u>119.633.211</u>	¢ <u>119.633.211</u>	¢ <u>116.517.784</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ (100.975.548)	¢ (62.322.898)	¢ (62.322.898)
Gasto del año	(7.243.252)	(38.652.651)	(20.063.426)
Retiros	-	-	-
Saldo al final del año	¢ <u>(108.218.800)</u>	¢ <u>(100.975.548)</u>	¢ <u>(82.386.323)</u>
Total Software	¢ <u>11.414.411</u>	¢ <u>18.657.662</u>	¢ <u>34.131.461</u>

(9) **Obligaciones con entidades**

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

<u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u>	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</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.	13.507.209	-	-
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ <u>13.507.209</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>

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

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
<u>Provisiones:</u>			
Prestaciones legales	¢ 44.268.114	¢ 30.777.839	¢ 20.996.495
Sub-total	¢ 44.268.114	¢ 30.777.839	¢ 20.996.495
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>			
Aportaciones patronales por pagar	¢ 6.700.960	5.958.938	¢ 5.958.938
Impuestos retenidos a empleados por pagar	1.994.529	1.801.604	2.551.534
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2.735.410	2.314.881	2.314.881
Vacaciones acumuladas por pagar	11.230.328	11.892.087	16.575.282
Aguinaldo acumulado por pagar	20.852.623	1.960.435	16.025.049
Comisiones por pagar Agentes por Colocación	3.685.142	3.099.641	2.479.458
Impuesto de Renta por Pagar	71.378.289	3.629.715	44.137.612
Acreedores varios	128.452.629	79.477.613	58.573.638
Sub-total	247.029.909	110.134.913	148.616.392
TOTAL	¢ 291.298.023	¢ 140.912.752	¢ 169.612.887

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Saldo Inicial del año	¢ 30.777.839	¢ 9.901.925	¢ 9.901.925
Mas:			
Provisiones creadas	13.490.276	20.875.914	11.094.570
Menos:			
Provisiones usadas	-	-	-
Saldo Final del año	¢ 44.268.114	¢ 30.777.839	¢ 20.996.495

(11) **Patrimonio**

a. **Capital social**

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de setiembre del 2018, es de ¢1.000.551.048, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢10.005,51 cada una, (¢57.061.000, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢570,61 cada una al 30 de setiembre del 2017).

Notas a los estados financieros

El 22 de Agosto de 2017, en la sesión N° 20, la Asamblea de Accionistas aprobó la capitalización de utilidades retenidas por un monto de ¢943.490.048 (novecientos cuarenta y tres millones cuatrocientos noventa mil cuarenta y ocho colones).

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 setiembre del 2018, 31 de Diciembre 2017 la reserva legal es por ¢19.271.996,00 (¢11.412.200 al 30 de setiembre 2017).

(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 Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Por inversiones en valores disponibles para la venta	45.745.743	26.070.760	17.233.904	9.965.124
TOTAL	¢ 45.745.743	¢ 26.070.760	¢ 17.233.904	¢ 9.965.124

(13) Otros Ingresos Financieros

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

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Misceláneos financieros	399.025	471	73	27
TOTAL	¢ 399.025	¢ 471	¢ 73	¢ 27

(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 Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Por obligaciones a plazo con entidades financieras del país	¢ 77.889	-	¢ 77.889	-
TOTAL	¢ 77.889	-	¢ 77.889	-

Por Otros gastos financieros

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

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Gastos Financieros Diversos	174.953	162.078	61.087	59.209
TOTAL	¢ 174.953	¢ 162.078	¢ 61.087	¢ 59.209

(15) **Diferencial Cambiario**

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

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	63.129	13.110	-	-
Por Disponibilidades	4.193.512	3.544.349	2.233.321	421.983
Por Inversiones en valores y depósitos	1.436.200	-	-	-
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	55.811	737.617	51.852	24.773
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 5.748.652	¢ 4.295.076	¢ 2.285.173	¢ 446.756

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Gastos por Diferencial Cambiario				
Diferencias de Cambio Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	-	8.736	-	-
Disponibilidades	2.281.676	1.302.014	130.764	328.569
Inversiones en valores y depósitos	2.123.000	-	-	-
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	226.163	1.243.811	68.541	117.843
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 4.630.839	¢ 2.554.561	¢ 199.305	¢ 446.412

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
<u>Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:</u>				
Por Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	63.129	4.374	-	-
Por Disponibilidades	1.911.836	2.242.335	2.102.557	93.414
Por Inversiones en valores y depósitos	(686.800)	-	-	-
Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	(170.352)	(506.194)	(16.690)	(93.070)
Total Diferencial Cambiario	¢ 1.117.813	¢ 1.740.514	¢ 2.085.867	¢ 344

(16) **Otros Ingresos Operativos**

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

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Misceláneos operativos	1.947.165	690	410.101	150
Comisiones Ganadas	957.039.066	726.275.700	238.938.094	284.675.544
Ingreso por Premio Ventas	683.469	-	142.894	-
TOTAL	¢ 959.669.700	726.276.390	¢ 239.491.089	284.675.694

(17) **Gastos operativos diversos**

El detalle de los gastos operativos se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Comisión Agentes por Colocación de Segur ¢	72.863.648	60.612.213	¢ 25.777.399	20.509.607
Provisiones para obligaciones patronales	13.490.276	11.094.570	8.248.146	6.544.777
Por otros gastos con partes relacionadas	21.825.000	21.825.000	7.275.000	7.275.000
Otros Gastos Operativos	3.217.777	2.380.623	1.462.680	707.055
TOTAL	¢ 111.396.700	95.912.406	¢ 42.763.225	35.036.440

(18) Gastos de personal

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

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Sueldos Ordinarios	212.803.802	164.227.602	72.079.108	65.062.972
Remuneraciones a directores y fiscales	10.605.960	10.605.960	3.535.320	3.535.320
Décimo tercer sueldo	18.892.188	14.568.883	6.613.660	5.756.860
Vacaciones	12.168.501	10.649.906	5.121.317	3.602.475
Incentivos	28.730.617	23.234.142	8.864.267	10.274.651
Incapacidades	728.931	148.102	-	-
Cargas sociales patronales	50.624.099	39.038.780	17.722.554	15.426.082
Refrigerios	682.407	470.190	187.107	264.000
Vestimenta	2.500.000	2.500.000	-	2.500.000
Capacitación	2.882.445	7.408.723	196.350	1.188.010
Seguros para el personal	4.184.983	3.968.922	1.458.721	1.309.515
Fondo de capitalización laboral	6.801.267	5.244.798	2.380.997	2.072.470
TOTAL	351.605.201	282.066.008	118.159.399	110.992.355

(19) Otros Gastos de Administración

El detalle de los otros gastos administrativos es el siguiente:

	Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Gastos por Servicios Externos:				
Servicios de computación	¢ 68.213.788	32.536.394	¢ 17.078.377	16.745.232
Otros servicios contratados	127.934.746	80.224.292	47.039.086	26.777.946
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 196.148.534	112.760.685	¢ 64.117.462	43.523.178
Gastos de Movilidad y Comunicaciones:				
Pasajes y fletes	¢ 5.303.187	4.311.832	¢ 1.813.834	1.257.094
Impuestos y seguros sobre vehículos	1.219.799	1.031.881	440.510	332.339
Mantenimiento de vehículos	2.039.443	2.416.010	492.187	514.195
Alquiler de vehículos	4.566.281	5.909.308	654.830	1.978.680
Depreciación de vehículos	988.226	914.760	378.386	304.920
Teléfonos/télex/fax	1.367.125	525.870	478.310	306.675
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 15.484.061	15.109.660	¢ 4.258.058	4.693.902
Gastos de Infraestructura:				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 257.560	818.586	¢ 85.853	272.862
Materiales y reparación bienes en uso	49.300	-	-	-
Depreciación bienes excepto vehículos	8.972.663	9.365.930	2.774.181	3.102.498
Total Gastos de Infraestructura	¢ 9.279.524	10.184.516	¢ 2.860.034	3.375.360
Gastos Generales:				
Otros seguros	¢ 5.836.561	5.866.739	¢ 1.956.821	1.939.870
Papelería y útiles	3.529.370	2.457.301	1.281.968	1.096.860
Suscripciones y afiliaciones	80.000	305.490	-	45.000
Promoción y publicidad	66.647.890	61.497.507	16.460.450	27.945.244
Amortización de software	7.243.252	20.063.426	2.414.417	6.687.809
Gastos generales diversos	179.663	648.175	95.973	188.664
Total Gastos Generales	¢ 83.516.736	90.838.638	¢ 22.209.630	37.903.445
TOTAL	¢ 304.428.855	228.893.499	¢ 93.445.184	89.495.885

(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 Setiembre		Trimestre Terminado a Setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Impuesto sobre la renta en el país	71.378.289	44.137.612	1.291.244	17.738.559
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	456.148
TOTAL	¢ 71.378.289	¢ 44.137.612	¢ 1.291.244	¢ 18.194.706

(21) Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Primas Remesadas	7.160.044.628	9.091.158.607	6.462.896.329
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 7.160.044.628	¢ 9.091.158.607	¢ 6.462.896.329

(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

Notas a los estados financieros

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

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

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Disponibilidades	¢ 10.099.506	4.402.849 ¢	16.167.432
Inversiones en instrumentos financieros	1.409.131.907	918.625.527	874.224.088
Cuentas y comisiones por cobrar	127.805.534	330.470.145	284.119.790
Total	¢ 1.547.036.946	1.253.498.520 ¢	1.174.511.310

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

Notas a los estados financieros

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

	<u>Setiembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Setiembre 2017</u>
Sin vencer	¢ 127.425.741	¢ 330.470.145	284.119.790
De 1 a 30 días	29.793	0	0
De 31 a 60 días	0	0	0
De 61 a 90 días	0	0	0
De 91 a 120 días	0	0	0
Más de 120 días	1.207.388	2.393.941	2.393.941
Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y comisiones por cobrar	(857.388)	(2.393.941)	(2.393.941)
	<u>¢ 127.805.534</u>	<u>¢ 330.470.145</u>	<u>284.119.790</u>

Al 30 de setiembre del 2018, 31 de Diciembre 2017 y 30 de setiembre del 2017, las cuentas por cobrar se consideran de riesgo bajo, ya que ¢40.189.733, ¢108.196.314 y ¢ 79.797.720 respectivamente corresponden a las comisiones por cobrar a las Empresas Aseguradoras. Al 30 de setiembre del 2018, 31 de Diciembre 2017 y 30 de setiembre del 2017 un monto por ¢ 15.978.322, ¢ 221.981.158 y ¢ 187.048.783 respectivamente, corresponden a saldos por cobrar a compañías relacionadas. Al 30 de setiembre del 2018, 31 de Diciembre 2017 y 30 de setiembre del 2017 el saldo restante por ¢ 71.637.479, ¢ 292.672 y ¢ 17.273.287 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.

Setiembre 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	¢ 10.099.506	10.099.506	0	0	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	1.409.131.907	60.000.000	778.945.497	0	55.225.130	155.524.174	359.437.106	0
Cuentas y comisiones por cobrar	127.805.534	0	127.805.534	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos	1.547.036.946	70.099.506	906.751.031	0	55.225.130	155.524.174	359.437.106	0
Obligaciones con entidades Financieras	-13.507.209	0	-113.545	-114.491	-115.445	-352.140	-731.136	-12.080.452
Otras cuentas por pagar diversas	-154.377.574	0	-154.377.574	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	-70.087.044	0	-70.087.044	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Pasivos	-237.971.827	0	-224.578.163	-114.491	-115.445	-352.140	-731.136	-12.080.452
	¢ 1.309.065.119	70.099.506	682.172.868	-114.491	55.109.685	155.172.033	358.705.970	-12.080.452

Diciembre 2017	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	¢ 4.402.849	4.402.849						
Inversiones en instrumentos financieros	918.625.527		593.829.809	0	63.414.006	242.778	211.558.935	49.580.000
Cuentas y comisiones por cobrar	330.470.145		330.470.145	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos	1.253.498.520	4.402.849	924.299.954	0	63.414.006	242.778	211.558.935	49.580.000
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar diversas	-106.505.198	0	-106.505.198	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	-3.629.715	0	-3.629.715	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Pasivos	-110.134.913	0	-110.134.913	0	0	0	0	0
	¢ 1.143.363.607	4.402.849	814.165.040	0	63.414.006	242.778	211.558.935	49.580.000

Setiembre 2017	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	¢ 16.167.432	16.167.432						
Inversiones en instrumentos financieros	874.224.088		156.149.700	51.929.296	1.380.000	504.270.787	60.256.500	100.237.806
Cuentas y comisiones por cobrar	284.119.790	0	284.119.790	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos	1.174.511.310	16.167.432	440.269.490	51.929.296	1.380.000	504.270.787	60.256.500	100.237.806
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar diversas	-125.475.275	0	-125.475.275	0	0	0	0	0
Impuesto sobre la renta por pagar	-44.137.612	0	-44.137.612	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Pasivos	-169.612.887	0	-169.612.887	0	0	0	0	0
	¢ 1.004.898.423	16.167.432	270.656.603	51.929.296	1.380.000	504.270.787	60.256.500	100.237.806

(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 Setiembre 2018, la Correduría reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢ 1.377 millones, los pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢ 13,5 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:

		Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Activos:				
Disponibilidades	US\$	3.089	1.565	13.889
Inversiones Instrumentos Financieros		104.000	0	0
Cuentas y Comisiones por Cobrar		9.010	5.504	4.556
Total de activos		<u>116.099</u>	<u>7.068</u>	<u>18.445</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>116.099</u>	<u>7.068</u>	<u>18.445</u>

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

Al 30 de setiembre de 2018, 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 ¢ 1.160.988 (¢ 184.459 en el 2017).

(d) 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: \$ 3.000.000 (Tres millones de dólares de Estados Unidos de América)

Fecha de Emisión: 31 de mayo de 2016.

Fecha de Vencimiento: 31 de mayo 2019.

- 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 atentar 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 Setiembre de 2018 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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario, por un monto de ¢753.269.780 (¢587.573.640 en el 2017).

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”,

Notas a los estados financieros

que se regirá 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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢ 175.914.162 (¢126.347.937 en el 2017).

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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢ 2.144.031 (¢1.441.469 en el 2017).

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

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Oceánica 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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢5.046.215 (¢2.556.471 en el 2017).

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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢ 6.509.910 (¢4.756.184 en el 2017).

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

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

Notas a los estados financieros

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 setiembre del 2018, 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 2017).

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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ₡13.509.431 (₡2.714.190.00 en el 2017).

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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ₡532.575 (₡885.809.00 en el 2017).

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”).

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 setiembre del 2018, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario por este contrato, por un monto de ¢ 112.962.00 (¢0.00 en el 2017).

(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 setiembre del 2018, la Compañía reconoció gastos por el alquiler del vehículo por un monto de ¢4.566.281 (¢5.909.308 en el 2017), el cual se incluye en la cuenta de arrendamiento de vehículo, la cual forma parte de los gastos administrativos.