



Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A.

Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2016

INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Balance General Comparativo
Al 30 de Setiembre
(Cifras colones exactos)

ACTIVO				PASIVO			
	Notas	2016	2015		Notas	2016	2015
Disponibilidades	4	€ 23,204,882	€ 14,154,920	Obligaciones con el público	9	€ 2,347,014	€ 3,095,040
Efectivo		640,000	640,000	Otras obligaciones a plazo con el público		2,347,014	3,095,040
Depositado en entidades financieras del país		22,564,882	13,514,920	Obligaciones con entidades		48,378,795	0
Inversiones en instrumentos financieros	5	3,379,099,374	2,818,427,573	Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	9	48,378,795	0
Inversiones mantenidas para negociar		234,286,885	304,602,538	Cuentas por pagar y provisiones	10	558,191,144	496,932,466
Inversiones disponibles para la venta	5	3,059,543,463	2,428,015,540	Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas		522,701,552	449,759,521
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		43,700,000	40,500,000	Provisiones	10	11,586,293	37,302,318
Productos por cobrar asociados a inversiones		41,569,025	45,309,495	Impuesto sobre la renta diferido		23,903,299	9,870,627
Comisiones, Primas y Cuentas por cobrar	6	240,602,071	197,103,866	PATRIMONIO			
Comisiones por cobrar		161,463,294	139,261,226	Capital social y Capital mínimo de funcionamiento	12	600,000,000	600,000,000
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		76,160,636	48,602,570	Capital pagado		600,000,000	600,000,000
Imp. s/la renta diferido e Imp. s/la renta por cobrar		2,979,687	10,269,611	Ajustes al Patrimonio		48,001,084	18,912,614
Otras cuentas por cobrar		0	0	Ajuste al valor de los activos	12	48,001,084	18,912,614
(Estimación por Deterioro comisiones por cobrar)		(1,547)	(1,029,540)	Reservas Patrimoniales		120,000,000	103,411,214
Bienes Muebles e Inmuebles	7	91,002,161	60,005,857	Reserva legal	12	120,000,000	103,411,214
Equipos y mobiliarios		25,246,992	17,217,815	Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2,177,523,474	1,539,813,044
Equipos de computación		57,054,195	72,720,027	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		2,177,523,474	1,539,813,044
Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero		63,942,110	51,682,117	Correcciones de errores de ejercicios anteriores		0	0
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(55,241,136)	(81,614,103)	Resultado del periodo		499,822,459	540,849,651
Otros Activos	8	320,355,483	213,321,813	Utilidad neta del periodo		499,822,459	540,849,651
Gastos pagados por anticipado		182,214,739	145,549,595				
Bienes Diversos		69,601,644	65,797,236				
Operaciones Pendientes de Imputación		0	0				
Activos Intangibles		68,208,112	1,811,382				
Otros Activos Restringidos		330,988	163,600				
Total Activo		€ 4,054,263,970	€ 3,303,014,029	Total Pasivo y Patrimonio		€ 4,054,263,970	€ 3,303,014,029

Cuentas Contingentes Deudoras	2,347,014	3,095,040
Otras Cuentas de Orden Deudoras	204,493,648	222,469,500
Documentos de respaldo	91,964,025	104,736,488
Otras cuentas de registro	112,529,624	117,733,012

MAE Randall Cordero Rojas
Nombre y Firma
Gerente Administrativo Financiero

ÁREA ADMINISTRATIVA FINANCIERA
Popular
SOCIEDAD AGENCIA
DE SEGUROS

MBA Gerardo Cereales Barboza
Nombre y Firma
Auditor Interno

AUDITORÍA INTERNA
Popular
SOCIEDAD AGENCIA
DE SEGUROS

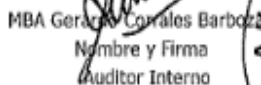
Dr. Álvaro Chaves Gómez
Nombre y Firma
Gerente General

GERENCIA GENERAL
Popular
SOCIEDAD AGENCIA
DE SEGUROS

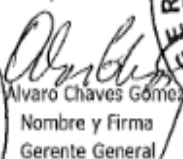
INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Resultados Comparativo
Periodos de un año terminados el 30 de setiembre
(Cifras colones exactos)

	Notas	2016	2015
Ingresos financieros	13	¢ 166,451,219	174,386,427
Por disponibilidades		697,148	315,974
Por inversiones en instrumentos financieros		152,920,542	139,831,099
Por cambio y arbitraje de divisas		12,833,529	1,024,036
Otros Ingresos Financieros		0	33,215,318
Gastos financieros		382,885	458,791
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras		382,885	458,791
Pérdidas por diferencial de cambiario		0	0
Otros gastos financieros		0	0
Utilidad por Operación Financiera		166,068,334	173,927,636
Ingresos por recuperacion de activos y disminucion de estimaciones y provisiones		484,020	32,776
Disminución de estimación de cartera de créditos		484,020	32,776
Ingresos Operativos Diversos	14	2,093,404,644	1,821,810,380
Comisiones por colocación de seguros		1,806,318,410	1,563,317,895
Ingresos con partes relacionadas		225,347,402	216,571,182
Otros ingresos operativos		61,738,831	41,921,304
Gastos por Estimación de Deterioro de Activos		479,972	1,029,580
Deterioro de cartera de creditos y comisiones x cobrar		479,972	1,029,580
Gastos Operativos Diversos		69,528,227	52,271,386
Comisiones por servicios con partes relacionadas		18,396,964	7,294,878
Gastos con partes relacionadas		41,424,967	38,527,239
Otros gastos operativos		9,706,297	6,449,269
Gastos administrativos	15	1,454,362,944	1,169,925,243
Gastos de personal No Técnicos		1,124,389,797	919,964,648
Gastos por Servicios Externos No Técnicos		78,691,418	43,875,319
Gastos de Movilidad y Comunicaciones No Técnicos		12,301,932	12,802,956
Gastos de Infraestructura No Técnicos		166,657,637	159,290,312
Gastos Generales No Técnicos		72,322,160	33,992,007
Utilidad Neta por Operación de Seguros		735,585,854	772,544,583
Utilidad Neta antes de Impuestos y Participaciones		735,585,854	772,544,583
Impuesto sobre la utilidad		213,691,499	208,205,710
Impuesto sobre la renta		206,774,807	218,475,321
Gasto por Impuesto Diferido		7,060,684	159,890
Disminución del Impuesto sobre la Renta		(143,992)	(10,429,501)
Utilidad Neta después de Impuestos y antes de Participaciones		521,894,355	564,338,874
Participaciones sobre la utilidad		22,071,895	23,489,223
Participaciones legales sobre la utilidad		22,071,895	23,489,223
Utilidad Neta del Período	4	499,822,459	540,849,651


MAE. Randoms Ordoñez Rojas
Nombre y Firma
Gerente Administrativo Financiero


MBA Gerardo Corrales Barboza
Nombre y Firma
Auditor Interno




Alvaro Chaves Gómez
Nombre y Firma
Gerente General



INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Cambios Comparativo en el Patrimonio Neto
Periodos de un año terminados el 30 de setiembre

	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 30 de setiembre de 2014		¢ 600,000,000	78,839,592	7,959,527	1,474,828,870	2,161,627,989
Resultado del Periodo Interanual		0	0	0	635,086,655	635,086,655
Correcciones errores ejercicios anteriores	12	0	0	0	(4,681,208)	(4,681,208)
Asignación de la reserva legal	12	0	24,571,622	0	(24,571,622)	0
Ajuste al valor de los activos		0		10,953,087	0	10,953,087
Aporte de capital	12	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2015		¢ 600,000,000	103,411,214	18,912,614	2,080,662,695	2,802,986,523
Resultado del Periodo Interanual		0	0	0	613,272,024	613,272,024
Correccion errores ejercicios anteriores		0	0	0	0	0
Asignación de la reserva legal	12	0	16,588,786	0	(16,588,786)	0
Ajuste al Valor de los Activos		0	0	29,088,470	0	29,088,470
Aporte de capital	12	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre de 2016		¢ 600,000,000	120,000,000	48,001,084	2,677,345,933	3,445,347,017

MAE. Randall Cordero Rojas
Nombre y Firma
Gerente Administrativo Financiero



MBA. Gerardo Corrales Barboza
Nombre y Firma
Auditor Interno




Dr. Alvaro Chaves Gómez
Nombre y Firma
Gerente General




Estado de flujos de efectivo

Periodos de un año terminados el 30 de setiembre

(Cifras en colones exactos)

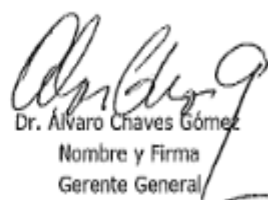
		30/09/2016		30/09/2015
	Notas		Notas	
Actividades operación				
Utilidad neta del período	¢	499,822,459		540,849,651
Partidas que no requieren efectivo:				
Depreciaciones y amortizaciones		2,673,711	7 y 8	30,631,725
Estimación para incobrables		(1,027,993)		(14,574,490)
Disminución del Impuesto sobre la Renta		0		10,121,990
Ajustes Patrimoniales	12	125,949,248	12	65,815,271
Incremento de Reserva Legal	12	16,588,786	12	24,571,622
Provisiones		(25,716,025)	10	2,408,408
		<u>618,290,186</u>		<u>659,824,177</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:				
Cuentas y comisiones por cobrar		(42,470,212)		(22,061,316)
Otros activos		(36,832,531)		(29,548,374)
Obligaciones con el público y con entidades		47,630,769		(12,566,257)
Otras cuentas por pagar diversas		86,974,704		76,557,328
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>673,592,916</u>		<u>672,205,559</u>
Actividades de inversión				
Productos por cobrar sobre inversiones		3,740,470		(16,781,995)
Adquisición de mobiliario y equipo de cómputo	7	(4,623,338)		(47,252,585)
Software	8	(95,443,408)		(682,983)
Aplicaciones automatizadas en Desarrollo		(3,804,408)		(65,797,236)
Inversiones netas en valores y depósitos		(519,798,881)	5	(250,501,355)
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión		<u>(619,929,565)</u>		<u>(381,016,155)</u>
Actividades de financiamiento				
Aporte de Capital		0		0
Efectivo neto de las actividades de financiamiento		<u>0</u>		<u>0</u>
Aumento (Disminución) neta en efectivo durante el período		53,663,351		291,189,404
Efectivo al inicio del período		440,946,816		149,757,412
Efectivo al final del período	¢ 4	<u>494,610,168</u>	4	<u>440,946,816</u>


MAE. Randall Cordere Rojas
Nombre y Firma
Gerente Administrativo Financiero




MBA Gerardo Corrales Barboza
Nombre y Firma
Auditor Interno




Dr. Alvaro Chaves Gomez
Nombre y Firma
Gerente General



Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de Setiembre de 2016

(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 en el siguiente *link* alojado en la página principal del Banco; el sitio Web es:

<https://www.bancopopular.fi.cr/BPOP/Sociedades-Anonimas/Popular-Seguros/Informes-Financieros.aspx>

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

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 el período de nueve meses; del 1 de enero al 30 de setiembre de 2015 y 2016.

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:

a)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 30 de setiembre de 2015 y 2016 el tipo de cambio se estableció en ₡528.62 y ₡541.04 y ₡546.33 y ₡558.80 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante setiembre 2016 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡7,407,602 (setiembre de 2015 ₡11,067,361) y ganancias por ₡20,241,131 (setiembre de 2015 ₡12,091,397), las cuales se incluyen como ganancia neta por ₡12,833,529 en el estado de resultados (ganancia neta en setiembre de 2015 ₡1,024,036).

b)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 y que mantienen madurez no mayor a dos meses.

c)Valuación de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas por comisiones devengadas 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.

d)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.

e)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 una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante cargo a los resultados del periodo.

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

Se cuenta con fondos de inversión a la vista de tipo abierto; el monto a emitir en títulos de participación es ilimitado, el reembolso de las participaciones es directa 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. 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.

f)Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

g)Gastos pagados por adelantado

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

h)Bienes muebles e inmuebles

Los Bienes muebles e inmuebles en uso 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 remplazar 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 dentro de la partida de bienes muebles e inmuebles. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de 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:

Años de vida útil	
Equipo de computo	5 años
Equipo de oficina	10 años
Activo en arrendamiento financiero	3 años

i) 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.

j)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 surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar a partir de lo que se denomina como unidad generadora de efectivo, o el más pequeño grupo identificable incluido el activo en mención y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

k)Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

l)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 cancelar tal obligación. 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.

m)Prestaciones sociales (cesantía, aguinaldo y vacaciones)

Cesantía

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

Con acuerdo de Junta Directiva JDPSAS-45-Acd-066-Art-12 de marzo de 2011 y JDPSAS-122-Acd-002-Art-5 de enero de 2014, se aprobó el traslado de estos recursos a COOPEBANPO y ASEBANPO, respectivamente.

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 18 días por cada año a todos sus colaboradores.

n)Impuesto sobre la renta corriente

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 y se presenta neto de los pagos parciales de renta al final del periodo.

o)Impuesto diferido

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.

El impuesto sobre la renta diferida se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad N° 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 diferido que se origine en pérdidas fiscales utilizables en el futuro como escudo fiscal, se reconoce como tal 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.

p)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 y se reconoce en el momento en que se gira la prima o que el asegurado paga por la póliza, que protege el objeto asegurable por un período de tiempo determinado y oscila entre un mes y un año.

Las comisiones por colocación de seguros se registran como ingresos ordinarios sobre la hipótesis fundamental del devengo, establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y no pueden ser diferidos. Comunicado SUGESE SGS-DES-O-0099-2016.

Adicionalmente, la retención del 4% para el cumplimiento del Artículo 40 de la Ley 8228, Ley del Cuerpo de Bomberos del Instituto Nacional de Seguros, que establecía la creación de un fondo para financiar las actividades de dicho órgano y era deducida por el INS en el momento del pago, quedó sin efecto a partir de enero de 2016.

(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.

(iv) Ingreso por Servicios de Administración de Pólizas de Seguros

El ingreso por servicios de Administración de Pólizas de Seguros, se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, derivado de los servicios de atención y asesoría que brinda Popular Sociedad Agencia de Seguros, en función de sus actividades ordinarias y especialización en la materia.

q) 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 un tres por ciento (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 será la producción de superávit presupuestarios originados durante todo el período 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.

r) 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 30 de setiembre de 2016 la reserva legal se ha cubierto en 100%, con las utilidades generadas en los períodos del 2009 hasta el 2015 inclusive.

s) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF y la reglamentación emitida por 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.

t) 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 30 de setiembre incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

	2016	2015
Activos		
Cuentas corrientes Banco Popular	¢ 20,598,394 ¢	7,682,872
Certificados depósito a plazo Banco Popular	40,000,000	95,735,015
Certificados depósito a plazo Banco Popular - Restringidos	34,500,000	40,500,000
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (Fondos Financieros)	113,111,722	175,139,553
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (Fondos Inmobiliarios)	127,841,220	127,036,901
Productos por cobrar por inversiones en valores	2,741,133	3,705,800
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	76,160,636	48,410,470
Pasivos		
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	72,255,383	3,191,256
Gastos		
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	18,032,647	7,030,326
Servicios de apoyo logístico	41,424,967	38,527,239
Ingresos		
Ingreso por intereses en cuenta corriente en el Banco Popular	669,144	294,220
Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades relacionadas	5,934,458	6,944,718
Productos por inversiones en instrumentos financieros-SAFI (Fondos Financieros)	2,703,089	4,320,391
Productos por inversiones en instrumentos financieros-SAFI (Fondos Inmobiliarios)	5,819,715	8,959,469
Serv. Administración de Polizas- Otros Ingresos con partes relacionadas	225,347,402	216,571,182

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2016	2015
Efectivo	¢ 640,000	¢ 640,000
Entidades financieras del país	22,564,882	13,514,920
Total disponibilidades	¢ 23,204,882	¢ 14,154,920
Inversiones equivalentes de efectivo (1)	471,405,286	426,791,896
	¢ 494,610,168	¢ 440,946,816

(1) Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento a menos de 60 días. Ver nota 5

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

	2016	2015
Inversiones disponibles para la venta	¢ 3,059,543,463	¢ 2,428,015,540
Inversiones mantenidas para negociar	234,286,885	304,602,538
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	43,700,000	40,500,000
Productos por cobrar	41,569,025	45,309,495
	3,379,099,374	2,818,427,573

Inversiones Disponibles para la Venta	2016 Valor razonable	2015 Valor razonable
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en marzo de 2019.	148,139,437	144,880,747
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en marzo de 2019.	102,117,095	99,870,779
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	70,305,755	68,085,355
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	78,525,000	78,100,725
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en marzo de 2016.	0	61,140,480
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	104,700,000	104,134,300
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2019.	190,636,759	0
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en setiembre de 2023.	330,486,398	0
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	0	209,989,400
Titulo de Propiedad Macro título en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	0	167,991,520
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8,28% anual y vencimiento en diciembre de 2015.	0	50,433,000
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	217,200,000	0

Inversiones Disponibles para la Venta	2016 Valor razonable	2015 Valor razonable
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	173,760,000	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en noviembre de 2019.	592,956,000	573,271,062
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,48% anual y vencimiento en marzo de 2021.	371,364,564	0
Titulo BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	19,619,533	19,739,271
Titulo BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	25,815,175	25,972,725
Titulo de Propiedad Macrotitulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4,60% anual y vencimiento en noviembre de 2015.	0	23,939,334
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 8,00% anual y vencimiento en febrero de 2016.	0	95,735,015
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,75% anual y vencimiento en febrero de 2017.	40,000,000	0
Recompra (Subyacente: Bic4\$) en dólares emitido por el ICE con rendimientos de 2,95% anual y vencimiento en octubre de 2016.	90,730,214	0
Recompra (Subyacente: CRG0000B89G0) en colones emitido por el Gobierno con rendimientos de 5,65% anual y vencimiento en octubre de 2015.	0	50,030,057
Recompra (Subyacente: G\$200524) en dólares emitido por el ICE con rendimientos de 2,74% anual y vencimiento en octubre de 2016.	109,206,477	0
Certificado a Plazo Macrotitulo en colones emitido por el BSJ con rendimientos de 6,60% anual y vencimiento en abril de 2016.	0	131,076,660

Inversiones Disponibles para la Venta	2016 Valor razonable	2015 Valor razonable
Certificado de participación Hipotecaria en colones emitido por el Mutual Alajuela de Ahorro y Crédito con rendimientos de 7,30% anual y vencimiento en mayo de 2016.	0	130,883,220
Certificado a Plazo Macrotítulo en dólares emitido por el LAFISE con rendimientos de 2,90% anual y vencimiento en diciembre de 2016.	136,139,836	0
Certificado a Plazo Macrotítulo en dólares emitido por el SCOTIE con rendimientos de 2,50% anual y vencimiento en agosto de 2016.	0	0
Certificado a Plazo Macrotítulo en colones emitido por el CITI con rendimientos de 6,25% anual y vencimiento en julio de 2016.	0	130,704,990
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,07% anual y vencimiento en setiembre de 2018.	30,000,000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 5,57% anual y vencimiento en enero de 2017.	100,000,000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 7,07% anual y vencimiento en enero de 2016.	0	25,000,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,94% anual y vencimiento en marzo de 2016.	0	110,000,000
Fondo de inversión inmobiliario Zeta dólares con administrado por Popular SAFI.	127,841,220	127,036,901
	<u>3,059,543,463</u>	<u>2,428,015,540</u>

Inversiones Mantenidas para Negociar	2016 Valor razonable	2015 Valor razonable
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4.13% administrado por BN SAFI.	53,943,424	20,256,496
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4.69% administrado por por Popular SAFI.	65,240,632	127,258,887
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0.25% administrado por Popular SAFI.	47,871,090	47,880,666
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4.14% administrado por INS SAFI.	6,927,692	6,737,091
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2.23% administrado por INS SAFI.	58,561,222	78,627,187
Fondo de inversión Superfondo dólares administrado por BN SAFI.	1,742,825	23,842,210
	<u>234,286,885</u>	<u>304,602,538</u>

Instrumentos financieros vencidos y restringidos

Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 7.32% anual y vencimiento en noviembre de 2015.	0	7,500,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,95% anual y vencimiento en abril de 2017.	33,000,000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 7,21% anual y vencimiento en abril de 2016.	0	33,000,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,00% anual y vencimiento en abril de 2017.	9,200,000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,97% anual y vencimiento en noviembre de 2016.	1,500,000	0
	<u>43,700,000</u>	<u>40,500,000</u>
Productos por cobrar	41,569,025	45,309,495
Total de las Inversiones	<u>¢ 3,379,099,374</u>	<u>¢ 2,818,427,573</u>

Nota 6. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2016	2015
Comisiones por colocación de seguros, neto (1)	¢ 161,463,294	¢ 139,261,226
Estimación por deterioro comisiones por cobrar (2)	(1,547)	(1,029,540)
Cuentas por cobrar, partes relacionadas	76,160,636	48,602,570
Impuesto sobre la renta diferido (nota 11)	2,979,687	10,269,611
Otras cuentas por cobrar	0	0
	¢ <u>240,602,071</u>	¢ <u>197,103,866</u>

- (1) Comisiones que no han sido canceladas por el INS por venta de pólizas.
- (2) 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 estimarlas según política contable.

Por los periodos de un año terminados el 30 de setiembre el movimiento de la estimación para incobrable es como sigue:

	2016	2015
Saldo Inicial	5,595 ¢	32,736
Disminución contra Ingresos del periodo	(484,020)	(32,776)
Aumento contra Gastos del periodo	479,972	1,029,580
	<u>1,547 ¢</u>	<u>1,029,540</u>

Nota 7. Bienes muebles e inmuebles

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

Descripción	Saldo al 30 de Setiembre 2015	Adiciones	Retiros	Saldo al 30 de Setiembre 2016
Activo				
Mobiliario y equipo de oficina	17,217,815	8,029,176	0	25,246,992
Bienes en arrendamiento				
Financiero	51,682,117	63,942,110	(51,682,117)	63,942,110
Equipo de computación	72,720,027	0	(15,665,832)	57,054,195
	141,619,960	71,971,286	(67,347,949)	146,243,297
Depreciación acumulada				
Mobiliario y equipo de oficina	(6,646,561)	(2,369,201)	0	(9,015,762)
Bienes en arrendamiento				
Financiero	(51,682,117)	(15,838,696)	51,682,117	(15,838,696)
Equipo de cómputo	(23,285,425)	(8,943,377)	1,842,125	(30,386,677)
	(81,614,103)	(27,151,275)	53,524,241	(55,241,136)
Saldos netos	60,005,857	44,820,012	(13,823,707)	91,002,161

Descripción	Saldo al 30 de Setiembre 2014	Adiciones	Retiros	Saldo al 30 de Setiembre 2015
Activo				
Mobiliario y equipo de oficina	15,695,121	1,522,695	0	17,217,815
Bienes en arrendamiento				
Financiero	51,682,117	0	0	51,682,117
Equipo de computación	26,990,137	45,729,890	0	72,720,027
	94,367,375	47,252,585	0	141,619,960
Depreciación acumulada				
Mobiliario y equipo de oficina	(4,619,464)	(2,027,098)	0	(6,646,561)
Bienes en arrendamiento				
Financiero	(37,427,070)	(14,255,046)	0	(51,682,117)
Equipo de cómputo	(19,051,619)	(4,233,807)	0	(23,285,425)
	(61,098,153)	(20,515,951)	0	(81,614,103)
Saldos netos	33,269,222	26,736,634	0	60,005,857

Nota 8. Otros activos

Al 30 de setiembre los otros activos se detallan como sigue:

	2016	2015
Impuesto de renta pagado por anticipado	132,779,130	102,662,012
Retención 2% por pagos del INS	36,786,897	31,804,383
Retención 2% por pagos del Bco Popular	4,012,607	3,568,809
Intangibles, neto ⁽¹⁾	68,208,112	1,811,382
Pólizas de seguros pagados por anticipado	6,319,727	5,842,726
Otros gastos pagados por anticipado	2,316,377	1,671,665
Bienes Diversos (Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo) ⁽²⁾	69,601,644	65,797,236
Operaciones pendientes de Imputación	0	0
Depósitos en Garantía	330,988	163,600
	320,355,483	213,321,813

⁽¹⁾ El movimiento de los intangibles se presenta como sigue:

Costo	
Saldo al 30 de setiembre de 2014	67,564,968
Adquisiciones	682,983
Saldos al 30 de setiembre de 2015	68,247,952
Adquisiciones	95,443,408
Saldos al 30 de setiembre de 2016	163,691,360
Amortización acumulada y deterioro	
Saldo al 30 de setiembre de 2014	56,320,796
Gasto por amortización	10,115,775
Saldos al 30 de setiembre de 2015	66,436,570
Gasto por amortización	29,046,678
Saldos al 30 de setiembre de 2016	95,483,248
Saldo neto al 30 setiembre de 2014	11,244,173
Saldo neto al 30 setiembre de 2015	1,811,382
Saldo neto al 30 setiembre de 2016	68,208,112

⁽²⁾ Popular Sociedad Agencia de Seguros se encuentra en ejecución de la LICITACIÓN PÚBLICA N° 2013LN-000001-PSASSA DOCUMENTO N° 045-2014 “Contrato de Adquisición, Parametrización, Personalización, Implementación, Post-Implementación de un Sistema Integrado de Seguros y su Plataforma Tecnológica para “Popular Seguros”; plataforma tecnológica que pretende dotar a esta sociedad de tecnología de última generación para la automatización de procesos y atención masiva de clientes. La suma indicada corresponde al pago de la primera etapa que incluye, el primer pago del licenciamiento, software de los módulos básicos generales y de seguridad y el primer pago del código fuente. Nota 24

Nota 9. Obligaciones con el público y entidades

Al 30 de setiembre las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	2016	2015
Depósitos previos recibidos por la entidad	¢ 2,347,014	¢ 3,095,040
Obligaciones con entidades financieras (1)	48,378,795	0
	<u>50,725,809</u>	<u>3,095,040</u>

- (1) Para el 2016 corresponde a nuevo contrato de arrendamiento financiero según contrato detallado en nota 24; se realizan pagos por US\$19.030 durante el año 2015 y US\$41.361 durante el año 2016.

Nota 10. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre el detalle de las cuentas por pagar y provisiones se muestra a continuación:

	2016	2015
Acreeedores x adq. De bienes y servicios	¢ 25,449,245	18,454,798
Impuestos por pagar renta (nota 11)	206,774,807	218,475,321
Otros Impuestos por pagar	0	0
Comisión Nacional de Emergencias	22,071,895	23,489,223
Otros por pagar	283,025	642,105
Aportaciones patronales por pagar	23,289,709	19,467,374
Impuestos retenidos por pagar	5,858,449	3,727,187
Aportaciones laborales por pagar	8,261,523	6,905,632
Otras retenciones por pagar	270,304	106,288
Obligaciones x pagar s/prest. con partes relacionadas	72,255,383	3,191,256
Vacaciones acumuladas por pagar	20,776,080	19,615,219
Provisión cargas sociales vacaciones por pagar	6,117,384	5,133,303
Aguinaldo acumulado por pagar	56,076,225	53,450,527
Comisiones por colocación de seguros	0	0
Otras cuentas y comisiones por pagar ⁽¹⁾	75,217,523	77,101,289
Obligaciones patronales (cesantía) ⁽²⁾	9,930,744	33,202,496
Otras provisiones	1,655,549	4,099,823
Impuesto s/la renta diferido (nota 11)	23,903,299	9,870,627
	¢ <u>558,191,144</u>	¢ <u>496,932,466</u>

- (1) Saldos pendientes por comisiones de seguros.

(2) El movimiento de la provisión para prestaciones legales se detalla como sigue:

		Prestaciones legales
Saldo al 30 de setiembre de 2014	¢	33,857,858
Provisión pagada Coopebanpo		(28,996,401)
Provisión pagada Asebanpo		(7,758,433)
Provisión pagada Liquidaciones Laborales		(655,363)
Provisión registrada		36,754,835
Saldo al 30 de setiembre de 2015	¢	33,202,496
Provisión pagada Coopebanpo		(29,060,039)
Provisión pagada Asebanpo		(13,256,303)
Provisión pagada Liquidaciones Laborales		(23,271,752)
Provisión registrada		42,316,341
Saldo al 30 de setiembre de 2016	¢	9,930,744

Nota 11. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

Impuesto sobre la renta corriente

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:

	2016	2015
Utilidad del periodo antes de impuesto sobre la renta	¢ 735,729,846	782,974,084
Más: gastos no deducibles		
Gastos no deducibles asociados a ingresos no gravables	115,570,519	91,744,952
Vacaciones	5,152,203	2,791,300
Otros no deducibles	9,396,936	1,689,470
Provisión cesantía	(23,051,593)	(655,363)
	<u>107,068,064</u>	<u>95,570,360</u>
Menos: ingresos no gravables		
Intereses por Inversiones	152,920,542	139,831,099
Reversión Impuesto s/renta diferido/Estimación para Incobrables	628,012	10,462,277
	<u>153,548,553</u>	<u>150,293,375</u>
Base imponible gravable	689,249,357	728,251,068
Impuesto corriente (30%)	206,774,807	218,475,321
Pagos parciales impuesto sobre la renta	(173,578,634)	(138,035,204)
Impuesto sobre la renta por pagar Ver Nota 10	¢ 33,196,173	80,440,117

El impuesto sobre la renta por pagar, se presenta neto de los pagos parciales de renta al final del periodo.

Impuesto sobre la renta diferido

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).

	2016	2015
Valuación de Inversiones	0	0
Estimación Comisiones por Cobrar	464	308,862
Cesantía	2,979,223	9,960,749
Impuesto s/renta diferido Activo	¢ 2,979,687	¢ 10,269,611
Valuación de Inversiones	¢ (23,903,299)	¢ (9,870,627)
Estimación Comisiones por Cobrar	0	0
Cesantía	0	0
Impuesto s/renta diferido Pasivo	¢ (23,903,299)	¢ (9,870,627)

Nota 12. Patrimonio

(a) Capital acciones

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015 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 ¢600,000,000,00.

(b) Reserva legal

En el período terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015 la Sociedad asignó ¢16.588.786 y ¢24.571.622 de las utilidades no distribuidas respectivamente, equivalente al 3% (porcentaje requerido para completar el 100% de la reserva según capital) y 5% de la utilidad neta del período para la formación de la reserva de conformidad con lo establecido por código de Comercio en su artículo 143.

(c) Otras partidas patrimoniales

Al 30 de setiembre de 2016 únicamente ha variado en la partida de Ajuste al valor de los activos debido a la valuación de los instrumentos financieros.

Nota 13. Ingresos financieros brutos

Por los periodos de un año terminados el 30 de setiembre los ingresos financieros están constituidos de la siguiente manera:

	2016	2015
Por disponibilidades	¢ 697,148	315,974
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	152,920,542	139,831,099
Ganancia por diferencial cambiario	20,241,131	12,091,397
Otros Ingresos Financieros	0	33,215,318
	¢ <u>173,858,821</u>	¢ <u>185,453,788</u>

Nota 14. Ingresos operativos

Por los periodos de un año terminados el 30 de setiembre los ingresos operativos están constituidos mayoritariamente por las comisiones pagadas por el INS, como se detalla:

	2016	2015
Comisiones por Colocación de Seguros	¢ 1,594,846,803	¢ 1,398,368,026
Comisiones seguros autoexpedibles	210,159,252	163,946,351
Comisiones por digitación de pólizas	1,312,354	1,003,517
Otros ingresos varios	399,673	1,816,722
Incentivos INS ⁽¹⁾	61,339,158	40,104,582
Donaciones	0	0
Ingresos por recuperación de gastos	0	0
Ingresos con partes relacionadas (nota 24)	225,347,402	216,571,182
	¢ <u>2,093,404,644</u>	¢ <u>1,821,810,380</u>

(1) Popular Sociedad Agencia de Seguros como parte del programa Plan Incentivos INS, fue reconocido como ganador de concursos por la colocación seguros para los años 2016 y 2015.

Nota 15. Gastos administrativos

Por los periodos de un año terminados el 30 de setiembre los gastos administrativos se detallan como sigue:

	2016	2015
Gastos de personal No Técnicos ⁽¹⁾	¢ 1,124,389,797	¢ 919,964,648
Gastos por servicios externos No Técnicos	78,691,418	43,875,319
Gastos de movilidad y comunicaciones No Técnicos	12,301,932	12,802,956
Gastos de infraestructura No Técnicos	166,657,637	159,290,312
Gastos generales No Técnicos	72,322,160	33,992,007
	¢ <u>1,454,362,944</u>	¢ <u>1,169,925,243</u>

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

	2016	2015
Sueldos y bonificaciones	¢ 669,058,418	¢ 539,063,961
Suplencias personal permanente	2,589,555	23,762,833
Comisiones agentes de planta x colocacion seguros	10,689,844	7,217,570
Servicios especiales de personal contratado	27,612,280	6,011,196
Recargo de funciones	0	3,598,181
Remuneraciones directores y fiscales	43,027,520	42,790,800
Tiempo extraordinario	2,133,499	2,003,732
Viáticos dentro del país	3,807,252	2,760,085
Viáticos en el exterior	0	2,027,196
Décimotercer sueldo	61,369,068	50,541,693
Vacaciones	35,799,901	27,879,286
Cargas sociales patronales	171,877,594	141,701,142
Actividades protocolarias y sociales	5,643,950	1,389,400
Capacitación	15,953,341	12,468,029
Seguros para el personal	5,204,325	4,821,006
Fondo de capitalización laboral	22,101,705	18,219,775
Prestaciones legales	12,076,047	1,479,401
Alimentos y bebidas	684,857	452,962
Incapacidades	2,253,313	3,976,532
Traslado Cesantía (Coopebanpo-Asebanpo)	32,147,329	27,799,867
Indemnizaciones	0	0
Reconocimiento practicantes	360,000	0
	¢ <u>1,124,389,797</u>	¢ <u>919,964,648</u>

Nota 16. Vencimiento de activos y pasivos

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

Vencimiento de Activo	2016	2015
Efectivo A la vista	¢ 23,204,882	¢ 14,154,920
Inversiones en valores A la vista	234,286,891	304,602,533
Inversiones en valores Hasta 30 días	204,143,774	56,284,835
Inversiones en valores De 31 a 60 días	32,974,621	65,904,528
Inversiones en valores De 61 a 90 días	136,139,836	51,721,000
Inversiones en valores De 91 en adelante	2,771,554,252	2,339,914,677
Total Activo	¢ <u>3,402,304,255</u>	¢ <u>2,832,582,493</u>

Vencimiento de Pasivo		2016	2015
Oblig. Con el Público	Hasta 30 días	2,347,014 ¢	3,095,040
Oblig. Ent Financieras	De 01 a 30 días	1,818,074	0
Oblig. Ent Financieras	De 31 a 60 días	1,781,608	0
Oblig. Ent Financieras	De 61 a 90 días	1,781,608	0
Oblig. Ent Financieras	De 91 en adelante	42,997,506	0
Total Pasivo		¢ <u>50,725,809</u>	¢ <u>3,095,040</u>

Nota 17. Contingencias

- a) Al 30 de setiembre de 2016 y 2015 la Sociedad no tiene conocimiento de litigios pendientes o inminentes, reclamos o gravámenes no entablados o procesos administrativos fiscales, laborales o judiciales que en este momento puedan afectar el patrimonio de la sociedad.
- b) La Sociedad está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos, requerir reclasificaciones de sus declaraciones sobre salarios.
- c) Los registros contables de la Sociedad pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación, por lo cual podría existir una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Sociedad para liquidar sus impuestos.

Nota 18. Grupos de interés económico

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015 el grupo de interés económico relacionado con la Sociedad incluye las siguientes entidades:

- Banco Popular y de Desarrollo Comunal
- Popular Valores Puesto de Bolsa, S.A. (Popular Valores)
- Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, S.A. (Popular Pensiones)
- Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S. A. (Popular SAFI)

Nota 19. Activos restringidos

Al 30 de setiembre la Sociedad posee activos cedidos en garantía de cumplimiento de acuerdo con el Reglamento para la comercialización de productos y servicios del INS, Art 10; inciso “e”, como se detalla a continuación:

	2016	2015
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 7.32% anual y vencimiento en noviembre de 2015.	0	7,500,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,95% anual y vencimiento en abril de 2017.	33,000,000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 7,21% anual y vencimiento en abril de 2016.	0	33,000,000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,00% anual y vencimiento en abril de 2017.	9,200,000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 5,97% anual y vencimiento en noviembre de 2016.	1,500,000	0
	¢ <u><u>43,700,000</u></u>	¢ <u><u>40,500,000</u></u>

El contrato de Intermediación de seguros entre Popular Sociedad Agencia de Seguros y el Instituto Nacional de Seguros (INS), establece la obligación de rendir una garantía de cumplimiento para responder por las obligaciones frente al instituto y sus clientes, por un monto no menor al 3% del volumen de primas promedio mensuales establecido en el plan anual de comercialización del periodo que se trate. Esta garantía no podrá ser inferior al equivalente en colones de siete mil cuatrocientos (7.400) unidades de desarrollo para las personas jurídicas. Deberá mantenerse actualizada a más tardar el décimo día hábil de cada año y mantenerse vigente ininterrumpidamente durante toda la vigencia del contrato y durante tres meses una vez concluida la relación comercial.

De igual forma, el operador de Seguros Autoexpedibles deberá rendir y mantener durante la vigencia del contrato y hasta tres meses después, una garantía de cumplimiento a satisfacción del Instituto para responder por las obligaciones de seguros Autoexpedibles. Para el primer año de operación se establece una garantía igual al equivalente en colones de mil cuatrocientos cincuenta (1450) unidades de desarrollo, la cual se ajustará anualmente de común acuerdo y por escrito entre las partes, considerándose que no debe ser menor al equivalente en colones de mil cuatrocientos cincuenta (1450) unidades de desarrollo o al 3% del volumen de primas de las ventas mensuales que efectúe el Operador, el que resulte mayor.

Nota 20. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL, la SUPEN, la SUGESE y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rigen a partir del 1 de enero de 2011, habiendo existido cambios a las NIIF que han regido posteriormente.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo, debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

La NIC 37 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte, las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos financieros reconocimiento y medición

El CONASSIF requiere que las inversiones en instrumentos financieros se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La SUPEN no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación, excepto los que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere reclasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia, lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable.

Nota 21. Normas de contabilidad NIIF recientemente emitidas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15), establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la

naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

- (a) eliminara las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionara un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorara la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;

- (d) proporcionara información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificara la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

(a) Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

(b) Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

(c) Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no

es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

(e) Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o con influencia significativa sobre ésta. Sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas, en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para

distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- (b) Reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b)(iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.
- (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28),

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente y debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

Esta norma también tiene cambios que aplicaron para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27, Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12, Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13, Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos

relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

IFRIC 21: Gravámenes

Esta Interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

Tratamiento de penalidades por pago anticipado de préstamos como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Modificaciones a normas existentes:

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)

Este documento establece modificaciones a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2, Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

Este documento establece modificaciones a la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1, Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de

disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

Nota 22. Hechos relevantes y subsecuentes

Apertura en seguros

Durante aproximadamente 25 años, el Banco Popular y de Desarrollo Comunal tuvo delegada la administración, asesoría y comercialización de seguros en una empresa externa, mientras que otras entidades financieras, principalmente los Bancos estatales ya habían sido acreditados como canal intermedio en la comercialización de los mismos. A finales de 2007, la presidencia ejecutiva del INS concedió el aval para iniciar operaciones en el mercado de seguros como canal superior.

Producto de la entrada en vigencia de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N°8653 (a partir del 7 de agosto de 2008), se le permite al Conglomerado Banco Popular crear una intermediaria de seguros, abriendo con esto nuevas oportunidades de crecimiento para el grupo.

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., nace como una sociedad más del Conglomerado Popular, siendo el Banco su único propietario. Una vez obtenida la aprobación de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), la nueva sociedad inicia operaciones a mediados de junio de 2009.

Otros

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre de 2016 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la sociedad o en sus estados financieros.

Con fecha 26 de mayo de 2016, la Junta Directiva con fundamento y aplicación de lo dispuesto en la cláusula décimo primera del Pacto Constitutivo de Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A, acordó nombrar al Sr. Alvaro Chaves Gómez, como Gerente General de Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A. por plazo indefinido a partir del 01 de junio de 2016, según acuerdo JDPS-182-Acd-120-2016-Art-5.

Nota 23. Administración de riesgos

Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A., se rige bajo los lineamientos y normativa de gestión de riesgos emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), la Contraloría General de la República y el Conglomerado Financiero Banco Popular, así como el Manual del Sistema Específico de Valoración del Riesgo vigente de esta Sociedad Agencia.

La Sociedad Agencia está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más relevantes son el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operativo. Seguidamente se expone la forma en que se gestionan cada uno de estos riesgos:

a. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que no se posean los recursos líquidos necesarios para atender los compromisos en el corto plazo, debido a la insuficiencia del flujo de caja, que surge de eventuales presiones sobre los flujos de efectivo ante pagos y obligaciones frente a terceros.

En la actualidad Popular Seguros mantiene buenos indicadores de liquidez, así como adecuados flujos de efectivo que son revisados y analizados mensualmente por el Comité Ejecutivo de Inversiones. Adicionalmente, se mantienen límites de liquidez que son revisados todos los meses y se cuenta con un plan para contingencias de liquidez, por lo que este riesgo se mantiene controlado.

b. Riesgo de mercado

Representa las posibles pérdidas que se puedan producir como consecuencia de un movimiento adverso en los precios, tasas de interés, tipo de cambio, precio de los valores, precio de las acciones y precios de los activos. Se refiere a la disminución en el valor del portafolio provocada por cambios en el mercado, antes de su liquidación o antes de que pueda emprenderse alguna acción compensadora. En la realidad del mercado financiero costarricense, este riesgo se subdivide a su vez en tres: Riesgo de Tipo de Cambio, Riesgo de Tasa de Interés y Riesgo de Precio.

Popular Seguros cuenta con un portafolio de inversión por más de \$2.000 millones, lo que requiere de evaluaciones de riesgos que son inherentes a esta actividad. En este caso, el objetivo de las inversiones es proveer liquidez y rentabilidad, para lo cual se cuenta con políticas de inversión que establecen límites de plazos, concentraciones y límites de inversiones por moneda, mismas que son revisadas mensualmente.

Hay que tomar en cuenta que por la naturaleza del negocio, la mayoría las inversiones se mantienen hasta su vencimiento y en un porcentaje muy alto se encuentran en títulos del Gobierno y BCCR, por lo que no está expuesta a cambios bruscos en los precios.

A la fecha Popular Seguros no tiene deudas con ninguna entidad financiera y sus pasivos se mantienen principalmente en moneda local, por lo que el riesgo de tipo de cambio y tasas de interés no tienen relevancia en esta Entidad.

Al 30 de setiembre los activos y pasivos financieros en dólares se detallan como sigue:

		2016	2015
Activos	US\$	1,217,383	690,926
Pasivos		(126,909)	(5,401)
Posición neta	US\$	<u>1,090,474</u>	<u>685,526</u>

En materia de riesgo financiero no se identifican factores de riesgo importante dada la composición del balance general en donde la cartera de inversiones se compone por inversiones en certificados de ahorro a plazo al vencimiento, los cuales no cuentan con valoración de precios, y por ende no son sujetos a evaluaciones de riesgo tipo VAR.

c. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con Popular Seguros.

El riesgo de crédito de la Sociedad Agencia se relaciona principalmente, con las cuentas por cobrar y las inversiones en instrumentos financieros.

La exposición al riesgo de crédito es relativamente bajo debido a que los saldos por cobrar de comisiones corresponden a montos pendientes por pagar del INS y alrededor del 77% de las inversiones están invertidos en el Gobierno Central Banco Central, entidades y banco públicos costarricenses y entidades mutuales.

d. Riesgo operativo

El riesgo operativo representa la pérdida potencial que resulta de fallas en los procesos internos, personas y sistemas, así como de eventos externos. Se asocia con errores humanos, fraudes, fallos de sistemas o procedimientos inadecuados de control. Entre los subtipos que incorpora se encuentran: Riesgo de Operaciones o Procesos, Riesgo Legal, Riesgo Tecnológico y fuerza mayor. En este caso, es importante resaltar que el Riesgo de Legitimación de Capitales es parte del Riesgo Operativo.

De acuerdo al giro del negocio, el riesgo operativo representa la mayor amenaza para esta Sociedad, mismo que se deriva de la posibilidad de ocurrencia de pérdidas generadas por personas, en los procesos o inconsistencia en los sistemas de cada una de las diferentes actividades que se realizan en los mecanismos de aseguramiento y en las tareas ejecutadas por las áreas de apoyo, tales como tecnología de información, oficialía de cumplimiento y área financiera. Para la valoración de riesgo operativo se cuenta con una metodología y una herramienta basada en las mejores prácticas a nivel internacional.

La Sociedad cuenta con el capital suficiente para soportar los riesgos inherentes a la actividad desarrollada, siendo principalmente importante lo relativo al riesgo operativo, el cual es soportado por el 20% de capital mínimo exigido por la normativa.

Nota 24. Contratos

Instituto Nacional de Seguros

La Sociedad firmó el 30 de junio de 2010 con el Instituto Nacional de Seguros un contrato de intermediación de seguros exclusivo. Este contrato se suscribió de acuerdo con el Reglamento de Intermediarios del Instituto Nacional de Seguros, el Código de Comercio, la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el Reglamento de Comercialización de Seguros, y las disposiciones específicas del CONASSIF y la SUGESE.

Este es un contrato de exclusividad, de manera que la Sociedad y sus Agentes se comprometen a realizar su gestión de manera exclusiva en relación con la intermediación de las líneas de seguros aprobadas y se compromete a no promover la venta de productos o representar intereses de otras empresas de seguros.

Se regulan aspectos como por ejemplo, la selección de los agentes de seguros y su plan de formación, el plan anual de ventas, el reconocimiento de comisiones y remuneraciones, el depósito de dineros en la aseguradora de las primas recaudadas, documentos y valores, medios y sistemas de control y la confidencialidad de la información.

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

La Sociedad suscribió el 15 de febrero 2013 con el Banco “Contrato de prestación de servicios para la administración de pólizas de seguros”, para la prestación de servicios de administración y controles asociados a la cartera crediticia que debe estar asociada a una póliza de seguros por la constitución de operaciones de crédito en el Banco y regula los servicios de atención y asesoría que brinda la Sociedad al Banco.

Adicionalmente, con fecha del 09 de febrero de 2015, se suscribe adendum al contrato, derivado de la inclusión de servicios de asesoría en la revisión de las características de pólizas individuales para la mitigación de riesgos, coordinación y realización de capacitaciones y asesoría para el mejoramiento de la formación bancaria en materia de seguros de los centros de Negocio del Banco y análisis de riesgos en la valoración de pólizas de fidelidad empleados.

La Sociedad posee además, contratos con el Banco de los cuales recibe servicios de apoyo de asesoría legal, secretaria de Junta Directiva, mercadeo y publicidad, y capital humano.

Central de Servicios PC

La Sociedad firmó el 10 de agosto de 2015 con Central de Servicios PC, Sociedad Anónima, un contrato para la prestación de servicios de alquiler de microcomputadoras de escritorio tipo ALL-IN-ONE y microcomputadoras portátiles, para ser entregadas según demanda determinada por las necesidades de los equipos tecnológicos de Popular Sociedad Agencia de Seguros y de acuerdo con especificaciones técnicas establecidas por el área de Tecnología de Información.

El contrato tiene una vigencia de tres años con vencimiento en el 2018 y un costo máximo por demanda de ¢72.600.0000.

Para el periodo 2016 el costo asciende a ¢60.613.920.92 y por sus características según NIIF17 debe ser registrado como arrendamiento financiero.

Consortio Prosoft-PC Central

La sociedad suscribió con el Consortio Prosoft-PC Central mediante refrendo de la Contraloría General de la República, oficio 04965 del 09 de abril de 2015, un contrato para la adquisición, parametrización, personalización, implementación, post-implementación de un sistema integrado de seguros y su plataforma tecnológica para “Popular Seguros”, con una cuantía de \$1.041.500 y que incluye:

- Compra de módulos básicos, generales y de seguridad para la intermediación de seguros y los servicios de parametrización, personalización, desarrollo, implementación, Post-implementación de los módulos básicos
- Compra de Módulos Complementarios y servicios de personalización, desarrollo, implementación y post-implementación.
- Compra del hardware que soporte los módulos básicos en el sitio de procesamiento central.

PAGADO	Fecha	Monto
ETAPA NO. 1:	12/08/2015	210,741
Total pagado		\$210,741
PENDIENTE	Fecha	Monto
ETAPA NO. 2:	22/07/2016	290,556
ETAPA NO. 3		332,064
ETAPA NO. 4:	29/11/2016	83,016
ETAPA NO. 5:	16/11/2016	43,000
ETAPA NO. 5:	25/11/2016	73,911
ETAPA NO. 5:	25/11/2016	8,212
Total pendiente		\$830,759
Total		\$1,041,500

De igual forma suscribió un segundo contrato de mantenimiento de un sistema integrado de seguros y su plataforma tecnológica para “Popular Seguros”, por la suma de \$358.500 según demanda determinada por las necesidades de los equipos tecnológicos y que incluye:

- Incorporación de mejoras y servicios de asesoría del aplicativo
- Actualización de versiones del aplicativo
- Mantenimiento y soporte del aplicativo por errores o defectos detectados tanto de la versión original como de las nuevas versiones

- Mantenimiento correctivo y preventivo del hardware y software base que fue adjudicado y que soporta los módulos básicos.

Nota 25. Cambio en la presentación de los EF 2016-2015

En atención al oficio CNS-1171/08 emitido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en fecha 2 de junio de 2015, se modificó la presentación del ingreso y el gasto por diferencial cambiario.

Nota 26. Autorización por emisión

La Gerencia General de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros el 14 de octubre de 2016.

La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión