

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

**Estados financieros y  
opinión de los auditores**

31 diciembre de 2013 y 2012

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S. A.

### Índice de contenido

	<b>Cuadro</b>	<b>Página</b>
Informe del contador público independiente		1
Balance general	A	3
Estado de resultados	B	4
Estado de cambios en el patrimonio	C	5
Estado de flujos de efectivo	D	6
Notas a los estados financieros		7
Informe del contador público sobre el control interno, normativa y sistemas		44

## Informe del contador público independiente

A la Junta Directiva de  
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.  
y la Superintendencia General de Seguros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Esos estados financieros han sido preparados por Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, y del control interno que la administración determinó necesario para la preparación de estos estados financieros libres de errores significativos debidos a fraude o error.

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría. Condujimos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas exigen cumplir con requerimientos éticos así como planificar y llevar a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esta evaluación del riesgo el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Sociedad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría contiene evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar la opinión.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo en los periodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, como se describe en la nota 2.

*Base de contabilidad*

Sin que afecte la opinión hacemos referencia a la nota 2 de los estados financieros que describe las bases de contabilización. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros. Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

San José, Costa Rica  
12 de febrero de 2014

Dictamen firmado por  
Juan Carlos Lara P. No. 2052  
Pol.0116 FIG: 7 V.30-8-2014  
Timbre Ley 6663 c1. 000  
Adherido al original



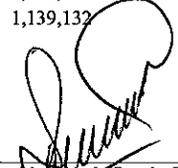
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.  
**Balance general**  
 31 de diciembre  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	4	₡ 11,413,067	9,374,304
Efectivo		575,010	582,070
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		10,838,057	8,792,234
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5	1,766,126,686	1,474,637,025
Inversiones mantenidas para negociar		30,866,993	88,143,166
Inversiones disponibles para la venta		1,673,352,650	1,339,152,499
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		33,200,000	29,000,000
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		28,707,043	18,341,360
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	6	113,391,850	38,355,829
Comisiones por cobrar		117,224,571	43,460,967
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	246,465
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		11,771,309	10,212,093
Otras cuentas por cobrar		0	40,334
(Estimación por deterioro de comisiones por cobrar)		(15,604,030)	(15,604,030)
<b>Bienes muebles e inmuebles</b>	7	50,080,272	51,675,486
Equipos y mobiliario		14,959,301	13,899,339
Equipos de computación		31,675,844	28,169,989
Bienes tomados en arrendamiento financiero		51,682,117	38,902,750
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(48,236,990)	(29,296,592)
<b>Otros activos</b>	8	168,727,190	165,372,856
Gastos pagados por anticipado		165,946,090	163,769,933
Activos intangibles		2,630,000	1,451,823
Otros activos restringidos		151,100	151,100
<b>Total activo</b>		₡ 2,109,739,065	1,739,415,500
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		1,139,133	806,494
Otras obligaciones a plazo con el público		1,139,133	806,494
<b>Obligaciones con entidades</b>	9	28,827,652	33,966,217
Obligaciones con entidades no financieras		28,827,652	33,966,217
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	10	315,050,953	310,226,882
Cuentas y comisiones por pagar diversas		289,838,220	296,296,914
Provisiones		23,633,666	13,929,968
Impuesto sobre la renta diferido		1,579,067	0
<b>Total pasivo</b>		345,017,738	344,999,593
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social</b>	12	600,000,000	600,000,000
Capital pagado		600,000,000	600,000,000
<b>Ajustes al patrimonio</b>	12	8,248,299	1,006,150
Ajustes al valor de los activos		8,248,299	1,006,150
<b>Reservas patrimoniales</b>	12	78,839,592	60,686,428
Reserva legal		78,839,592	60,686,428
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		714,570,165	355,842,004
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		714,570,165	355,842,004
<b>Resultado del periodo</b>		363,063,271	376,881,325
Utilidad neta del periodo		363,063,271	376,881,325
<b>Total patrimonio</b>		1,764,721,327	1,394,415,907
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		₡ 2,109,739,065	1,739,415,500
<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>		68,071,163	5,367,236
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		66,932,031	5,367,236
Cuentas contingentes deudoras		1,139,132	0

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lic. William Alcázar V.  
 Gerente General

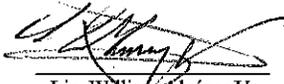
  
 Lic. Randall Corrales R.  
 Jefe Administrativo Financiero

  
 Lic. Eduardo Corrales B.  
 Auditor Interno

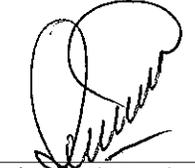
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.  
**Estado de resultados**  
 Periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
<b>Ingresos financieros</b>	14	<b>131,993,640</b>	<b>102,813,542</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	3	170,368	96,127
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		121,955,939	99,805,005
Ganancias por diferencial de cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)		0	1,050,635
Otros ingresos financieros		9,867,333	1,861,775
<b>Gastos financieros</b>		<b>(1,165,143)</b>	<b>(158,094)</b>
Pérdidas por diferencial de cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)		(728,363)	0
Otros gastos financieros		(436,780)	(158,094)
<b>Utilidad por operación de seguros</b>		<b>130,828,497</b>	<b>102,655,448</b>
<b>Ingresos operativos diversos</b>	13	<b>1,717,599,888</b>	<b>1,442,583,242</b>
Comisiones por colocación de seguros		1,660,291,992	1,439,949,668
Otros ingresos operativos		3,632,676	2,633,574
Ingresos con partes relacionadas	3	53,675,220	0
<b>Gastos operativos diversos</b>		<b>(56,788,682)</b>	<b>(67,257,705)</b>
Comisiones por servicios con partes relacionadas	3	(15,699,448)	(12,581,617)
Gastos con partes relacionadas	3	(40,161,146)	(54,000,171)
Otros gastos operativos		(928,088)	(675,917)
<b>Gastos administrativos</b>	15	<b>(1,251,232,488)</b>	<b>(918,406,291)</b>
Gastos de personal		(987,177,141)	(776,426,877)
Gastos por servicios externos		(14,834,657)	(12,302,555)
Gastos de movilidad y comunicaciones		(22,167,771)	(19,086,666)
Gastos de infraestructura		(182,115,173)	(53,109,610)
Gastos generales		(44,937,746)	(57,480,583)
<b>Utilidad neta por operación de seguros</b>		<b>540,407,215</b>	<b>559,574,694</b>
<b>Utilidad neta antes de impuestos y participaciones</b>		<b>540,407,215</b>	<b>559,574,694</b>
<b>Impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>		<b>(177,343,944)</b>	<b>(182,693,369)</b>
Participaciones legales sobre la utilidad		(16,641,045)	(16,358,413)
Impuesto sobre la renta corriente	11	(160,702,899)	(166,334,956)
<b>Utilidad neta del periodo</b>		<b>363,063,271</b>	<b>376,881,325</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lic. William Alcázar V.  
 Gerente General

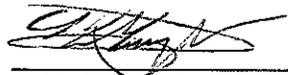
  
 Lic. Randall Cordero R.  
 Jefe Administrativo Financiero

  
 Lic. Gerardo Corrales B.  
 Auditor Interno

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
 Periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre  
 (en colones costarricenses)

Notas	Capital social	Reservas patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Utilidades no distribuidas	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>600,000,000</b>	<b>41,842,362</b>	<b>8,700,552</b>	<b>374,686,070</b>	<b>1,025,228,984</b>
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	0	0	(7,694,402)	0	(7,694,402)
Utilidad neta del período	0	0	0	376,881,325	376,881,325
Asignación de la reserva legal	12	18,844,066	0	(18,844,066)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>€ 600,000,000</b>	<b>60,686,428</b>	<b>1,006,150</b>	<b>732,723,329</b>	<b>1,394,415,907</b>
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	0	0	7,242,149	0	7,242,149
Utilidad neta del período	0	0	0	363,063,271	363,063,271
Asignación de la reserva legal	12	18,153,164	0	(18,153,164)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>€ 600,000,000</b>	<b>78,839,592</b>	<b>8,248,299</b>	<b>1,077,633,436</b>	<b>1,764,721,327</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lic. William Alcázar V.  
 Gerente General

  
 Lic. Randal Cordero R.  
 Jefe Administrativo Financiero

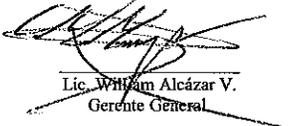
  
 Lic. Gerardo Corrales B.  
 Auditor Interno

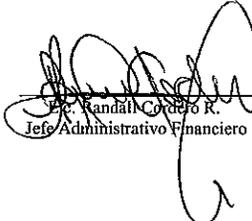
**Cuadro D**

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.  
**Estado de flujos de efectivo**  
 Periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
<b>Actividades operación</b>			
Utilidad neta del período	¢	363,063,271	376,881,325
Partidas que no requieren efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	7 y 8	26,646,010	28,615,789
Prestaciones legales	10	<u>38,432,929</u>	<u>31,607,491</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>428,142,210</u></b>	<b><u>437,104,605</u></b>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:			
(Aumento) en cuentas y comisiones por cobrar		(75,036,021)	(9,683,075)
(Aumento) disminución otros activos		(2,176,157)	15,509,771
(Dismunución) aumento cargos por pagar		(4,805,926)	34,644,836
(Dismunución) aumento otras cuentas por pagar y provisiones		<u>(33,608,858)</u>	<u>17,836,048</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		<b><u>312,515,248</u></b>	<b><u>495,412,185</u></b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de mobiliario y equipo de cómputo	7	(19,044,486)	(52,373,738)
Retiro de mobiliario y equipo de cómputo	7	1,160,220	58,541
Adquisición de <i>software</i>	8	(8,344,707)	(4,939,571)
Inversión neta en valores y depósitos		<u>(498,833,947)</u>	<u>(388,596,142)</u>
<b>Efectivo neto (usado) en actividades de inversión</b>		<b><u>(525,062,920)</u></b>	<b><u>(445,850,910)</u></b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
		<u>0</u>	<u>0</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en el periodo		(212,547,672)	49,561,275
Efectivo al inicio del periodo		424,510,046	374,948,771
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	4 ¢	<b><u>211,962,374</u></b>	<b><u>424,510,046</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Lic. William Alcázar V.  
 Gerente General

  
 Lic. Randall Cordeiro R.  
 Jefe Administrativo Financiero

  
 Lic. Gerardo Corrales B.  
 Auditor Interno

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras colones exactos)

**Nota 1. Información general**

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (la Sociedad), fue constituida como sociedad anónima en marzo de 2009 bajo las leyes de la República de Costa Rica y a partir de junio de 2009 inició operaciones.

Su único objeto es la intermediación de seguros bajo la figura de agencia de seguros. Es regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

La Sociedad es una subsidiaria propiedad 100% del Banco Popular y de Desarrollo Comunal (BPDC, el Banco).

La dirección electrónica de la entidad, se ubica con un *link* en la página principal del Banco; el sitio Web es: <https://www.popularenlinea.fi.cr/Bpop/Menu/Inversiones/Glosario/default.htm>

**Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas**

**a) Criterios y alcances**

Los estados financieros se prepararon de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones de la SUGESE y en los aspectos no previstos, con las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC).

Estos estados financieros comprenden los períodos de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

**b) Base contable**

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera, las del CONASSIF y de la SUGESE. Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad se detallan a continuación:

### **Unidad monetaria**

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el tipo de cambio se estableció en ¢495.01 y ¢ 507.80 y ¢502.07 y ¢514.32 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

### **Equivalentes de efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos que mantienen madurez no mayor a dos meses.

### **Valuación de las cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están constituidas por comisiones devengadas como producto de la venta efectiva de pólizas de seguros de acuerdo con los porcentajes establecidos por el Instituto Nacional de Seguros (INS). Son recuperables en el corto plazo por lo que se deben estimar cuando se encuentran en morosidad.

### **Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

### **Instrumentos financieros**

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores para negociación, valuadas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación, valuadas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionadas por entidades especializadas en este tipo de servicios (nivel 1). Como caso de excepción y para todas las monedas, sino se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con el que se valúa es 100% de su precio de compra. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima al valor de mercado.

**(i) Clasificación**

Los activos financieros son clasificados a la fecha de compra con base en la capacidad e intención de venderlos o mantenerlos como inversiones hasta su vencimiento. Las clasificaciones efectuadas por la Sociedad se detallan a continuación:

**Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Estos activos se presentan a su valor razonable y son los que han sido adquiridos con la intención de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida del período.

**Inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta**

La normativa actual requiere registrar las inversiones en valores como para negociación y disponibles para la venta. Las inversiones para negociación se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valúa es 100% su precio de compra.

Estos valores consisten en certificados de depósito a plazo, Bonos de Estabilización Monetaria (BEM y BEM0), Títulos de Propiedad (TP y TP0), Papel Comercial (pbre) y Bonos del ICE (bic3), los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimente reducción de valuación que no sea de carácter temporal se rebaja a su valor razonable mediante cargo a los resultados del período.

Estas inversiones están valuadas a precio de mercado y se amortizan los descuentos y primas de los instrumentos financieros.

Se cuenta con un fondo de inversión a la vista de tipo abierto; el monto a emitir en títulos de participación es ilimitado, el reembolso de las participaciones es directo por parte del fondo de inversión cuando el inversionista exprese su voluntad de retiro y no habrá posibilidad de negociación en forma privada o a través de un mercado secundario, según lo establece el inciso "a" del artículo 80 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

### **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que la Sociedad tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente en el patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que han sufrido deterioro de valor; en estos casos las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en la utilidad del periodo. Como excepción a lo anterior, los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos se registran en los resultados de operación.

#### **(ii) Reconocimiento**

La Sociedad reconoce los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir los activos. Desde esa fecha cualquier ganancia o pérdida originada en cambios en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconoce en el patrimonio; en los activos para negociar se reconocen en los resultados del periodo.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Sociedad.

#### **(iii) Medición**

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo que incluye los costos de transacción.

Los instrumentos al valor razonable con cambios en resultados y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial se miden a su 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. También se mantienen al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista. El valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valuación a precio de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. La metodología descrita es aplicable a los títulos cuyo vencimiento supera 180 días, manteniendo registrados al costo los títulos cuyo vencimiento sea hasta 180 días.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Primas o descuentos incluyendo los costos iniciales de la transacción se incorporan en el valor en libros del instrumento relacionado y son amortizados mediante el método de interés efectivo durante la vida del instrumento, reconociendo el ingreso o gasto financiero.

**(iv) Principios de medición del valor razonable**

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir costos de transacción.

**(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores**

Las ganancias y pérdidas por modificaciones 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 resultados. Como excepción a lo anterior, los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos se reconocen en los resultados de operación. 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 a resultados.

**(vi) Desreconocimiento**

Un activo financiero es desreconocido cuando la Sociedad pierde el control sobre los derechos contractuales que comprenden ese activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o son cedidos. Un pasivo financiero es desreconocido cuando se extingue.

**(vii) Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el balance de situación cuando la Sociedad tiene un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y se desea que las transacciones sean liquidadas sobre una base neta.

**Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar**

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

### **Gastos pagados por adelantado**

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta.

### **Bienes muebles e inmuebles**

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas y las reparaciones y el mantenimiento que no extienden la vida útil ni mejoran los activos son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

#### **(i) Desembolsos subsiguientes**

Los desembolsos incurridos para reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en la partida de bienes muebles e inmuebles. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados como gastos conforme se incurren.

#### **(ii) Depreciación**

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, como a continuación se indica:

<b>Años de vida útil</b>	
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de oficina	10 años
Activo en arrendamiento financiero	3 años

### **Activos intangibles**

#### **(i) Medición**

Los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos generados internamente sobre activos como plusvalías y marcas se reconocen en resultados como gastos conforme se incurren.

#### **(ii) Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores sólo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en resultados conforme se incurren.

### **(iii) Amortización**

La amortización se registra en resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles se amortizan desde la fecha en que están disponibles para ser usados. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

### **Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros de los activos sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si los activos se contabilizan por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua de los activos a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

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

### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad contrae obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelarla. La provisión 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 cierre afectando directamente los resultados.

## **Prestaciones sociales (cesantía, aguinaldo y vacaciones)**

### Cesantía

La Sociedad sigue la política de reconocer a su personal el pago de auxilio de cesantía como un derecho real y se calcula con base en los años laborados. El monto de esta obligación se incluye en la cuenta Otras provisiones (cesantía).

La Junta Directiva aprobó el traslado de estos recursos a COOPEBANPO, el cual se realizó durante noviembre de 2011.

### Aguinaldo

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

### Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones, sin embargo, después de dos años continuos de labor la Sociedad reconoce por ese concepto 18 días por cada año a todos sus colaboradores.

## **Impuesto sobre la renta corriente y diferido**

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre las utilidades gravables en el año calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del cierre. El impuesto sobre la renta diferido, se reconoce en el estado de resultados excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

## **Impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12. Se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán 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 y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

El activo por impuesto sobre la renta diferida que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal se reconoce sólo cuando existan utilidades gravables suficientes que permitan realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida de que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

### **Reconocimientos de ingresos y gastos**

#### **(i) Ingresos y gastos financieros por intereses**

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y el gasto por intereses incluyen la amortización de primas, descuentos y otras diferencias entre el monto inicial de instrumentos que causan interés y su monto al vencimiento, calculado sobre la base de interés efectivo.

#### **(ii) Ingreso por comisiones**

El ingreso por comisiones procede de la venta de seguros del INS. El porcentaje de comisión varía de acuerdo con el objeto de aseguramiento: automóviles, seguros patrimoniales, diversos, marítimos, agrícolas y pecuarios, accidentes y salud, vida y riesgos del trabajo. La comisión se reconoce en el momento que se gira la prima o monto que paga el asegurado por la póliza que comprende un período de tiempo determinado.

#### **(iii) Ingreso neto sobre inversiones en valores**

El ingreso neto sobre valores incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos para la venta.

### Participaciones sobre la utilidad

De conformidad con el artículo 46 de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, que establece la transferencia de recursos por parte de todas las instituciones de la administración central, pública y empresas públicas del Estado, la Sociedad debe aportar 3% sobre las ganancias y superávit presupuestario.

Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión 3% de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo.

Para aplicar esta disposición, el hecho generador es la producción de superávit presupuestarios originados durante todo el periodo fiscal, o las utilidades, según corresponda, generadas en el período económico respectivo.

De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados.

El detalle de uso de utilidades al 31 de diciembre es:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad del período antes de determinación de reservas	¢ 540,407,215	559,574,694
Impuesto sobre la renta	(160,702,899)	(166,334,956)
Comisión Nacional de Emergencias	<u>(16,641,045)</u>	<u>(16,358,413)</u>
<b>Utilidad neta del periodo</b>	<b>¢ <u><u>363,063,271</u></u></b>	<b><u><u>376,881,325</u></u></b>

Por lo establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta N° 7092, la Sociedad ha registrado mensualmente el pasivo correspondiente para el pago de este impuesto.

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente la Sociedad debe destinar 5% de sus utilidades netas de cada año para la formación de la reserva hasta alcanzar 20% del capital acciones.

Al 31 de diciembre de 2013 la reserva legal se ha cubierto en 65.70%, con las utilidades generadas en los períodos 2009 hasta el 2013 inclusive.

Al 31 de diciembre de 2012 la reserva legal se ha cubierto en 50.57%, con las utilidades generadas en los períodos 2009 hasta el 2012 inclusive.

### Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF y la reglamentación emitida por el CONASSIF y SUGESE requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

### Período económico

El período económico de la Sociedad es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 31 de diciembre incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

	2013	2012
<b>Activos</b>		
Cuentas corrientes en el Banco Popular	¢ 9,996,210	8,192,486
Certificados de depósito a plazo en el Banco Popular	94,501,000	95,207,000
Certificados de depósito a plazo restringidos en el Banco Popular	33,200,000	29,000,000
Fondo de Inversión en Popular SAFI (a la vista)	20,514,355	53,295,904
Productos por cobrar por inversiones en valores Banco Popular	624,263	846,980
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	0	246,465
<b>Pasivos</b>		
Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas	0	2,828,884
<b>Gastos</b>		
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	15,699,448	12,581,617
Gastos con Banco Popular	40,161,146	54,000,171
<b>Ingresos</b>		
Ingreso por intereses en cuenta corriente en el Banco Popular	170,368	96,127
Productos por inversiones en instrumentos financieros en Banco Popular y Popular SAFI	7,983,039	9,542,594
Ingresos con partes relacionadas	53,675,220	0

**Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Efectivo	¢	575,010	582,070
Entidades financieras del país		10,838,057	8,792,234
<b>Total disponibilidades</b>	¢	<b>11,413,067</b>	<b>9,374,304</b>
Inversiones equivalentes de efectivo <sup>(1)</sup>		200,549,307	415,135,742
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo</b>	¢	<b>211,962,374</b>	<b>424,510,046</b>

<sup>(1)</sup> Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo tienen vencimiento a menos de 60 días. Ver nota 5.

**Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Inversiones disponibles para la venta	¢	1,673,352,650	1,339,152,499
Inversiones mantenidas para negociar		30,866,993	88,143,166
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		33,200,000	29,000,000
Productos por cobrar		28,707,043	18,341,360
<b>Total</b>	¢	<b>1,766,126,686</b>	<b>1,474,637,025</b>

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Inversiones</b>		<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Emisores del país:</b>			
Título de propiedad macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8.28% anual y vencimiento en marzo de 2014.	¢	100,680,000	98,409,000
Título de propiedad macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 7.80% anual y vencimiento en setiembre de 2014.		50,885,500	48,902,500
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 7.06% anual y vencimiento en julio de 2013.		0	49,741,500

Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8.28% anual y vencimiento en diciembre de 2015.	51,331,000	48,627,500
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4.60% anual y vencimiento en noviembre de 2015.	22,808,056	22,680,811
Título de propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 10.58% anual y vencimiento en setiembre de 2015.	0	165,224,000
Título de propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 7.80% anual y vencimiento en setiembre 2014.	50,885,500	48,902,500
Título de propiedad Macrotítulo en colones cero cupón y vencimiento en febrero de 2014.	0	49,485,000
Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9.20% anual y vencimiento en diciembre de 2013.	0	169,636,200
Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el Banco Central y vencimiento en agosto de 2013.	0	52,373,200
Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el Banco Central y vencimiento en enero de 2013.	0	82,294,575
Depósito a plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimiento de 10.55% anual y vencimiento en febrero de 2013.	0	45,000,000
Depósito a plazo Desmaterializado en dólares emitido por el BPDC con rendimiento de 3.80% anual y vencimiento en febrero de 2013.	0	50,207,000

Depósito a plazo en colones emitido por el BNCR con rendimientos de 10,07% anual y vencimiento en abril de 2013.	0	50,000,000
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BCAC con rendimientos de 8,50% anual y vencimiento en enero de 2013.	0	100,006,000
Depósito a plazo en colones emitido por el BCR con rendimientos de 10,02% anual y vencimiento en junio de 2013.	0	100,648,000
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 5.50% anual y vencimiento en agosto 2014.	30,000,000	0
Depósito a plazo en colones emitido por el BCR con rendimientos de 11,50% anual y vencimiento en setiembre de 2013.	0	25,409,500
Depósito a plazo Desmaterializado en colones emitido por el BNCR con rendimiento de 9.15% anual y vencimiento en mayo de 2013.	0	75,000,000
Depósito a plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimiento de 11.04% anual y vencimiento en noviembre de 2013. Inversión endosada al INS como garantía de cumplimiento.	0	2,500,000
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6.16% anual y vencimiento en febrero 2014.	30,000,000	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6.16% anual y vencimiento en abril 2014.	25,000,000	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6.21% anual y vencimiento en mayo 2014.	25,000,000	0

Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 5.41% anual y vencimiento en julio 2014	20,000,000	0
Depósito a plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimiento de 10.15% anual y vencimiento en julio de 2013. Inversión endosada al INS como garantía de cumplimiento.	0	26,500,000
Depósito a plazo Desmaterializado en colones emitido por el Banco Promerica con rendimiento de 10.15% anual y vencimiento en julio de 2013.	0	12,570,452
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4.13g% en 2013 y 4.68% en 2012 administrado por BN SAFI.	2,722,606	34,847,263
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4.69% en 2013 y 2012 administrado por Popular SAFI.	11,477,665	38,405,060
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0.25% administrado por Popular SAFI.	9,036,690	14,890,844
Título BCC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10.50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	20,221,320	19,015,010
Título BCC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10.50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	26,607,000	25,019,750
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el gobierno con rendimientos de 8,28% anual y vencimiento en marzo de 2014	35,238,000	0

Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8.28% anual y vencimiento en diciembre de 2015	97,528,900	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8.97% anual y vencimiento en junio de 2015	154,531,500	0
Título de propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8.74% anual y vencimiento en enero de 2018.	77,072,250	0
Título de propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el gobierno con rendimientos de 8.74% anual y al vencimiento en marzo de 2016.	62,397,000	0
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9.66% anual y vencimiento en junio de 2015.	106,107,540	0
Título de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8.5% anual y vencimiento en enero 2015.	184,111,200	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupón en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9.20% anual y vencimiento en marzo de 2015.	92,753,100	0
Depósito a plazo Desmaterializado en dólares emitido por el BPDC con rendimiento de 7.00% anual y vencimiento en junio de 2014.	70,318,500	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.76% anual y vencimiento en marzo 2014	45,000,000	0

Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 4.50% anual y vencimiento en marzo de 2014.	49,501,000	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.11% anual y vencimiento en noviembre de 2014.	2,500,000	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.21% anual y vencimiento en junio de 2014.	4,200,000	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.25% anual y vencimiento en junio de 2014.	26,500,000	0
Depósito a plazo desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 9.25% anual y vencimiento en enero de 2014.	125,000,000	0
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4.14% administrado por el INS SAFI.	5,131,083	0
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2.23% administrado por el INS SAFI	2,498,949	0
Fondo de inversión Inmobiliaria Zeta dólares administrador por Popular SAFI.	120,375,284	0
<b>Total</b>	<b>¢ 1,737,419,643</b>	<b>1,456,295,665</b>

**Nota 6. Cuentas y comisiones por cobrar**

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comisiones por cobrar <sup>(2)</sup>	¢	117,224,571	43,460,967
Estimación de comisiones por cobrar <sup>(1)</sup>		(15,604,030)	(15,604,030)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	246,465
Impuesto sobre la renta diferido <sup>(3)</sup>		11,771,309	10,212,093
Otros		0	40,334
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>113,391,850</u></b>	<b><u>38,355,829</u></b>

<sup>(1)</sup> La estimación por deterioro de comisiones por cobrar reduce o disminuye el monto de recuperación de las cuentas por cobrar y está compuesta por diversas pólizas cuya antigüedad de cobro obliga a estimarlas según el acuerdo SUGEF 1-05.

<sup>(2)</sup> Comisiones que no han sido canceladas por el INS por venta de pólizas.

<sup>(3)</sup> Registro del impuesto sobre la renta diferido por estimación de comisiones por cobrar, valuación de inversiones y cesantía.

**Nota 7. Bienes muebles e inmuebles**

El movimiento de la cuenta bienes muebles e inmuebles se detalla como sigue:

<b>Descripción</b>		<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>
<b>Activo</b>					
Mobiliario y equipo de oficina	¢	13,899,339	2,059,503	(999,541)	14,959,301
Bienes en arrendamiento financiero		38,902,750	12,779,367	0	51,682,117
Equipo de computación		<u>28,169,989</u>	<u>4,205,616</u>	<u>(699,761)</u>	<u>31,675,844</u>
		<b><u>80,972,078</u></b>	<b><u>19,044,486</u></b>	<b><u>(1,699,302)</u></b>	<b><u>98,317,262</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Mobiliario y equipo de oficina	¢	(2,476,105)	(1,295,667)	340,817	(3,430,955)
Bienes en arrendamiento financiero		(7,359,980)	(15,811,976)	0	(23,171,956)
Equipo de cómputo		<u>(19,460,507)</u>	<u>(2,371,837)</u>	<u>198,265</u>	<u>(21,634,079)</u>
		<b><u>(29,296,592)</u></b>	<b><u>(19,479,480)</u></b>	<b><u>539,082</u></b>	<b><u>(48,236,990)</u></b>
<b>Saldos netos</b>	<b>¢</b>	<b><u>51,675,486</u></b>	<b><u>(434,994)</u></b>	<b><u>(1,160,220)</u></b>	<b><u>50,080,272</u></b>

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre de 2012
<b>Activo</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	¢ 8,909,110	5,073,858	(83,629)	13,899,339
Bienes en arrendamiento financiero	0	38,902,750	0	38,902,750
Equipo de computación	19,772,859	8,397,130	0	28,169,989
	<u>28,681,969</u>	<u>52,373,738</u>	<u>(83,629)</u>	<u>80,972,078</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	¢ (1,591,648)	(909,545)	25,088	(2,476,105)
Bienes en arrendamiento financiero	0	(7,359,980)	0	(7,359,980)
Equipo de cómputo	(14,635,797)	(4,824,710)	0	(19,460,507)
	<u>(16,227,445)</u>	<u>(13,094,235)</u>	<u>25,088</u>	<u>(29,296,592)</u>
<b>Saldos netos</b>	<u>¢ 12,454,524</u>	<u>39,279,503</u>	<u>(58,541)</u>	<u>51,675,486</u>

**Nota 8. Otros activos**

Al 31 de diciembre los otros activos se detallan como sigue:

	2013	2012
Retención 2% por pagos al INS	¢ 33,409,969	30,415,085
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	5,053,243	4,384,845
Intangibles, neto <sup>(1)</sup>	2,630,000	1,451,823
Depósitos en garantía	151,100	151,100
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado (ver nota 11)	127,092,118	128,660,697
Otros gastos pagados por anticipado	390,760	309,306
<b>Total</b>	<u>¢ 168,727,190</u>	<u>165,372,856</u>

<sup>(1)</sup> El movimiento de los intangibles se presenta como sigue:

**2013**

	<i>Software</i>
<b>Costo</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 48,954,957
Adiciones	8,344,707
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>¢ 57,299,664</u>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	47,503,134
Gasto por amortización	7,166,530
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>¢ 54,669,664</u>
<b>Saldos neto al 31 de diciembre 2013</b>	<u>¢ 2,630,000</u>

**2012**

	<i>Software</i>	
<b>Costo</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	44,015,386
Adiciones		<u>4,939,571</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	<u>48,954,957</u>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2011		(31,981,580)
Gasto por amortización		<u>(15,521,554)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	<u>(47,503,134)</u>
Saldos neto al 31 de diciembre 2012	¢	<u>1,451,823</u>

**Nota 9. Obligaciones con entidades**

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Obligaciones con entidades financieras <sup>(1)</sup>	¢ <u>28,827,652</u>	<u>33,966,217</u>
	¢ <b>28,827,652</b>	<b>33,966,217</b>

<sup>(1)</sup> Corresponde a arrendamiento financiero, se van a realizar pagos por US\$40,216 durante el año 2014 y US\$20,108 durante el año 2015.

**Nota 10. Cuentas por pagar y provisiones**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Impuestos por pagar <sup>(1)</sup>	¢ 160,702,899	163,584,125
Aportaciones patronales por pagar	14,820,523	11,292,634
Impuestos retenidos por pagar	4,098,822	4,570,930
Aportaciones laborales por pagar	5,193,130	3,956,953
Comisión Nacional de Emergencias	16,212,216	16,358,413
Vacaciones acumuladas por pagar	10,374,523	8,434,230
Provisión cargas sociales, vacaciones por pagar	4,424,569	3,104,868
Aguinaldo acumulado por pagar	4,621,407	3,553,559
Prestaciones legales <sup>(2)</sup>	23,633,666	13,929,968
Otras cuentas y comisiones por pagar al INS	69,328,130	78,506,029
Obligaciones por pagar sobre préstamos de parte relacionadas	0	2,828,884
Otras retenciones por pagar	0	106,289
Comisiones por colocación de seguros	62,001	0
Impuesto sobre la renta diferido	<u>1,579,067</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	¢ <b><u>315,050,953</u></b>	<b><u>310,226,882</u></b>

- (1) Impuesto sobre la renta que debe cancelarse en los periodos 2013 y 2012. Ver nota 10.
- (2) El movimiento de la provisión para prestaciones legales se detalla como sigue:

**2013**

		<b>Prestaciones legales</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	¢	<b>13,929,968</b>
Provisión registrada		38,432,929
Provisión trasladada Coopebanpo		(28,111,546)
Provisión pagada liquidaciones laborales		(617,685)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	¢	<b><u>23,633,666</u></b>

**2012**

		<b>Prestaciones legales</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	¢	<b>6,061,395</b>
Provisión registrada		31,607,491
Provisión trasladada Coopebanpo		(22,901,056)
Provisión pagada liquidaciones laborales		(837,862)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	¢	<b><u>13,929,968</u></b>

**Nota 11. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad imponible, que se determina con base en la utilidad contable más los ajustes correspondientes de las partidas de gastos no deducibles e ingresos no gravables y los créditos fiscales existentes de acuerdo con las regulaciones tributarias vigentes.

La determinación del impuesto sobre la renta corresponde a una estimación efectuada por la administración de la Sociedad, en donde la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

<b>Impuesto sobre la renta</b>		<b>2013</b>
<b>Utilidad del período</b>	¢	<b>540,407,215</b>
Más, gastos no deducibles		13,480,361
Menos, ingresos no gravables		(18,211,247)
Base imponible gravable		<u>535,676,329</u>
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	Ver nota 10 ¢	<b><u>160,702,899</u></b>
<b>Otros impuestos por pagar</b>		<b><u>0</u></b>
<b>Total impuesto</b>	¢	<b><u>160,702,899</u></b>

<b>Impuesto sobre la renta</b>		<b>2012</b>
<b>Utilidad del período</b>	¢	<b>559,574,694</b>
Más, gastos no deducibles		9,964,400
Menos, ingresos no gravables		<u>(24,258,675)</u>
Base imponible gravable		<u>545,280,419</u>
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	Ver nota 10 ¢	<b><u>163,584,126</u></b>
<b>Ajuste impuesto renta periodo 2011</b>		<b><u>2,750,830</u></b>
<b>Total impuesto</b>	¢	<b><u>166,334,956</u></b>

Seguidamente se muestran las partidas temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Valuación de inversiones	¢	0	1,351,894
Estimación comisiones por cobrar		4,681,209	4,681,209
Cesantía		7,090,100	4,178,990
<b>Impuesto s/renta diferido activo</b>	¢	<b><u>11,771,309</u></b>	<b><u>10,212,093</u></b>
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Valuación de inversiones	¢	(1,579,067)	0
Estimación comisiones por cobrar		0	0
Cesantía		0	0
<b>Impuesto s/renta diferido pasivo</b>	¢	<b><u>(1,579,067)</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Nota 12. Patrimonio

### (a) Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social de la Sociedad se encuentra conformado por 24 acciones comunes nominativas respectivamente con valor nominal de ¢25,000,000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas en su totalidad por el BPDC, por un total de ¢600,000,000.

### (b) Reserva legal

En los períodos terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad asignó ¢18,153,164 y ¢18,844,066 de las utilidades no distribuidas respectivamente, equivalente a 5% de la utilidad neta del período para la formación de la reserva de conformidad con lo establecido en la Ley No. 7201.

**(c) Otras partidas patrimoniales**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 únicamente ha variado en la partida de Ajuste al valor de los activos debido a la valuación de los instrumentos financieros que posee la Sociedad.

**Nota 13. Ingresos operativos**

Al 31 de diciembre los ingresos operativos están constituidos por las comisiones pagadas por el INS; un detalle es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 1,510,751,424	1,364,730,458
Comisiones seguros autoexpedibles	148,471,338	66,464,034
Comisiones por digitación de pólizas	1,069,230	8,755,177
Otros ingresos varios	3,632,676	573,531
Ingresos con partes relacionadas	53,675,220	0
Ingresos por recuperación de gastos	0	2,060,042
<b>Total</b>	<b>¢ 1,717,599,888</b>	<b>1,442,583,242</b>

**Nota 14. Ingresos financieros**

El detalle de los ingresos financieros se muestra a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Por disponibilidades	¢ 170,368	96,127
Por inversiones en instrumentos financieros	121,955,939	99,805,005
Por cambio y arbitraje de divisas	0	1,050,635
Otros ingresos financieros	9,867,333	1,861,775
<b>Total</b>	<b>¢ 131,993,640</b>	<b>102,813,542</b>

**Nota 15. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos de personal <sup>(1)</sup>	¢ 987,177,141	776,426,877
Gastos por servicios externos	14,834,657	12,302,555
Gastos de movilidad y comunicaciones	22,167,771	19,086,666
Gastos de infraestructura	182,115,173	53,109,610
Gastos generales	44,937,746	57,480,583
<b>Total</b>	<b>¢ 1,251,232,488</b>	<b>918,406,291</b>

(1) Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 594,139,740	448,689,406
Suplencia personal permanente	2,683,636	2,353,954
Comisiones agentes de planta por colocación seguros	2,664,466	116,596
Servicios especiales de personal contratado	7,990,212	13,869,340
Remuneraciones directores y fiscales	51,266,460	51,329,850
Tiempo extraordinario	675,247	5,151,134
Viáticos dentro del país	2,234,292	413,300
Viáticos en el exterior	5,266,554	5,734,596
Actividades protocolarias y sociales	4,792,786	6,493,480
Capacitación	15,424,662	9,305,478
Aguinaldo	53,003,141	40,680,644
Vacaciones	29,215,051	22,020,084
Cargas sociales patronales	148,597,322	113,500,474
Seguros	5,292,403	4,565,480
Fondo de Capitalización Laboral	19,240,050	14,695,789
Prestaciones legales	12,822,664	9,598,182
Alimentos y bebidas	488,263	194,785
Incapacidades	2,660,646	2,444,428
Traslado cesantía Coopebanpo	28,111,546	22,901,055
Reconocimiento practicantes	608,000	0
Indemnización	0	2,368,822
<b>Total</b>	<b>¢ 987,177,141</b>	<b>776,426,877</b>

## Nota 16. Vencimiento de activos y pasivos

Los vencimientos contractuales de las categorías de activos y pasivos financieros se resumen de la siguiente manera:

<b>2013</b>			
<b>Activo</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Saldo</b>
Efectivo	A la vista	¢	11,413,067
Inversiones en valores	A la vista		30,866,993
Inversiones en valores	Hasta 30 días		137,333,482
Inversiones en valores	De 31 a 60 días		32,348,832
Inversiones en valores	De 61 a 90 días		240,907,159
Inversiones en valores	De 91 días en adelante		<u>1,324,670,220</u>
<b>Total activo</b>		<b>¢</b>	<b><u>1,777,539,753</u></b>