

**INFORMACION  
SUMINISTRADA POR  
LA ENTIDAD**

## ÍNDICE

	<u>Página</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-4
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balance de situación</i>	5-6
<i>Estado de Resultados</i>	7
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	8-9
<i>Estados de cambios en el patrimonio</i>	10
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	11-20
<i>Informe sobre el cumplimiento de la normativa aplicable</i>	21-23
<i>Informe sobre la estructura de Control Interno</i>	24-26

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A la Junta Directiva de Universal Agencia de Seguros S.A.  
Y a la Superintendencia General de Seguros*

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de Universal Agencia de Seguros S.A., los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y notas explicativas.

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

La administración de Universal Agencia de Seguros S.A., es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros, las cuales en cumplimiento de esas disposiciones, difieren en ciertos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada.

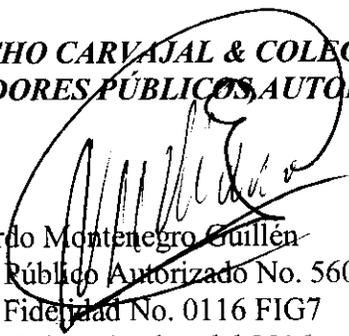
Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero Nacional (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluyen la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración de Universal Agencia de Seguros S.A., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Universal Agencia de Seguros S.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y las variaciones en el patrimonio por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS**  
**CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

  
Lic. Ricardo Montenegro Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidejidad No. 0116 FIG7  
Vence el 30 de setiembre del 2016.



San José, Costa Rica, 12 de febrero del 2016.

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

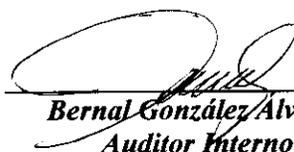
(Cifras en colones exactos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>		<b>10.540.207</b>	<b>6.715.092</b>
Efectivo	2a	2.116.536	721.706
Depósitos a la vista en el B.N.C.R.	2a	823.709	438.864
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2a	2.836.908	2.101.938
Documentos de cobro inmediato	2b	4.210.874	3.452.584
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades	2c	552.180	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<b>1.904.614</b>	<b>1.838.057</b>
Inversiones mantenidas para negociar	2d	1.904.614	1.838.057
<b>Comisiones, primas y cuentas por cobrar</b>		<b>5.717.699</b>	<b>4.043.168</b>
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	3a	5.717.699	4.043.168
<b>Inmuebles mobiliario y equipo (neto)</b>	4a	<b>4.655.981</b>	<b>4.185.615</b>
<b>Otros activos</b>		<b>53.446.473</b>	<b>52.389.635</b>
Gastos pagados por anticipado	5a	14.630.069	14.319.741
Activos intangibles	6a	38.816.404	38.069.894
<b>Total activo</b>		<b>76.264.974</b>	<b>69.171.567</b>

*Sigue...*



*José Francisco Alfaro Castro*  
Contador



*Bernal González Álvarez*  
Auditor Interno



*Adriana Cubero Vega*  
Representante Legal

**UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Cifras en colones exactos)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>11.697.483</b>	<b>12.533.190</b>
Obligaciones a la vista con entidades financieras		-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	7a	11.697.483	12.533.190
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>10.433.961</b>	<b>6.057.572</b>
Impuestos sobre la renta por pagar	8a	1.612.896	654.604
Cargos por pagar diversos	9a	8.821.065	5.402.968
<b>Total pasivo</b>		<b>22.131.444</b>	<b>18.590.762</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social y capital mínimo funcionamiento</b>		<b>35.000.000</b>	<b>35.000.000</b>
Capital pagado	10a	35.000.000	35.000.000
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>1.043.397</b>	<b>962.381</b>
Reserva legal	10b	1.043.397	962.381
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>14.537.408</b>	<b>12.998.112</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	10c	14.537.408	12.998.112
<b>Resultado del período</b>		<b>3.552.725</b>	<b>1.620.312</b>
Utilidad neta del período	10d	3.552.725	1.620.312
<b>Total patrimonio</b>		<b>54.133.530</b>	<b>50.580.805</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>76.264.974</b>	<b>69.171.567</b>

  
 José Francisco Alfaro Castro  
 Contador

  
 Bernal González Álvarez  
 Auditor Interno

  
 Adriana Cubero Vega  
 Representante Legal

**UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
 (Cifras en colones exactos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos operativos diversos</b>		<b>110.015.332</b>	<b>103.684.925</b>
Comisiones por servicios	1b	106.228.904	101.859.498
Otros ingresos operativos	2b	3.786.428	1.825.427
<b>Gastos operativos diversos</b>		<b>41.649.774</b>	<b>39.319.415</b>
Comisiones por servicios	3b	41.649.774	39.319.415
<b>Gastos de administración</b>		<b>63.199.937</b>	<b>62.090.594</b>
Gastos de personal	4b	23.582.552	22.645.614
Gastos generales	5b	39.617.385	39.444.980
<b>Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros</b>		<b>5.165.621</b>	<b>2.274.916</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta antes de impuestos y participaciones</b>		<b>5.165.621</b>	<b>2.274.916</b>
<b>Impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>		<b>1.612.896</b>	<b>654.604</b>
Impuesto sobre la renta	8a	1.612.896	654.604
<b>Utilidad (pérdida) neta del periodo</b>		<b>3.552.725</b>	<b>1.620.312</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 José Francisco Alfaro Castro  
 Contador

  
 \_\_\_\_\_  
 Bernal González Álvarez  
 Auditor Interno

  
 \_\_\_\_\_  
 Adriana Cubero Vega  
 Representante Legal

**UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
 (Cifras en colones exactos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		3.552.725	1.620.312
<b>Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones</b>			
Depreciación y amortizaciones	5b	905.530	984.932
<b>Variación en los activos (aumento o disminución)</b>			
Disponibilidades	2b, 2c	-1.310.470	924.405
Inversiones en instrumentos financieros	2d	-66.557	-838.057
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	3a	-1.674.531	-392.560
Otros activos	5a, 6a	-1.056.838	-794.916
<b>Variación en los pasivos (aumento o disminución)</b>			
Cuentas por pagar y provisiones	8a, 9a	4.376.388	851.208
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación</b>		<u>4.726.247</u>	<u>2.355.324</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Bienes muebles e inmuebles	4a	-1.375.895	-2.281.947
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		<u>-1.375.895</u>	<u>-2.281.947</u>

Sigue...

  
 José Francisco Alfaro Castro  
 Contador

  
 Bernal González Álvarez  
 Auditor Interno

  
 Adriano Cúbero Vega  
 Representante Legal

## UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(Cifras en colones exactos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Obligaciones con entidades	7a	-835.707	-631.240
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<u>-835.707</u>	<u>-631.240</u>
<b>Efectivo neto proveniente del período</b>		2.514.645	-557.863
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del período</b>		<u>3.262.508</u>	<u>3.820.371</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>		<u>5.777.153</u>	<u>3.262.508</u>

  
\_\_\_\_\_  
José Francisco Alfaro Castro  
Contador

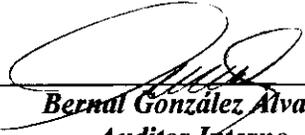
  
\_\_\_\_\_  
Bernal González Álvarez  
Auditor Interno

  
\_\_\_\_\_  
Adriana Cubero Vega  
Representante Legal

**UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
 (Cifras en colones exactos)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Utilidad Acumulada</b>	<b>Utilidad Neta del Período</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 01 de Enero 2014</b>	<b>35.000.000</b>	<b>759.759</b>	<b>9.148.297</b>	<b>4.052.437</b>	<b>48.960.493</b>
Reservas Patrimoniales	-	202.622	-	-202.622	-
Utilidad Acumulada	-	-	3.849.815	-3.849.815	-
Utilidad del Período	-	-	-	1.620.312	1.620.312
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2014</b>	<b>35.000.000</b>	<b>962.381</b>	<b>12.998.112</b>	<b>1.620.312</b>	<b>50.580.805</b>
<b>Saldo al 01 de Enero 2015</b>	<b>35.000.000</b>	<b>962.381</b>	<b>12.998.112</b>	<b>1.620.312</b>	<b>50.580.805</b>
Reservas Patrimoniales	-	81.016	-	-81.016	-
Utilidad Acumulada	-	-	1.539.296	-1.539.296	-
Utilidad del Período	-	-	-	3.552.725	3.552.725
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2015</b>	<b>35.000.000</b>	<b>1.043.397</b>	<b>14.537.408</b>	<b>3.552.725</b>	<b>54.133.530</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 José Francisco Alfaro Castro  
 Contador

  
 \_\_\_\_\_  
 Bernal González Álvarez  
 Auditor Interno

  
 \_\_\_\_\_  
 Adriana Cábero Vega  
 Representante Legal

**UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2015**  
**(Cifras en colones exactos)**

**Nota 1. Información General.**

**1.i. Domicilio y forma legal**

Universal Agencia de Seguros S.A., cédula jurídica 3-101-339490, es una entidad privada que se constituyó el 16 de octubre del 2006 de conformidad con lo dispuesto en la Leyes de la República de Costa Rica.

Universal Agencia de Seguros S.A, es una organización privada y dedicada a la comercialización de seguros del Instituto Nacional de Seguros (I.N.S.), de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

**1.ii. País de Constitución.**

Costa Rica, su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

**1.iii.** Su creación se realizó básicamente para la comercialización de seguros del I.N.S., para satisfacer las necesidades de la comunidad de Grecia, en lo que respecta a las diferentes clases de seguros.

**1.v. Nombre de la empresa controladora.**

La sociedad es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

**1.vi. Número de sucursales y agencias.**

La sociedad cuenta con una sucursal ubicada en Sarchí Norte

**1.vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica de la sociedad es [www.universalseguros.net](http://www.universalseguros.net)

**1.viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la sociedad al final de período es de 7 funcionarios.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2015 están de acuerdo con la legislación aplicable, las disposiciones de la Superintendencia General de Seguros, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

## 2a-Efectivo y depósitos a la vista:

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de efectivo y depósitos a la vista.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	2.116.536	721.706
Depósitos a la vista: BNCR Cta \$ #67642	23.707	438.864
Depósitos en Cta Cte BNCR Cta ¢ #5561-3	800.002	
CoopeGrecia RL	2.836.908	2.101.938
<b>Total:</b>	<u><b>5.777.153</b></u>	<u><b>3.262.508</b></u>

## 2b-Documentos de cobro inmediato:

Corresponde a documentos de cobro inmediato con un plazo no mayor a un año, y se constituye de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones por Cobrar al INS	4.210.874	3.452.584
<b>Total:</b>	<u><b>4.210.874</b></u>	<u><b>3.452.584</b></u>

## 2c-Cuentas y productos por cobrar:

Dentro de este rubro se encuentra registrados los intereses por cobrar, generados por depósitos a plazo, por un periodo, no mayor de un año, así como otras cuentas por cobrar, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Popular	509.120	-
Coopegrecia R.L.	33.060	-
Cuentas por Cobrar Diversas	10.000	-
<b>Total:</b>	<u><b>552.180</b></u>	<u><b>-</b></u>

## 2d-Inversiones Temporales:

En este rubro se encuentran registrados cinco depósitos a plazo realizados en Coopegrecia R.L. con plazos menores a 1 año, los saldos presentados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

### 2015

Emisor	Referencia	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	Monto
CoopeGrecia R.L.	Ahorro a Plazo # 927059159100268	25/05/2015	25/11/2015	8,14%	812.269
CoopeGrecia R.L.	Depósito a Plazo Desmaterializado # 993400100000004	04/12/2015	04/01/2016	3,75%	200.000
CoopeGrecia R.L.	Depósito a Plazo Materializado # 91409	10/12/2015	10/01/2016	3,75%	102.055
CoopeGrecia R.L.	Depósito a Plazo Materializado # 91410	10/12/2015	10/01/2016	3,75%	203.288
CoopeGrecia R.L.	Depósito a Plazo Desmaterializado # 993400100000007	24/12/2015	24/01/2016	3,75%	587.003
<b>Total:</b>					<b>1.904.614</b>

### 2014

Emisor	Referencia	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	Monto
CoopeGrecia R.L.	Certificado # 79609	25/11/2014	25/05/2015	5,00%	780.514
Banco Popular	Depósito a Plazo Desmaterializado # 18101480220533992	05/12/2014	05/09/2015	6,90%	1.057.543
<b>Total:</b>					<b>1.838.057</b>

## 3a-Impuesto sobre renta diferido:

Corresponde a la retención del 2% que aplica el Instituto Nacional de Seguros a la hora de efectuar el pago de comisiones por primas o renovaciones de pólizas de seguros diversas, y acumulado por varios años ya que el mismo no se utiliza en su totalidad por periodo fiscal.

	2015	2014
Impuesto sobre la renta diferido	5.717.699	4.043.168
<b>Total:</b>	<b>5.717.699</b>	<b>4.043.168</b>

#### 4a-Activos Fijos

Los activos fijos son depreciados por el método de línea recta:

	<b>Saldo Inicial al 31/12/14</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo Actual al 31/12/15</b>
<b>Costo</b>				
Mob y Eq. Oficina (Otros)	7.335.359	-	-	7.335.359
Equipo de Cómputo (Otros)	4.728.431	-	-	4.728.431
Mob y Eq. Oficina (Muebles aéreos)	151.600	-	-	151.600
Mob y Eq. Oficina (escritorio)	-	120.000	-	120.000
Mob y Eq. Oficina (Sillas de Oficina)	-	53.395	-	53.395
Mob y Eq. Oficina (Refrigerador Pequeño)	-	75.000	-	75.000
Eq. Cómputo (Equipo de Escritorio)	230.000	-	-	230.000
Eq. Cómputo (Equipo de Escritorio)	229.995	-	-	229.995
Eq. Cómputo (Equipo Portátil)	200.000	-	-	200.000
Eq. Cómputo (Equipo Portátil)	-	225.000	-	225.000
Eq. Cómputo (Impresora)	-	118.000	-	118.000
Vehículo (Motocicleta)	1.450.286	-	610.286	840.000
Rotulación Luminosa	-	784.500	-	784.500
<b>Total Costo:</b>	<b>14.325.671</b>	<b>1.375.895</b>	<b>610.286</b>	<b>15.091.280</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Depreciación Acumulada	10.140.055	905.530	610.286	10.435.299
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo, neto</b>	<b>4.185.615</b>	<b>470.365</b>	<b>-</b>	<b>4.655.981</b>

#### 5a- Gastos pagados por anticipado:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos pagados por adelantado se componen como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Pólizas INS	310.474	325.395
Tecnología Informática	3.020.000	3.230.038
Honorarios profesionales	3.849.000	6.410.462
Papelería de Oficina	740.000	983.910
Gastos Diversos	1.168.227	1.053.425
Reparación y Mantenimiento Edificio	3.925.000	214.840
Errores y Omisiones en Pólizas	883.790	281.109
C.C.S.S.	-	1.025.160
Anticipo de Renta	733.578	795.402
<b>Total:</b>	<b>14.630.069</b>	<b>14.319.741</b>

## 6a- Activos intangibles:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los activos intangibles se encuentran constituidos de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversión comercial	3.500.000	3.500.000
Otros activos (a)	27.144.225	27.128.715
Depósito en garantía INS	6.991.179	6.991.179
Depósito en garantía CoopeGrecia R.L.	731.000	-
Depósito Alquiler	450.000	450.000
<b>Total:</b>	<b><u>38.816.404</u></b>	<b><u>38.069.894</u></b>

### (a)- Otros Activos:

Los Otros Activos se componen de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Activos Intangibles		
Otros Activos	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Derechos de Razón Comercial</i>	<b><u>2.144.225</u></b>	<b><u>2.128.715</u></b>
Licencias de Software	814.777	814.777
Rótulos Luminosos	-	784.500
Derechos Telefónicos	176.245	176.235
Vallas Publicitarias	-	50.000
Derechos de sitio web (Universalseguros.net)	303.203	303.203
Capacitación de Funcionarios	850.000	-
<i>Inversiones Socios</i>	<b><u>25.000.000</u></b>	<b><u>25.000.000</u></b>
CoopeGrecia R.L.	5.660.000	5.660.000
Bogantes Alfaro Carlos Alberto	11.340.000	11.340.000
Quesada González María Isabel	4.330.000	4.330.000
Santamaría García Luis Javier	2.670.000	2.670.000
Pérez Espinoza Luis	1.000.000	1.000.000
<b>Total:</b>	<b><u>27.144.225</u></b>	<b><u>27.128.715</u></b>

### 7a-Obligaciones con entidades financieras:

La sociedad cuenta con los siguientes préstamos en CoopeGrecia R.L., al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Operación N°	Monto inicial	Tasa de interés	Fecha de Vencimiento	2015	2014
				Saldo	Saldo
85487400460001	4.000.000	25% anual	28/03/2017	3.475.081	3.656.253
99248300460001	4.000.000	25% anual	28/03/2017	3.053.899	3.656.253
99310900460001	4.000.000	25% anual	28/03/2017	3.427.388	3.601.693
99340000200001	1.500.000	25% anual	22/12/2017	876.965	1.127.853
99340000580001	730.000	13,25% anual	18/06/2016	438.076	---
99099900210001	530.000	25% anual	09/04/2019	426.074	491.138
<b>Total:</b>				<b>11.697.483</b>	<b>12.533.190</b>

### 8a- Impuesto sobre renta

Es el monto que resulta de multiplicar la utilidad conciliada del periodo por el factor determinado por tributación directa, los saldos presentados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	2015	2014
Utilidad Período	5.165.621	2.274.916
Gastos No Deducibles	210.700	207.097
Ingresos No Gravables	---	( 300.000)
<b>Utilidad Conciliada</b>	<b>5.376.321</b>	<b>2.182.013</b>
Factor 30%	1.612.896	654.604
<b>Impuesto de Renta por pagar</b>	<b>1.612.896</b>	<b>654.604</b>

### 9a- Cargos por pagar diversos:

Los cargos por pagar diversos presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Cuotas obreras	1.348.458	1.328.511
Otras cuentas a pagar Varias	7.472.607	4.074.457
<b>Total:</b>	<b>8.821.065</b>	<b>5.402.968</b>

### 10a-Capital Social

En este rubro se muestra la participación accionaria, corresponde a acciones comunes. La participación se mantiene durante los periodos 2015 y 2014 como se detalla a continuacion:

<u>Accionista</u>	<u>Cantidad Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Monto</u>
CoopeGrecia R.L.	6,66	1.000.000	6.660.000
Bogantes Alfaro Carlos	14,34	1.000.000	14.340.000
Quesada González María	6,33	1.000.000	6.330.000
Santamaría García Luis	4,67	1.000.000	4.670.000
Pérez Espinosa Luis	3	1.000.000	3.000.000
		<b>Total:</b>	<b>35.000.000</b>

### 10b-Reserva legal

La comercializadora debe destinar un 5% de las utilidades netas de cada año, para la constitucion de una reserva legal, hasta alcanzar el 25% del capital social; cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuacion:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	1.043.397	962.381
<b>Total:</b>	<b>1.043.397</b>	<b>962.381</b>

### 10c- Utilidades Acumuladas

Corresponde a la acumulacion de utilidades año con año durante la puesta en marcha de la comercializadora; los saldos presentados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuacion:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidades acumuladas	14.537.408	12.998.112
<b>Total:</b>	<b>14.537.408</b>	<b>12.998.112</b>

### 10d- Utilidad Neta

Está determinada a través de los ingresos y egresos durante el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del periodo	5.165.621	2.274.916
Impuesto de Renta	1.612.896	654.604
<b>Utilidad Neta</b>	<b>3.552.725</b>	<b>1.620.312</b>

### 1b- Comisiones por servicios:

Están constituidas por los ingresos recibidos a través de las comisiones del I.N.S, periodo comprendido en el 01 de enero al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones I.N.S.	106.228.904	101.859.498
<b>Total:</b>	<b>106.228.904</b>	<b>101.859.498</b>

### 2b- Otros ingresos operativos:

Los mismos están constituidos por ingresos tales como intereses ganados en las cuentas e inversiones temporales, así como el pago de forma extraordinaria por el cobro de marchamos y otros se detalla:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses ganados	612.102	355.325
Bonificaciones	1.398.236	-
Ingresos Diversos	1.776.090	1.470.102
<b>Total:</b>	<b>3.786.428</b>	<b>1.825.427</b>

### 3b- Comisiones por servicios:

Corresponde a los montos pagados a los agentes de seguros, los saldos presentados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Marianela González Fonseca.	9.871.135	6.780.074
Otros Agentes Independientes	31.600.112	32.447.674
CoopeMapro RL	178.527	91.667
<b>Total:</b>	<b>41.649.774</b>	<b>39.319.415</b>

### 4b- Gastos personales:

Corresponde básicamente al pago de salarios de los funcionarios, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarios	23.582.552	22.645.614
<b>Total:</b>	<b>23.582.552</b>	<b>22.645.614</b>

## 5b- Gastos generales:

Están constituidos por los gastos generales, diferentes a personales, gastos financieros, gastos por depreciación y gastos no tributarios, se detalla, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Generales	35.453.300	34.951.949
Gastos Financieros	3.047.855	3.301.002
Gastos por Depreciación	905.530	984.932
Impuestos a las Sociedades	210.700	207.097
<b>Total:</b>	<u><b>39.617.385</b></u>	<u><b>39.444.980</b></u>

### *Nota 6. Administración de riesgos*

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos que pueden afectar el logro de los objetivos, el cumplimiento de sus políticas y procedimientos, el cumplimiento de los aspectos legales y normativos y que también pueden afectar sus activos y pasivos financieros.

Los principales riesgos y la forma como se administran se presentan a continuación:

#### 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 la Compañía. La exposición al riesgo de crédito es relativamente bajo, los saldos de comisiones pendientes de cobro a la entidad aseguradora, derivadas de las intermediación de seguros, tienen muy buena cobrabilidad. Las inversiones se mantienen con partes relacionadas y en bancos estatales sin embargo no existen indicios de debilitamiento en la posición financieras de estas entidades.

#### Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la entidad, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones. La entidad procura mantener suficientes recursos depositados en las instituciones bancarias para cubrir sus gastos de operación.

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:

- *Riesgo sistemático*

El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.

- *Riesgo de tasa de interés*  
Al 31 de diciembre de 2015, la entidad no dispone de activos o pasivos los cuales al estar sujetos a variaciones en tasas de interés, puedan tener efectos significativos en las operaciones o en la posición financiera de la entidad.
- *Riesgo de tipo de cambio*  
La entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de ese riesgo se reconoce en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2015 la entidad no mantiene montos significativos de activos en \$ y no mantiene pasivos en esta moneda.
- *Riesgo no sistemático*  
Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o intereses de una inversión. A la fecha la entidad no mantiene inversiones en títulos, únicamente depósitos.

#### **Nota 7: Hechos relevantes y subsecuentes**

A la fecha no han ocurrido hechos relevantes o hechos posteriores a la emisión de los estados financieros que deban ser revelados.

#### **Nota 8: Contingencias**

A la fecha, no hemos recibido notificaciones por parte de los asesores legales de que existan asuntos de indole legal y judicial, que puedan tener un efecto en los estados financieros o que ameriten ser revelados en esta nota.

#### **Nota 9: Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros fueron aprobados por la gerencia y junta directiva en febrero del 2016.