



**Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A.**

**Estados Financieros**


**Al 31 de Diciembre de 2013**

INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA  
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.  
**Balance General Comparativo**  
Al 31 de Diciembre de 2013  
(Cifras en colones exactos)

ACTIVO	Notas		2013		2012		PASIVO	Notas		2013		2012	
		€		€		€			€		€		€
<b>Disponibilidades</b>	4	€	<b>11.413.067</b>	€	<b>9.374.304</b>	<b>Obligaciones con el público</b>		€	<b>1.139.132</b>	€	<b>806.494</b>		<b>806.494</b>
Efectivo			575.010		582.070	Otras obligaciones a plazo con el público	10		1.139.132		806.494		
Depositado en entidades financieras del país			10.838.057		8.792.234								
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5		<b>1.766.126.687</b>		<b>1.474.637.025</b>	<b>Obligaciones con entidades</b>			<b>28.827.652</b>		<b>33.966.217</b>		<b>33.966.217</b>
Inversiones mantenidas para negociar			30.866.993		88.143.166	Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	9		28.827.652		33.966.217		
Inversiones disponibles para la venta	5		1.673.352.650		1.339.152.499								
Instrumentos financieros vencidos y restringidos			33.200.000		29.000.000	<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	10		<b>315.050.953</b>		<b>310.226.881</b>		<b>310.226.881</b>
Productos por cobrar asociados a inversiones			28.707.043		18.341.360	Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas			289.838.220		296.296.913		
						Provisiones	10		23.633.666		13.929.968		
						Impuesto sobre la renta diferido			1.579.067		0		
<b>Comisiones, Primas y Cuentas por cobrar</b>	6		<b>113.391.850</b>		<b>38.355.829</b>	<b>PATRIMONIO</b>							
Comisiones por cobrar			117.224.571		43.460.967	<b>Capital social y Capital mínimo de funcionamiento</b>	12		<b>600.000.000</b>		<b>600.000.000</b>		<b>600.000.000</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			0		246.465	Capital pagado			600.000.000		600.000.000		
Imp. s/la renta diferido e imp. s/la renta por cobrar			11.771.309		10.212.093								
Otras cuentas por cobrar			0		40.334	<b>Ajustes al Patrimonio</b>			<b>8.248.299</b>		<b>1.006.151</b>		<b>1.006.151</b>
(Estimación por deterioro comisiones por cobrar)			(15.604.030)		(15.604.030)	Ajuste al valor de los activos	12		8.248.299		1.006.151		
<b>Bienes Muebles e Inmuebles</b>	7		<b>50.080.272</b>		<b>51.675.487</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>			<b>60.686.428</b>		<b>41.842.362</b>		<b>41.842.362</b>
Equipos y mobiliarios			14.959.301		13.899.339	Reserva legal	12		60.686.428		41.842.362		
Equipos de computación			31.675.844		28.169.989	<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>			<b>732.723.329</b>		<b>374.686.071</b>		<b>374.686.071</b>
Bienes Tomados en Arrendamiento Financiero			51.682.117		38.902.750	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores			738.042.120		370.004.862		
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)			(48.236.990)		(29.296.592)	Correcciones de errores de ejercicios anteriores			4.681.209		4.681.209		
<b>Otros Activos</b>	8		<b>168.727.190</b>		<b>165.372.855</b>	<b>Resultado del período</b>			<b>363.063.271</b>		<b>376.881.324</b>		<b>376.881.324</b>
Gastos pagados por anticipo			165.946.090		163.789.933	Utilidad neta del período			363.063.271		376.881.324		
Activos intangibles			2.630.000		1.451.823								
Otros Activos Restringidos			151.100		151.100								
<b>Total Activo</b>		€	<b>2.109.739.065</b>		<b>1.739.415.500</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		€	<b>2.109.739.065</b>		<b>1.739.415.500</b>		

  
MSc. Randall Cordero Rojas  
Nombre y Firma  
Jefe Financiero Administrativo



  
MBA Compañía Compañes Barboza  
Nombre y Firma  
Auditor Interno



  
Lic. William Nolasco Vázquez  
Nombre y Firma  
Gerente General



Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero 2013 al 31 de diciembre de 2013  
(Cifras colones exactos)


	Notas	2013	2012
<b>Ingresos financieros</b>	14	<b>135.401.946</b>	<b>105.554.235</b>
Por disponibilidades		170.368	96.127
Por inversiones en instrumentos financieros		121.955.939	99.805.005
Por cambio y arbitraje de divisas		3.408.307	3.791.328
Otros Ingresos Financieros		9.867.333	1.861.775
<b>Gastos financieros</b>		<b>4.573.450</b>	<b>2.898.788</b>
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras		436.780	158.094
Pérdidas por diferencial de cambiario		4.136.670	2.740.693
Otros gastos financieros		0	0
<b>Utilidad por Operación Financiera</b>		<b>130.828.496</b>	<b>102.655.447</b>
<b>Ingresos Operativos Diversos</b>	13	<b>1.717.599.888</b>	<b>1.442.583.242</b>
Comisiones por colocación de seguros		1.660.291.992	1.439.949.668
Ingresos con partes relacionadas		53.675.220	
Otros ingresos operativos		3.632.676	2.633.574
<b>Gastos por Estimación de Deterioro de Activos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Deterioro de cartera de credits y comisiones x cobrar		0	0
<b>Gastos Operativos Diversos</b>		<b>56.788.682</b>	<b>67.257.706</b>
Comisiones por servicios con partes relacionadas		15.699.448	12.581.617
Gastos con partes relacionadas		40.161.146	54.000.171
Otros gastos operativos		928.088	675.917
<b>Gastos administrativos</b>	15	<b>1.251.232.488</b>	<b>918.406.291</b>
Gastos de personal		987.177.141	776.426.877
Gastos por Servicios Externos		14.834.657	12.302.555
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		22.167.771	19.086.666
Gastos de Infraestructura		182.115.173	53.109.610
Gastos Generales		44.937.746	57.480.583
<b>Utilidad Neta por Operación de Seguros</b>		<b>540.407.214</b>	<b>559.574.693</b>
<b>Utilidad Neta antes de Impuestos y Participaciones</b>	2	<b>540.407.214</b>	<b>559.574.693</b>
<b>Impuestos y Participaciones sobre la utilidad</b>		<b>177.343.943</b>	<b>182.693.368</b>
Impuesto sobre la renta		160.702.899	166.334.956
Participaciones legales sobre la utilidad		16.641.045	16.358.413
<b>Utilidad Neta del Período</b>		<b>363.063.271</b>	<b>376.881.324</b>


  
Randall Cordero Rojas  
Nombre y Firma  
Jefe Financiero Administrativo



  
MBA Gerardo Corrales Barboza  
Nombre y Firma  
Auditor Interno



  
Lic. William Nolasco Vargas  
Nombre y Firma  
Gerente General

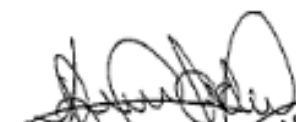


**Estado de Cambios Comparativo en el Patrimonio Neto**

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero 2013 al 31 de diciembre de 2013

	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2011</b>	¢	<b>600.000.000</b>	<b>31.932.697</b>	<b>393.296.288</b>	<b>1.025.228.985</b>
Resultado del Periodo interanual		0	0	376.881.324	376.881.324
Correcciones errores ejercicios anteriores	12	0	0	0	0
Asignación de la reserva legal	12	0	18.610.217	(18.610.217)	0
Ajuste al valor de los activos		0	(7.694.401)	0	(7.694.401)
Aporte de capital	12	0	0	0	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	¢	<b>600.000.000</b>	<b>42.848.513</b>	<b>751.567.395</b>	<b>1.394.415.908</b>
Resultado del Periodo interanual		0	0	363.063.271	363.063.271
Correccion errores ejercicios anteriores		0	0	0	0
Asignación de la reserva legal	12	0	18.844.066	(18.844.066)	0
Ajuste al Valor de los Activos		0	7.242.148	0	7.242.148
Aporte de capital	12	0	0	0	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2013</b>	¢	<b>600.000.000</b>	<b>68.934.727</b>	<b>1.095.786.600</b>	<b>1.764.721.327</b>


MAE Randall Cordero Rojas  
Nombre y Firma  
Jefe Financiero Administrativo




MBA. Gerardo Contreras Barboza  
Nombre y Firma  
Auditor Interno




Lic. William Alcázar Vásquez  
Nombre y Firma  
Gerente General




**Estado de flujos de efectivo**

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013  
(Cifras en colones exactos)

	Notas	31/12/2013	Notas	31/12/2012
<b>Actividades operación</b>				
Utilidad neta del período	€	363.063.271		376.881.324
Partidas que no requieren efectivo:				
Depreciaciones y amortizaciones		26.106.929		28.590.700
Ajustes Patrimoniales - Aumento Capital Social	12	(11.601.918)	12	(26.304.618)
Incremento de Reserva Legal	12	18.844.066	12	18.610.217
Prestaciones legales		9.703.698		7.868.572
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.579.067	11	
		<u>407.695.113</u>		<u>405.646.196</u>
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>				
Cuentas y comisiones por cobrar		(73.517.140)		(4.111.856)
Impuesto sobre renta diferido y por cobrar		(1.559.216)		(5.530.884)
Otras cuentas por cobrar		40.334		(40.334)
Otros activos		(2.176.157)		15.509.771
Cargos por pagar		(4.805.926)		34.644.837
Otras cuentas por pagar diversas		(6.458.693)		41.574.965
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		<u>319.218.316</u>		<u>487.692.695</u>
<b>Actividades de inversión</b>				
Productos por cobrar sobre inversiones		(10.365.683)		(7.029.821)
Adquisición de mobiliario y equipo de cómputo	7	(17.345.184)	7	(52.290.109)
Software	8	(8.344.708)	8	(4.939.570)
Inversiones netas en valores y depósitos		(501.056.741)		(215.677.417)
<b>Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión</b>		<u>(537.112.316)</u>		<u>(279.936.918)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>				
Aporte de Capital		0		0
<b>Efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>		<u>0</u>		<u>0</u>
Aumento (Disminución) nota en efectivo durante el período		(217.894.000)		207.755.777
Efectivo al inicio del período		429.856.374		222.100.597
<b>Efectivo al final del período</b>	€ 4	<u>211.962.374</u>	4	<u>429.856.374</u>

MBA Randall Cordero Rojas  
Nombre y Firma  
Jefe Financiero Administrativo

MBA Gerardo Corrales Barboza  
Nombre y Firma  
Auditor Interno

Lic. William Alcázar Vásquez  
Nombre y Firma  
Gerente General



Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

## Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2013

(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* ubicado en la página principal del Banco; el sitio Web es:

<https://www.popularenlinea.fi.cr/Bpop/Menu/Inversiones/Glosario/default.htm>

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

#### a) Criterios y alcances

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

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

#### b) Base contable

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

## **Unidad monetaria**

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2012 y 2013 el tipo de cambio se estableció en ¢502.07 y ¢514.31 y ¢495.01 y ¢507.80 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

## **Equivalentes de efectivo**

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

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

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

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

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

## **Instrumentos financieros**

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

inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima al valor de mercado.

### **(i) Clasificación**

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

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

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

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

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

Estos valores consisten en certificados de depósito a plazo, Bonos de Estabilización Monetaria (BEM y BEM0), Títulos de Propiedad (TP y TP0), Papel Comercial (pbre) y Bonos del ICE (bic3), los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimente 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 un fondo de inversión a la vista de tipo abierto; el monto a emitir en títulos de participación es ilimitado, el reembolso de las participaciones es 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.

Se dispone además de un Fondo de Inversión Inmobiliario, cerrado, no seriado, de ingreso, cartera pública y privada, no diversificado, administrado por Popular SAFI,



cuyas participaciones son negociadas en mercado secundario, los rendimientos son distribuidos en forma trimestral y actualmente posee una emisión autorizada por 25 millones de dólares.

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

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

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

### **(ii) Reconocimiento**

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

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

### **(iii) Medición**

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

Los instrumentos al valor razonable con cambios en resultados y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. También se mantienen al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista. El valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valuación a precio de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. La metodología descrita es aplicable a los títulos cuyo vencimiento supera 180 días, manteniendo registrados al costo los títulos cuyo vencimiento sea hasta 180 días.

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

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

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

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

Las ganancias y pérdidas por modificaciones en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en resultados. Como excepción a lo anterior, los cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos se reconocen en los resultados de operación. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere a resultados.

**(vi) Desreconocimiento**

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

**(vii) Compensación**

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

**Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar**

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

## **Gastos pagados por adelantado**

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

## **Bienes muebles e inmuebles**

Los Bienes muebles e inmuebles 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 reemplazar componentes de partidas de propiedad, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos 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:

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

## **Activos intangibles**

### **(i) Medición**

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

**(ii) Desembolsos posteriores**

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

**(iii) Amortización**

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

**Deterioro del valor de los activos**

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

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

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

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

**Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad contrae obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para 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.

## **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 Otras provisiones (cesantía).

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

### Aguinaldo

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

### Vacaciones

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

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

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

### **Impuesto diferido**

El impuesto sobre la renta 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 diferida 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.

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

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

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

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

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

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

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

### **Participaciones sobre la utilidad**

De conformidad con el artículo 46° de la Ley N° 8488, Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, 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.

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

<b>Utilidades</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad del período antes de determinación de reservas	¢ <b>540.407.214</b> ¢	<b>559.574.693</b>
Impuesto sobre la Renta	(160.702.899)	(166.334.956)
Comisión Nacional de Emergencias	(16.641.045)	(16.358.413)
<b>Utilidad neta período</b>	¢ <b><u>363.063.271</u></b> ¢	<b><u>376.881.324</u></b>

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

### **Reserva legal**

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

Al 31 de diciembre de 2013 la reserva legal se ha cubierto en 65.70%, con las utilidades generadas en los períodos del 2009 hasta el 2012 inclusive.

## 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.

## Período económico

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

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

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

<b>Saldos y transacciones con partes relacionadas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activos</b>		
Cuentas corrientes Banco Popular	¢ 9.996.210 ¢	8.192.486
Certificados depósito a plazo Banco Popular	94.501.000	95.207.000
Certificados depósito a plazo Banco Popular - Restringidos	33.200.000	29.000.000
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (A la Vista)	20.514.355	53.295.904
Productos por cobrar por inversiones en valores	624.263	846.980
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	0	246.465
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	0	2.828.884
<b>Gastos</b>		
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	15.295.530	12.581.617
Servicios de apoyo logístico	40.161.146	54.000.171
<b>Ingresos</b>		
Ingreso por intereses en cuenta corriente en el Banco Popular	170.368	96.127
Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades relacionadas	7.983.039	9.542.594



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

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Efectivo	¢ 575.010 ¢	582.070
Entidades financieras del país	10.838.057	8.792.234
<b>Total disponibilidades</b>	¢ 11.413.067 ¢	9.374.304
Inversiones equivalentes de efectivo (1)	200.549.307	420.482.070
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo</b>	¢ <b>211.962.374</b> ¢	<b>429.856.374</b>

(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

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Inversiones disponibles para la venta	¢ 1.673.352.650 ¢	1.339.152.499
Inversiones mantenidas para negociar	30.866.993	88.143.166
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	33.200.000	29.000.000
Productos por cobrar	28.707.043	18.341.360
<b>Total</b>	<b>1.766.126.687</b>	<b>1.474.637.025</b>

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Emisores del país:</b>		
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,28% anual y vencimiento en marzo de 2014.	100.680.000	98.409.000
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 7,80% anual y vencimiento en setiembre de 2014.	50.885.500	48.902.500
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 10,58% anual y vencimiento en setiembre de 2015.	0	165.224.000
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,28% anual y vencimiento en marzo de 2014.	35.238.000	0
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,51% anual y vencimiento en enero de 2015.	0	0
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 7,80% anual y vencimiento en setiembre de 2014.	50.885.500	48.902.500
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones cero cupón y vencimiento en febrero de 2013.	0	49.485.000
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en enero de 2018.	77.072.250	0
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,74% anual y vencimiento en marzo de 2016.	62.397.000	0
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 9,66% anual y vencimiento en junio de 2015.	106.107.540	0
Titulo de Propiedad Macrotítulo en colones emitidos por el Gobierno con rendimientos de 8,51% anual y vencimiento en enero de 2015.	184.111.200	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 7,06% anual y vencimiento en julio de 2013.	0	49.741.500
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en diciembre de 2013.	0	169.636.200

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Emisores del país:</b>		
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8,28% anual y vencimiento en diciembre de 2015.	51.331.000	48.627.500
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8,28% anual y vencimiento en diciembre de 2015.	97.528.900	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 8,97% anual y vencimiento en junio de 2015.	154.531.500	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupon en colones emitidos por el Banco Central y vencimiento en agosto de 2013	0	52.373.200
Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupon en colones emitidos por el Banco Central y vencimiento en enero de 2013.	0	82.294.575
Macro Bono de Estabilización Monetaria en colones emitidos por el Banco Central con rendimientos de 9,20% anual y vencimiento en marzo de 2015.	92.753.100	0
Macro Bono de Estabilización Monetaria cero cupon en colones emitidos por el Banco Central y vencimiento en diciembre de 2013.	0	0
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	20.221.320	19.015.010
Título BIC3-ICE en colones emitidos por el ICE con rendimientos de 10,50% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	26.607.000	25.019.750
Título de Propiedad Macrotítulo en dólares emitidos por el Gobierno con rendimientos de 4,60% anual y vencimiento en noviembre de 2015.	22.808.056	22.680.811
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.76% anual y vencimiento en marzo de 2014.	45.000.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 10,55% anual y vencimiento en febrero de 2013.	0	45.000.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en dólares emitido por el BPDC con rendimientos de 4.50% anual y vencimiento en marzo de 2014.	49.501.000	0

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Emisores del país:</b>		
Depósito a Plazo Desmaterializado en dólares emitido por el BPDC con rendimientos de 3.80% anual y vencimiento en febrero de 2013.	0	50.207.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.50% anual y vencimiento en noviembre de 2012.	0	0
Depósito a Plazo Materializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 11,04% anual y vencimiento en noviembre de 2013.	0	2.500.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 10.15% anual y vencimiento en julio de 2013.	0	26.500.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.11% anual y vencimiento en noviembre de 2014.	2.500.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.21% anual y vencimiento en junio de 2014.	4.200.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.25% anual y vencimiento en junio de 2014.	26.500.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BCAC con rendimientos de 9,25% anual y vencimiento en enero de 2014.	125.000.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BCAC con rendimientos de 8,50% anual y vencimiento en enero de 2013.	0	100.006.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BLAFIC con rendimientos de 7,00% anual y vencimiento en junio de 2014.	70.318.500	0
Depósito a Plazo en colones emitido por el BNCR con rendimientos de 10,07% anual y vencimiento en abril de 2013.	0	50.000.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BCR con rendimientos de 10,12% anual y vencimiento en junio de 2013.	0	100.648.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 9,30% anual y vencimiento en noviembre de 2012.	0	0

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Emisores del país:</b>		
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 5,50% anual y vencimiento en agosto de 2014.	30.000.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,16% anual y vencimiento en febrero de 2014.	30.000.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,16% anual y vencimiento en abril de 2014.	25.000.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 6,21% anual y vencimiento en mayo de 2014.	25.000.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BN con rendimientos de 5,41% anual y vencimiento en julio de 2014.	20.000.000	0
Depósito a Plazo en colones emitido por el BCR con rendimientos de 11,50% anual y vencimiento en setiembre de 2013.	0	25.409.500
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BNCR con rendimientos de 9,15% anual y vencimiento en mayo de 2013.	0	75.000.000
Depósito a Plazo en dólares emitido por PROMERICA con rendimientos de 4,80% anual y vencimiento en junio de 2013.	0	12.570.452
Fondo de inversión DinerFondo del BN colones con rendimientos promedio de 4.13% administrado por BN SAFI.	0	0
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4.13% administrado por BN SAFI.	2.722.606	34.847.263
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4.69% administrado por Popular SAFI.	11.477.665	38.405.060
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0.25% administrado por Popular SAFI.	9.036.690	14.890.844

<b>Inversiones Disponibles para la Venta</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Emisores del país:</b>		
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4.14% administrado por INS SAFI.	5.131.083	0
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2.23% administrado por INS SAFI.	2.498.949	0
Fondo de inversión inmobiliario Zeta dólares con administrado por Popular SAFI.	120.375.284	0
	<u>¢ 1.737.419.643</u>	<u>¢ 1.456.295.665</u>

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

Las cuentas y comisiones por cobrar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comisiones por colocación de seguros (2)	¢ 117.224.571	¢ 43.460.967
Estimación por deterioro comisiones por cobrar (1)	(15.604.030)	(15.604.030)
Cuentas por cobrar, partes relacionadas	0	246.465
Impuesto sobre la renta diferido por cobrar (3)	11.771.309	10.212.093
Otras cuentas por cobrar	0	40.334
<b>Total</b>	<u>¢ 113.391.850</u>	<u>¢ 38.355.829</u>

- (1) La estimación por deterioro de comisiones por cobrar reduce o disminuye el monto de recuperación de las cuentas por cobrar y está compuesta por diversas pólizas cuya antigüedad de cobro obliga a estimarlas según el acuerdo SUGEF 1-05.
- (2) Comisiones que no han sido canceladas por el INS por venta de pólizas.
- (3) Registro del impuesto sobre la renta diferido por estimación de comisiones por cobrar, valuación de inversiones y cesantía.

#### **Nota 7. Bienes muebles e inmuebles**

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

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
<b>Activo</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	8.909.110	5.073.858	(83.629)	13.899.339
Bienes en arrendamiento Financiero	0	38.902.750	0	38.902.750
Equipo de computación	19.772.858	8.397.131	0	28.169.989
	<b>28.681.969</b>	<b>52.373.738</b>	<b>(83.629)</b>	<b>80.972.078</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	(1.591.648)	(909.547)	25.088	(2.476.106)
Bienes en arrendamiento Financiero	0	(7.359.980)	0	(7.359.980)
Equipo de cómputo	(14.635.798)	(4.824.709)	0	(19.460.507)
	<b>(16.227.445)</b>	<b>(13.094.236)</b>	<b>25.088</b>	<b>(29.296.592)</b>
<b>Saldos netos</b>	<b>12.454.524</b>	<b>39.279.503</b>	<b>(58.541)</b>	<b>51.675.486</b>

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
<b>Activo</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	13.899.339	2.059.503	(999.541)	14.959.302
Bienes en arrendamiento Financiero	38.902.750	12.779.366	0	51.682.116
Equipo de computación	28.169.989	4.205.615	(699.761)	31.675.843
	<b>42.069.328</b>	<b>19.044.484</b>	<b>(1.699.302)</b>	<b>98.317.261</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Mobiliario y equipo de oficina	(2.476.105)	(1.295.667)	340.817	(3.430.956)
Bienes en arrendamiento Financiero	(7.359.980)	(15.811.976)		(23.171.956)
Equipo de cómputo	(19.460.507)	(2.371.837)	198.266	(21.634.078)
	<b>(21.936.612)</b>	<b>(19.479.480)</b>	<b>539.083</b>	<b>(48.236.989)</b>
<b>Saldos netos</b>	<b>20.132.717</b>	<b>-434.996</b>	<b>-1.160.219</b>	<b>50.080.272</b>

## Nota 8. Otros activos

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

<b>Otros Activos</b>		<b>2013</b>		<b>2012</b>
Impuesto de renta pagado por anticipado	¢	127.092.118	¢	128.660.697
Retención 2% por pagos del INS		33.409.968		30.415.085
Intangibles, neto <sup>(1)</sup>		2.630.000		1.451.823
Pólizas de seguros pagados por anticipado		5.053.243		4.384.846
Otros gastos pagados por anticipado		390.761		309.305
Depósitos en Garantía		151.100		151.100
<b>Total</b>	¢	<b><u>168.727.190</u></b>	¢	<b><u>165.372.855</u></b>

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

	<b>Software</b>		<b>Software</b>
<b>Costo</b>		<b>Costo</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 44.015.386	Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 48.954.956
Adquisiciones	<u>4.939.570</u>	Adquisiciones	<u>8.344.709</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>¢ <u>48.954.956</u></b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>¢ <u>57.299.665</u></b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>		<b>Amortización acumulada y deterioro</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	31.981.580	Saldo al 31 de diciembre de 2012	47.503.134
Gasto por amortización	<u>15.521.554</u>	Gasto por amortización	<u>7.166.531</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>¢ <u>47.503.134</u></b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>¢ <u>54.669.665</u></b>
<b>Saldo neto al 31 diciembre de 2011</b>	<b>¢ <u>12.033.806</u></b>	<b>Saldo neto al 31 diciembre de 2012</b>	<b>¢ <u>1.451.822</u></b>
<b>Saldo neto al 30 diciembre de 2012</b>	<b>¢ <u>1.451.822</u></b>	<b>Saldo neto al 30 diciembre de 2013</b>	<b>¢ <u>2.630.000</u></b>



## Nota 9. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Obligaciones con entidades financieras (1)	¢ <u>28.827.652</u> ¢	<u>33.966.217</u>
	<u><b>28.827.652</b></u>	<u><b>33.966.217</b></u>

(1) Corresponde a los activos adquiridos en arrendamiento financiero con vencimiento al 2015.

## Nota 10. Cuentas por pagar y provisiones

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

<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Depósitos previos recibidos por la entidad	¢ 1.139.132 ¢	806.494
Obligaciones con entidades financieras a plazo	28.827.652	33.966.217
Honorarios por pagar	0	0
Acreedores x adq. De bienes y servicios	0	0
Impuestos por pagar renta <sup>(1)</sup> Ver Nota 11	160.702.899	163.584.125
Otros Impuestos por pagar	0	0
Comisión Nacional de Emergencias	16.212.216	16.358.413
Otros por pagar		0
Aportaciones patronales por pagar	14.820.524	11.292.634
Impuestos retenidos por pagar	4.098.822	4.570.930
Aportaciones laborales por pagar	5.193.130	3.956.953
Otras retenciones por pagar	0	106.288
Obligaciones x pagar s/prest. con partes relacionadas	0	2.828.884
Vacaciones acumuladas por pagar	10.374.523	8.434.230
Provisión cargas sociales vacaciones por pagar	4.424.569	3.104.868
Aguinaldo acumulado por pagar	4.621.407	3.553.559
Comisiones por colocación de seguros	62.001	0
Otras cuentas y comisiones por pagar	69.328.130	78.506.029
Prestaciones legales (cesantía) <sup>(2)</sup>	23.633.666	13.929.968
Impuesto s/la renta diferido	1.579.067	0
<b>Total</b>	¢ <u><b>345.017.738</b></u> ¢	<u><b>344.999.591</b></u>

(1) Impuesto sobre la renta que debe cancelarse en los periodos 2013 y 2012. Ver nota 11.

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

	<b>Prestaciones legales</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	¢ 6.061.395
Provisión pagada Coopebanpo	(22.901.056)
Provisión pagada Liquidaciones Laborales	(837.862)
Provisión registrada	31.607.490
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	¢ <u><u>13.929.968</u></u>

	<b>Prestaciones legales</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	¢ 13.929.968
Provisión pagada Coopebanpo	(28.111.546)
Provisión pagada Liquidaciones Laborales	(617.685)
Provisión registrada	38.432.929
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2013</b>	¢ <u><u>23.633.666</u></u>

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

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

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

<b>Impuesto sobre la renta e impuesto diferido</b>		<b>2012</b>
<b>Utilidad del período antes de impuesto sobre renta</b>	¢	<b>559.574.693</b>
Más, gastos no deducibles		9.964.400
Menos, ingresos no gravables		(24.258.675)
Base imponible gravable		545.280.418
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	Ver Nota 8	¢ <b>163.584.125</b>
<b>Otros impuestos por pagar</b>		<b>16.358.413</b>
<b>Total Impuesto corriente 2012</b>		<b>179.942.538</b>

<b>Impuesto sobre la renta e impuesto diferido</b>		<b>2013</b>
<b>Utilidad del período antes de impuesto sobre renta</b>	¢	<b>540.407.214</b>
Más, gastos no deducibles		13.480.361
Menos, ingresos no gravables		(18.211.247)
Base imponible gravable		535.676.329
<b>Impuesto corriente (30%)</b>	Ver Nota 10	¢ <b>160.702.899</b>
<b>Otros impuestos por pagar</b>		<b>0</b>
<b>Total Impuesto corriente 2013</b>		<b>160.702.899</b>

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

<b>Impuesto Diferido</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Valuación de Inversiones	0	1.351.894
Estimación Comisiones por Cobrar	4.681.209	4.681.209
Cesantía	7.090.100	4.178.990
<b>Impuesto s/renta diferido Activo</b>	¢ <b>11.771.309</b>	¢ <b>10.212.093</b>
Valuación de Inversiones	¢ (1.579.067)	¢ 0
Estimación Comisiones por Cobrar	0	0
Cesantía	0	0
<b>Impuesto s/renta diferido Pasivo</b>	¢ <b>(1.579.067)</b>	¢ <b>0</b>

## Nota 12. Patrimonio

### (a) Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social de la Sociedad se encuentra conformado por 24 acciones comunes nominativas respectivamente con valor nominal de ¢25, 000,000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas en su totalidad por el BPDC, por un total de ¢600,000,000,00.

### (b) Reserva legal

En el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad asignó ¢78.839,592 y ¢60.686.428 de las utilidades no distribuidas respectivamente, equivalente a 5% de la utilidad neta del período para la formación de la reserva de conformidad con lo establecido por la Ley No. 7201.

### (c) Otras partidas patrimoniales

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

## Nota 13. Ingresos operativos

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

<b>Ingresos operativos</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comisiones por Colocación de Seguros	¢ 1.510.751.424	¢ 1.364.730.458
Comisiones seguros autoexpedibles	148.471.338	66.464.034
Comisiones por digitación de pólizas	1.069.230	8.755.177
Otros ingresos varios	3.632.676	573.532
Incentivos INS	0	0
Donaciones	0	0
Ingresos por recuperación de gastos	0	2.060.042
Ingresos con partes relacionadas	53.675.220	
<b>Total</b>	<b>¢ 1.717.599.888</b>	<b>¢ 1.442.583.242</b>

**Nota 14. Ingresos Financieros**

Al 31 de diciembre los ingresos financieros están constituidos de la siguiente manera:

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Por disponibilidades	¢ 170.368	96.127
Por Inversiones en Instrumentos Financieros	121.955.939	99.805.005
Por cambio y arbitraje de divisas	3.408.307	3.791.328
Otros Ingresos Financieros	9.867.333	1.861.775
<b>Total</b>	<b>¢ 135.401.946 ¢</b>	<b>105.554.235</b>

**Nota 15. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

<b>Gastos Administrativos</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos de personal <sup>(1)</sup>	¢ 987.177.141 ¢	776.426.877
Gastos por servicios externos	14.834.657	12.302.555
Gastos de movilidad y comunicaciones	22.167.771	19.086.666
Gastos de infraestructura	182.115.173	53.109.610
Gastos generales	44.937.746	57.480.583
	<b>¢ 1.251.232.488 ¢</b>	<b>918.406.291</b>

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 594.139.740	¢ 448.689.406
Suplencias personal permanente	2.683.636	2.353.954
Comisiones agentes de planta x colocacion seguros	2.664.466	116.596
Servicios especiales de personal contratado	7.990.212	13.869.340
Remuneraciones directores y fiscales	51.266.460	51.329.850
Tiempo extraordinario	675.247	5.151.134
Viáticos dentro del país	2.234.292	413.300
Viáticos en el exterior	5.266.554	5.734.596
Décimotercer sueldo	53.003.141	40.680.644
Vacaciones	29.215.051	22.020.084
Cargas sociales patronales	148.597.322	113.500.474
Actividades protocolarias y sociales	4.792.786	6.493.480
Capacitación	15.424.662	9.305.478
Seguros para el personal	5.292.403	4.565.480
Fondo de capitalización laboral	19.240.050	14.695.789
Prestaciones legales	12.822.664	9.598.182
Alimentos y bebidas	488.263	194.785
Incapacidades	2.660.646	2.444.428
Traslado Cesantía Coopebanpo	28.111.546	22.901.056
Indemnizaciones	0	2.368.822
Reconocimiento practicantes	608.000	
	<b>¢ 987.177.141</b>	<b>¢ 776.426.877</b>

## Nota 16. Vencimiento de activos y pasivos

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

<b>Vencimiento de Activo y Pasivo</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Efectivo	A la vista	¢ 11.413.067	¢ 9.374.304
Inversiones en valores	A la vista	30.866.993	88.143.166
Inversiones en valores	Hasta 30 días	137.333.482	186.902.584
Inversiones en valores	De 31 a 60 días	32.348.832	145.436.319
Inversiones en valores	De 61 a 90 días	240.907.159	9.723.075
Inversiones en valores	De 91 en adelante	1.324.670.221	1.044.431.880
<b>Total Activo</b>		<b>¢ 1.777.539.753</b>	<b>¢ 1.484.011.329</b>

### **Nota 17. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad no tiene conocimiento de litigios pendientes o inminentes, reclamos o gravámenes no entablados o procesos administrativos fiscales, laborales o judiciales.

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.

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 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 31 de diciembre de 2013 la Sociedad posee activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones como se detalla a continuación:

<b>Certificados Cedidos en Garantía</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 11,04% anual y vencimiento en noviembre de 2013.	0	2.500.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.21% anual y vencimiento en junio de 2014.	4.200.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.11% anual y vencimiento en noviembre de 2014.	2.500.000	0
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 10.15% anual y vencimiento en julio de 2013.	0	26.500.000
Depósito a Plazo Desmaterializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6.25% anual y vencimiento en junio de 2014.	26.500.000	0
<b>Total Certificados cedidos en garantía</b>	<b>¢ <u>33.200.000</u></b>	<b>¢ <u>29.000.000</u></b>

<sup>(1)</sup> Entregados como garantía de cumplimiento de acuerdo con el Reglamento para la comercialización de productos y servicios del INS, Art 10; inciso “e”.

**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 2008, 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. 1: Presentación de estados financieros**

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada requiere revelar en un quinto estado financiero o en un estado de resultados integrales los movimientos del periodo referidos a cuentas que las NIIF requieren reconocer en una cuenta patrimonial (Otros resultados integrales) como la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el superávit de capital. Los formatos actuales no contemplan estos cambios.

### **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. 16: Propiedades, planta y equipo**

Para el periodo 2009 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

La SUGEF permite a los bancos del Estado capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se debe incluir en resultados, cuando lo requerido por la NIC 36, es disminuir el superávit por revaluación.

La NIC 16, requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por CONASSIF permiten que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan al valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

### **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.

### **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable de los fondos inmobiliarios o fondos de desarrollo inmobiliario, se incluyen en una cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconocen como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetos a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada. La NIC 40, requiere que esta valuación se reconozca en el estado de resultados independientemente de si se ha realizado o no.

### **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. Por otra parte el CONASSIF establece la normativa contable de acuerdo con la versión de las NIIF que rige a partir del 1 de enero de 2008, habiendo existido cambios en las NIIF que han regido posteriormente. Las normas recientemente emitidas pueden tener un impacto sobre los estados financieros. El impacto no se ha determinado ya que la implementación de estas mismas depende de la aprobación del CONASSIF y cómo deben implementarlas.

#### **NIC 1: Presentación de estados financieros**

La nueva NIC 1 entró en vigencia a partir de los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2009.

Esta norma ha sido modificada y sus principales variaciones son las siguientes:

Se afecta la presentación del estado de cambios en el patrimonio donde solamente se mantendrán los cambios en el patrimonio de los accionistas. Los otros cambios de asuntos que no son de los accionistas, conocidos como “otras ganancias integrales” deben ser presentados en el estado de resultados o en un estado aparte que se denomine “Estados de cambios en Otras Ganancias Integrales”.

La NIC 1 requiere que se revelen las reclasificaciones y ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las otras ganancias integrales. Las reclasificaciones son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en periodos anteriores.

Se deben revelar en el estado de cambios en el patrimonio los dividendos distribuidos a los accionistas cuando corresponda. Asimismo se debe incluir las distribuciones por acción cuando así es requerido, cuando corresponda. Ya no se permite que esta información se incluya en el estado de resultados.

Variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término “estado de posición financiera” en lugar del término balance general.

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

#### **NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “partes relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición, (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas con el gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2011, revelará este hecho.

#### **NIIF 3: Combinaciones de negocios**

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009. En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

#### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

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 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.

#### **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 de 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 19 revisada: Beneficios a empleados**

Esta norma es de aplicación en 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.

### **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 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños**

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.

### **IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes**

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otras entidades por bienes o servicios de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer ingreso por la diferencia en el valor.

### **IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.**

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

### **NIIF 2: Pagos basados en acciones**

Variaciones en su alcance. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

**NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.**

Revelación de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2009.

**NIIF 8: Segmentos de operación.**

Revelación sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 1: Presentación de estados financieros.**

Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 7: Estado de flujos de efectivo.**

Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 18: Ingresos.**

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente. Efectiva, a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

**NIC 36: Deterioro del valor de los activos.**

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010

**NIC 38: Activos intangibles.**

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009

**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.

## **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.

### **Capitalización de Utilidades**

Según acuerdo de Junta Directiva JDPSAS-58-acd-159-art-6, por unanimidad se aprueba y remite a la Junta Directiva Nacional la recomendación para que se apruebe el aumento del capital social de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A. en la suma de ¢425.000.000,00, siendo ¢204.124.466,38 capitalización del 100% de las utilidades del periodo 2009 y ¢220.875.533,62, capitalización del 93,08% de las utilidades del periodo 2010, de tal manera que el capital social al corte de diciembre 2011 asciende a ¢600.000.000,00

## **Nota 23. Análisis de sensibilidad de riesgo**

Dada la naturaleza de Popular Seguros, la exposición al riesgo es medida a través de la suficiencia patrimonial tomando en consideración lo establecido en las “Normas para determinar la suficiencia patrimonial de los grupos financieros y otros conglomerados”;



cuyo artículo 9 establece los siguiente: “el requerimiento mínimo de capital de las empresas no reguladas, será el equivalente al 20% de sus activos totales más contingencias”.

CONCEPTO	Dec-13	Nov-13	Oct-13
ACTIVO MAS CONTINGENTES	2.109.739.064,96	2.108.753.584,58	2.079.393.685,51
REQUERIMIENTO MINIMO CAPITAL	421.947.812,99	421.750.716,92	415.878.737,10
CAPITAL BASE	1.764.721.327,17	1.716.103.434,74	1.696.331.715,54
INDICADOR DE COBERTURA	4,18	4,07	4,08

CONCEPTO	Dec-12	Nov-12	Oct-12
ACTIVO MAS CONTINGENTES	1.739.415.499,87	1.698.800.990,12	1.654.231.331,06
REQUERIMIENTO MINIMO CAPITAL	347.883.099,97	339.760.198,02	330.846.266,21
CAPITAL BASE	1.394.415.908,42	1.371.768.504,36	1.333.217.969,67
INDICADOR DE COBERTURA	4,01	4,04	4,03

Como se observa en el cuadro anterior, la comercializadora de seguros, 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.

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.

#### **Nota 24. Autorización por emisión**

La Gerencia General de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros el 17 de enero de 2014.

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