

**D.T. BALTODANO COGHI ZAYAS, S.A.**  
**CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS**



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

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

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

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**



*D.T. Baltodano Coghi y Zayas, S.A.*  
*Contadores Públicos Autorizados*



### **Opinión de los Auditores Independientes**

**A la Junta Directiva.**  
**Primera Sociedad Agencia de Seguros S.A.**  
**PRICOSE**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A. PRICOSE**, los cuales comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 y el estado de resultados, cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo con cierre a la misma fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas importantes, ya sea debido a fraude o a error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable

Tel: 2253-7002 Fax: 2253-7044

Web: [www.grupobcz.com](http://www.grupobcz.com)

Email: [grupobcz@ice.co.cr](mailto:grupobcz@ice.co.cr)

Apdo. 65-2020 San José - Costa Rica

25 mts. Oeste y 75 mts. Sur del Bar Río San Pedro Montes de Oca



*D.T. Baltodano Coghi y Zayas, S.A.*  
*Contadores Públicos Autorizados*



de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas sean las apropiadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A. PRICOSE**, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, su desempeño financiero, estado de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año que cierra en esa misma fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Timbre de Ley 6663 de ₡ 1.000.00  
Cancelado y adherido en el original

**Lic. Arturo Baltodano Baltodano**  
**Contador Público Autorizado**  
**Carné 2130**  
**Póliza de Fidelidad 0116 fig 0000007**  
**Vence el 30 de setiembre del 2014**



**31 de enero de 2014**

Tel: 2253-7002 Fax: 2253-7044

Web: [www.grupobcz.com](http://www.grupobcz.com)

Email: [grupobcz@ice.co.cr](mailto:grupobcz@ice.co.cr)

Apdo. 65-2020 San José - Costa Rica

25 mts. Oeste y 75 mts. Sur del Bar Río San Pedro Montes de Oca

**Primera Sociedad Agencia de Seguros S.A**  
**Balance de Situación**  
**Al 31 de Diciembre 2013 y 2012**

ACTIVOS	Notas	2013	2012	PASIVOS	Notas	2013	2012
<b>DISPONIBILIDADES</b>	4.1	<b>18,190,030</b>	<b>10,341,725</b>	<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	4.7	<b>162,655,956</b>	<b>175,639,177</b>
Efectivo		530,000	520,000	Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo		157,155,956	168,575,011
Depósito a la Vista en Entidades Financieras del País		17,660,030	9,821,725	Cargos por Pagar por Obligaciones con Entidades Financiera y no Financieras		5,500,000	7,064,167
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	4.2	<b>126,743,805</b>	<b>118,289,884</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	4.8	<b>405,294,184</b>	<b>310,069,921</b>
Inversiones Disponibles para la Venta		37,461,457	33,409,332	Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas		277,788,837	182,398,479
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos		87,079,243	81,577,964	Cuentas por Pagar por Servicios Bursátiles		127,505,347	127,671,442
Cuentas y Productos por Cobrar Asociados		2,203,105	3,302,589	<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	4.9	<b>0</b>	<b>42,232,945</b>
<b>CARTERA DE CREDITO</b>	4.3	<b>12,058,762</b>	<b>26,321,252</b>	Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		0	42,232,945
Cuentas y Productos por Cobrar a Cartera de Crédito		12,058,762	26,321,252	<b>OTROS PASIVOS</b>	4.10	<b>2,203,105</b>	<b>3,302,589</b>
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	4.4	<b>186,520,643</b>	<b>173,057,580</b>	Ingresos no Diferidos		2,203,105	3,302,589
Comisiones por Cobrar		108,308,247	101,208,947	<b>PATRIMONIO</b>	4.11	<b>83,236,896</b>	<b>83,236,896</b>
Impuesto sobre la renta diferido sobre la renta por cobrar		78,212,396	71,848,632	<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO</b>		<b>83,236,896</b>	<b>83,236,896</b>
Otras cuentas por cobrar		0	4,253,799	<b>FUNCIONAMIENTO</b>		83,236,896	83,236,896
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	4.5	<b>723,148,391</b>	<b>302,773,750</b>	Capital Pagado		425,803,757	78,722,158
Equipo y Mobiliario		27,574,535	27,123,536	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>	4.12	<b>425,803,757</b>	<b>78,722,158</b>
Equipo de Computación		48,043,247	41,851,544	Ajustes al Valor de los Activos		425,803,757	78,722,158
Terrenos		228,765,250	50,637,956	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	4.13	<b>16,465,904</b>	<b>16,465,904</b>
Edificios e Instalaciones		537,228,305	252,004,570	Reserva Legal		16,465,904	16,465,904
Depreciación acumulada de Bienes Muebles e Inmuebles		<b>-118,462,946</b>	<b>-68,843,857</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	4.14	<b>-9,236,123</b>	<b>-13,222,801</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	4.6	<b>24,828,713</b>	<b>27,416,332</b>	Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores		-9,236,123	-13,222,801
Gastos Pagados por Anticipado		3,697,067	2,859,789	<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>	ER	<b>5,066,664</b>	<b>3,986,678</b>
Activos Intangibles		21,131,646	24,556,543	Utilidad del Periodo		5,066,664	3,986,678
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,091,490,343</b>	<b>658,200,522</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,091,490,343</b>	<b>658,200,522</b>

*Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros*

**Primera Sociedad Agencia de Seguros S.A**  
**Estado de Resultados**  
**Al 31 de Diciembre 2013 y 2012**

	Notas	2013	2012
<b>INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>			
<b><u>INGRESOS POR COMISIONES POR SERVICIOS</u></b>	<b>4,15</b>	<b><u>3.281.533.890</u></b>	<b><u>3.224.039.522</u></b>
Comisiones por Colocación de Seguros		3.281.533.890	3.224.039.522
<b><u>GASTOS POR OPERACIONES DE SEGUROS</u></b>	<b>4,16</b>	<b><u>2.849.658.143</u></b>	<b><u>2.790.832.177</u></b>
Gastos por Comisiones por Servicios		2.849.658.143	2.790.832.177
<b><u>UTILIDAD BRUTA POR OPERACIONES DE SEGURO</u></b>		<b><u>431.875.747</u></b>	<b><u>433.207.345</u></b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>	<b>4,17</b>	<b><u>41.510.252</u></b>	<b><u>51.442.386</u></b>
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras		17.870.243	21.508.386
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (UP)		1.479.772	1.298.791
Otros Gastos Financieros		10.160.237	16.633.735
Gastos por Estimación Deterioro Activos		12.000.000	12.001.474
<b><u>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGURO</u></b>		<b><u>390.365.495</u></b>	<b><u>381.764.960</u></b>
<b><u>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</u></b>	<b>4,18</b>	<b><u>186.125.678</u></b>	<b><u>143.003.752</u></b>
Otros Ingresos Operativos		186.125.678	143.003.752
<b><u>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</u></b>	<b>4,19</b>	<b><u>105.927.799</u></b>	<b><u>62.129.973</u></b>
Otros Gastos Operativos		105.927.799	62.129.973
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>	<b>4,20</b>	<b><u>460.545.453</u></b>	<b><u>455.807.655</u></b>
Gastos de Personal		322.274.399	317.288.540
Gastos por Servicios Externos		33.315.606	35.457.397
Gastos por Movilidad y Comunicaciones		23.603.597	24.132.079
Gastos de Infraestructura		45.579.327	36.031.355
Gastos Generales		35.772.524	42.898.284
<b><u>UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS</u></b>		<b><u>10.017.921</u></b>	<b><u>6.831.083</u></b>
<b><u>OTROS GASTOS</u></b>			
Gastos no deducibles		6.486.269	2.650.267
<b><u>BASE IMPONIBLE</u></b>		<b><u>16.504.190</u></b>	<b><u>9.481.350</u></b>
Impuestos de Renta		4.951.257	2.844.405
<b><u>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO</u></b>		<b><u>€5.066.664</u></b>	<b><u>€3.986.678</u></b>

*Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros*

**Primera Sociedad Agencia de Seguros S.A**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de Diciembre 2013**

Detalle	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Periodo	Utilidad del Periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre 2011</b>							
Capital Social	4,11	€83.236.896	€78.722.158	€16.247.379	-€17.374.762	€4.370.486	€165.202.157
Ajustes al Patrimonio	4,12	0	0				
Reservas Patrimoniales	4,13			218.525	-218.525		0
Resultados Acumulados al Principio del Periodo	4,14				4.370.486	-4.370.486	0
Utilidad del Periodo	ER					3.986.678	3.986.678
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2012</b>							
Capital Social	4,11	€83.236.896	€78.722.158	€16.465.904	-€13.222.801	€3.986.678	€169.188.835
Ajustes al Patrimonio	4,12						347.081.599
Reservas Patrimoniales	4,13						0
Resultados Acumulados al Principio del Periodo	4,14				3.986.678	-3.986.678	0
Utilidad del Periodo	ER					5.066.664	5.066.664
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2012</b>							
		€83.236.896	€425.803.757	€16.465.904	-€9.236.123	€5.066.664	€521.337.098

*Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros*

<b>ACTIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACIONES</b>
<b><u>DISPONIBILIDADES</u></b>	<b><u>18.190.030</u></b>	<b><u>10.341.725</u></b>	<b><u>7.848.305</u></b>
Efectivo	530.000	520.000	10.000,00
Depósito a la Vista en Entidades Financieras del País	17.660.030	9.821.725	7.838.305,46
<b><u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</u></b>	<b><u>126.743.805</u></b>	<b><u>118.289.884</u></b>	<b><u>8.453.918</u></b>
Inversiones Disponibles para la Venta	37.461.457	33.409.332	4.052.122,27
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	87.079.243	81.577.964	5.501.279,00
Cuentas y Productos por Cobrar Asociados	2.203.105	3.302.589	-1.099.483,71
<b><u>CARTERA DE CREDITO</u></b>	<b><u>12.058.762</u></b>	<b><u>26.321.252</u></b>	<b><u>-14.262.490</u></b>
Cuentas y Productos por Cobrar a Cartera de Crédito	12.058.762	26.321.252	-14.262.490,00
<b><u>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</u></b>	<b><u>186.520.643</u></b>	<b><u>173.057.580</u></b>	<b><u>13.463.063</u></b>
Comisiones por Cobrar	108.308.247	101.208.947	7.099.299,70
Impuesto sobre la renta diferido sobre la renta por cobrar	78.212.396	71.848.632	6.363.763,64
<b><u>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</u></b>	<b><u>723.148.392</u></b>	<b><u>302.773.750</u></b>	<b><u>420.374.642</u></b>
Equipo y Mobiliario	27.574.536	27.123.536	450.999,82
Equipo de Computación	48.043.247	41.851.544	6.191.703,23
Terrenos	228.765.250	50.637.956	178.127.294,03
Edificios e Instalaciones	537.228.305	252.004.570	285.223.734,56
Depreciación acumulada de Bienes Muebles e Inmuebles	-118.462.946	-68.843.857	-49.619.089,48
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>	<b><u>24.828.713</u></b>	<b><u>27.416.332</u></b>	<b><u>-2.587.619</u></b>
Gastos Pagados por Anticipado	3.697.067	2.859.789	837.277,58
Activos Intangibles	21.131.646	24.556.543	-3.424.896,58

**Primera Sociedad Agencia de Seguros S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2013**

	2013	2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del periodo	5.066.664	3.986.678
<b>INGRESOS O GASTOS QUE NO REQUIEREN USO DE EFECTIVO</b>		
Depreciación Acumulada Bienes Muebles e Inmuebles	49.619.089	15.024.397
	<u>54.685.753</u>	<u>19.011.075</u>
<b>VARIACION EN LOS ACTIVOS (AUMENTO) ó DISMINUCION</b>		
Cuentas y Productos por Cobrar Asociados	1.099.484	-262.994
Cuentas y Productos por Cobrar a Cartera de Crédito	14.262.490	6.664.662
Comisiones por Cobrar	-7.099.300	-11.537.885
Impuesto sobre la renta diferido sobre la renta por cobrar	-6.363.764	-3.826.168
Otras Cuentas pro Cobrar	0	-4.253.799
Gastos Pagados por Anticipado	-837.278	-274.650
<b>Efecto neto en Activos (aumento) ó disminución</b>	<u>1.061.633</u>	<u>-13.490.834</u>
<b>VARIACION EN LOS PASIVOS AUMENTO ó (DISMINUCIÓN)</b>		
Cargos por Pagar por Oblig. Entid. Financ. y no Financ.	-1.564.167	-9.935.833
Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas	95.390.358	-20.018.584
Ingresos no Diferidos	-1.099.484	262.994
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	0	42.232.945
<b>Efecto neto en Pasivos aumento ó (disminución)</b>	<u>92.726.708</u>	<u>12.541.522</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>148.474.094</u>	<u>18.061.762</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Equipo y Mobiliario	-451.000	-942.580
Equipo de Computación	-6.191.703	-2.466.880
Terrenos	-178.127.294	0
Edificios e Instalaciones	-285.223.735	0
Activos Intangibles	3.424.897	3.894.007
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>-466.568.835</u>	<u>484.547</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	-11.419.055	-10.082.837
Cuentas por Pagar por Servicios Bursátiles	-166.095	18.042.862
Ajuste al valor de Activos	347.081.599	0
Reserva Legal	0	218.526
Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores	0	-218.524
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>335.496.449</u>	<u>7.960.026</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO</b>	<u>17.401.708</u>	<u>26.506.335</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	125.329.020	98.822.685
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>142.730.729</u>	<u>125.329.020</u>

**Primera Sociedad Agencia de Seguros S.A**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**  
**(Expresado en colones costarricenses)**

**Nota 1. Información General**

La empresa PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros, S.A. fue constituida en Junio de 1996 e inició sus operaciones en Setiembre de 1996. Está registrada bajo la cédula jurídica No. 3-101-18467308 e inscrita en el Registro Público conforme a las disposiciones legales del Código de Comercio. Tomo: 945, Folio: 171, Asiento: 247.

Su principal actividad es la intermediación de seguros, recibió la autorización de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) el 7 de julio del 2010, su número de licencia es: SA-08-155

En Costa Rica la actividad de seguros está regulada por la SUGESE, según los establece la Ley Reguladora del Mercado de Seguros 8653.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en San José, Goicoechea, en Mall el Dorado Local # 14 y su dirección del sitio Web es: [www.pricose.com](http://www.pricose.com).

Su representación judicial y extrajudicial está en poder del Señor Gilberto Sánchez Hernández y del Señor Rafael Eugenio Soto Solano, Presidente y Vicepresidente respectivamente, actuando en forma conjunta.

**1.1 Unidad Monetaria**

Los reportes están confeccionados en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal de la República de Costa Rica. Desde hace más de un década el Gobierno mantiene una política de miniajustes del valor de cambio del colón respecto al dólar estadounidense, que generalmente consiste en devaluaciones del orden de diez a veinte centavos por día hábil.

Al 30 de setiembre 2013 y 2012, el Banco Central reporta los siguientes tipos de cambio, del colón frente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica:

Detalle	Compra	Venta
Al 30/09/2013	493.51	505.57
Al 30/09/2012	492.42	503.31

A partir del 17 de octubre de 2006, se cambió la política de regulación cambiaria por un sistema de Bandas Cambiarias, en el cual el Banco Central de Costa Rica define un rango en el que se tratará de mantener el tipo de cambio. Esto consiste en establecer un límite superior (techo) y uno inferior (piso) entre los cuales permitirá que varíe el precio de divisa, así como también, se establece un tipo de cambio de referencia. Este tipo de cambio de referencia se utilizará para el registro de las transacciones y el tipo de cambio de la institución financiera en el que realice la compra de dólares para el pago de las compras.

#### **Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

##### **- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas que se incluyen en los estados financieros de la Compañía son medidas utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en colones costarricenses, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

##### **- Saldos y transacciones**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones o de valuación. Las ganancias o pérdidas por diferencial cambiario resultantes de la liquidación de transacciones denominadas en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del período para los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en los resultados del año. Para el mes de setiembre 2013 la empresa ha utilizado un tipo de cambio de compra de ₡493.51 y de ₡505.57 de venta por cada dólar para las transacciones que se mantienen en moneda extranjera.

Todas las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario son presentadas en el estado de resultados integrales dentro de la línea de “diferencias cambiarias o ganancia cambiaria”.

## **Nota 2. Base de preparación de los estados financieros**

### **1.1. Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Contabilidad y publicada en el Diario Oficial la Gaceta número 202 del lunes 19 de octubre del 2009, en la cual se acordó adoptar y aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las interpretaciones correspondientes (SIC y CINIF), para las entidades y los grupos empresariales cuya supervisión compete, por su especialidad a la Superintendencia General de Seguros.

### **1.2. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el Capítulo II de esta normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

Tal y como lo establece el Acuerdo SUGEF 34 “Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los Emisores No Financieros, en el Capítulo II “TRATAMIENTOS ESPECIALES APLICABLES A LOS ENTES SUPERVISADOS Y A LOS EMISORES NO FINANCIEROS”.

Un resumen de los tratamientos especiales incluidos en la normativa son los siguientes:

- **NIC 7. Estados de Flujo de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

- **NIC 8. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**

Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, se debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del periodo.

Los errores fundamentales son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más periodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión. La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo.

Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados.

Cuando se realice un ajuste a las utilidades acumuladas iniciales como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota en donde explique la corrección realizada, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicho ajuste, identificando claramente las referencias a los artículos o párrafos específicos definidos por esta Normativa y en las NIIF. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales.

- **NIC 16. Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36. Deterioro del valor de los activos**

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria (aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para efectos tributarios, excepto para aquellos bienes que como producto de un avalúo realizado por un perito se hubiere determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada, según los porcentajes aplicados para efectos tributarios, en cuyo caso debe aplicarse la primera). La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso del activo es la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día del mes anterior al cálculo del valor de uso.

Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo deben cubrir como máximo un periodo de cinco años, salvo que se pueda justificar un plazo mayor. La tasa de descuento a utilizar debe ser tomada antes de impuestos.

- **NIC 18. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos por comisiones e intereses de operaciones de préstamos y descuentos vencidas a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro contable hasta cuando sean cobrados.

- **NIC 21. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera**

Los entes supervisados deben presentar sus estados financieros en colones costarricenses, asimismo, para todos los efectos, la moneda funcional de los entes supervisados es el colón costarricense.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de compra de referencia, calculado por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

- **NIC 23. Costos por intereses**

Los costos por intereses deben ser reconocidos como gastos del período en que se incurre en ellos.

- **NIC 26. Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro**

La información proveniente de un plan de beneficios definidos, se debe reportar mediante un estado que muestre los: activos netos para atender beneficios; el valor actuarial presente de los beneficios prometidos distinguiendo entre beneficios irrevocables y los que no lo son; y el superávit o déficit resultante.

- **NIC 27. Estados financieros consolidados y separados y NIC 28. Inversiones en asociadas**

En la consolidación contable de los entes supervisados que mantienen participaciones en subsidiarias debe remitirse tanto la información consolidada como la información individual de cada uno de ellos. En los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

- **NIC 34. Información financiera intermedia**

Los estados financieros intermedios deben cumplir con las exigencias establecidas en la NIC 1. Presentación de Estados Financieros, para estados financieros completos, excepto en las notas a éstos, las que deben presentarse bajo el enfoque de notas explicativas seleccionadas; y en el caso de SUGEF, debe ser conforme lo disponga la reglamentación sobre la presentación y revelación de estados financieros.

- **NIC 37. Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes**

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación por el deterioro de los créditos contingentes concedidos, según el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y sus lineamientos generales.

- **NIC 38. Activos intangibles**

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5), similar procedimiento y plazo deberá utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

En caso de que el supervisado considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

En el caso de los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años.

- **NIC 39. Instrumentos financieros; reconocimiento y medición**

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta. Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

- **NIC 39. Instrumentos financieros; transferencia de activos**

Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, incluyendo procesos de titularización, se valúan inicialmente de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido. Dado que las titularizaciones o transferencias de activos a fideicomisos o vehículos de propósito especial se pueden estructurar de diferentes maneras, su tratamiento contable debe determinarse a partir de su fundamento económico y no de su forma jurídica.

- **NIC 40. Inversión en propiedad para alquiler o plusvalía**

Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo. En dichos casos, debe valorar la propiedad de inversión usando el tratamiento por punto de referencia previsto en la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

- **NIIF 3. Combinaciones de Negocios.**

La combinación de negocios entre entidades bajo control común deberá efectuarse mediante la integración de sus activos, pasivos y patrimonios, tomando los activos y pasivos a su valor razonable, con el propósito de determinar el efecto patrimonial final sobre la entidad prevaleciente.

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

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

- **NIIF 11. Acuerdos Conjuntos**

Los estados financieros consolidados de las entidades a las que las leyes les permiten participar en negocios conjuntos deben prepararse con base en el método de consolidación proporcional.

### **1.3. Plan de Cuentas**

La compañía utiliza el Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros, aprobado por el CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO, mediante Artículo 13, NUMERAL 3, DEL ACTA DE LA SESIÓN 811-2009, celebrada el 2 de octubre del 2009. Publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 202 DEL 19 DE OCTUBRE DEL 2009."

## **2. Resumen de las políticas contables**

### **2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los

valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores (BNV).

## 2.2. Bases de medición

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

## 2.3. Propiedad, mobiliario y equipo y su depreciación

Inmuebles, mobiliario y equipo se registran originalmente al costo. La depreciación sobre el mobiliario y el equipo es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta la vida útil de los activos:

Activo	Vida útil
Edificio	50 años
Mobiliario y equipo oficina	10 años
Equipo cómputo	5 años
Software	3 años

## 2.4. Pasivos acumulados

Requerimientos de la legislación laboral:

### • Aguinaldo

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. La Compañía registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

### • Vacaciones

Establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,16% de los salarios devengados.

La compañía no aplica la política de provisionar el gasto por vacaciones, en el momento en el que el colaborador disfruta su derecho, se registra como gasto del periodo.

## **2.5. Período económico y comparabilidad**

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los participantes del mercado de seguros. En el artículo 6 del reglamento establece como periodo de operaciones, el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## **2.6. Reconocimiento de ingresos y gastos**

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

En el caso de los ingresos se debe acatar lo establecido en la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

## **2.7. Ingreso por comisiones por intermediación de seguros y costos relacionados**

Las comisiones por la intermediación de seguros se registran como ganadas en su fecha de cobro o exigibilidad, lo que suceda primero. Los costos asociados con las comisiones ganadas se reconocen en línea con el ingreso percibido.

## **2.8. Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

## **2.9. Capital Social**

El Capital Social de PRICOSE Primera Sociedad Agencia de Seguros es de ¢83.236.896 representado por 162 acciones comunes de ¢513,800 cada una, suscritas y pagadas en dinero en efectivo en su totalidad por cada uno de los socios.

## **2.10. Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificación a los saldos iniciales de la reserva legal, al inicio del período, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del período.

#### **2.11. Impuesto sobre la renta e impuesto diferidos**

PRICOSE está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el diferido:

- i. Impuesto de renta corriente: es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable del ejercicio económico, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste sobre los impuestos por pagar con respecto de años anteriores.
- ii. Impuesto de renta diferido: es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor de según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas que se esperan serán aplicadas las diferencias temporales cuando estas se revertan basados en las leyes vigentes a la fecha del cierre del periodo correspondiente.

El impuesto de renta diferido se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades futuras estarán disponibles, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado al cierre de cada periodo contable y, reducido al momento en que se juzgue que probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

#### **2.12. Uso de estimaciones**

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las NIIF (NIC 37), y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles,

mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de tales estimados.

#### **2.13. Deterioro en el valor de los activos**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse 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 el activo se contabiliza por su valor revaluado. El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso.

A la fecha, no se tienen indicaciones internas ni externas que sugieran que existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos, por lo que no ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros.

#### **2.14. Reserva legal**

De acuerdo con el Código de Comercio se deben destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar 20% del capital social.

#### **2.15. Prestaciones Legales**

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio. La Sociedad ha adoptado la política de no acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

El 1 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983) en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Asimismo, en el transitorio VII de dicha ley, se indica que ese 3% se conformará gradualmente y en forma proporcional como sigue:

- Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercer mes del inicio del sistema.
- El uno por ciento (1%) restante para completar el 3%.

PRICOSE es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujetas a una eventual revisión fiscal y de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) sobre las declaraciones de renta y planillas presentadas.

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años.

#### **2.16. Cargas Sociales**

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

#### **2.17. Exposición y Control de Riesgo**

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital.

La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración en materia de riesgos, recayendo en este órgano director la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos.

La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que se enfrenta la compañía:

### **(1) 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 PRICOSE.

La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicas deterioradas.

La exposición al riesgo de crédito es relativamente bajo, los saldos por cobrar de comisiones corresponden a montos pendientes por pagar del INS. Los montos por cobrar a los agentes se rebajan cada mes del pago de comisiones.

### **(2) 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 institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

### **(3) Riesgo de tasa de interés**

A la fecha de los presentes estados financieros, la entidad presenta una deuda con el BNCR en colones, las condiciones son la tasa básica pasiva más 3 puntos porcentuales. Dado la estabilidad de la tasa en el mercado, los riesgos por variaciones fuertes es bajo.

### **(4) Riesgo de tipo de cambio**

Al cierre del presente ejercicio contable, mantengo saldos mínimos en moneda extranjera en sus cuentas de bancos. A nivel de cuentas por cobrar solamente existe un saldo pendiente de cobro, sobre las comisiones del INS. Sus pasivos los mantiene en moneda local.

### Nota 3. Detalle de Cuentas

#### 3.1 DISPONIBILIDADES

Forman parte de este rubro las siguientes partidas:

	2013	2012
<b>Disponibilidades</b>	<b>₡18,190,030</b>	<b>₡10,341,725</b>
• Efectivo	530.000	520.000
• Depósitos a la vista en Entidades Financieras del País	17.660.030	9.821.725

#### 3.2 INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	2013	2012
<b>Inversiones e Instrumentos Financieros</b>	<b>₡126,743,805</b>	<b>₡118,289.884</b>
• Inversiones Disponibles para la Venta	37.461.457	33.409.331
• Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	87.079.243	81.577.964
• Cuentas y Productos por Cobrar Asociados e Inversiones	2.203.105	3.302.589

El saldo de la Inversión a corto plazo coincide con el monto reportado por la entidad financiera en donde se mantiene, y los intereses devengados están registrados como ingresos al 31 de Diciembre 2013. Los Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos corresponden: a la Garantía de Cumplimiento, exigida por el INS para funcionar según las disposiciones del Contrato de Entidades Intermediarias de Seguros, la misma justifica en un cien por ciento el monto aportado por las oficinas de agentes, con lo que respalda que la garantía ante el INS sea propiedad de los Agentes y de manera solidaria, la que se encuentra en el Banco Nacional de Costa Rica; Las cuentas y productos por cobrar asociados e inversiones en instrumentos financieros corresponden: a los Intereses, de la Garantía de Cumplimiento con el INS.

#### 4.3 CARTERA DE CRÉDITO

	2013	2012
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>€12,058,762</b>	<b>€26.321.252</b>
Cuentas y Productos por Cobrar Asociados y Cartera de Crédito:	43.238.762	45.501.252
Estimación por deterioro cartera de Crédito	(31.180.000)	(19.180.000)

Cada partida está debidamente conciliada con un detalle auxiliar.

#### 4.4 COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
<b>Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar</b>	<b>€186.520.642</b>	<b>€173.057.580</b>
• Comisiones por Cobrar	108.308.246	101.208.947
• Impuesto Sobre la Renta por Acreditar – Retención del 2%	68.858.396	65.776.822
• Otras cuentas por cobrar	9.354.000	6.071.811

Cada partida está debidamente conciliada con un detalle auxiliar. El monto del impuesto sobre la renta corresponde a la acumulación del saldo a favor retenido por el INS durante el período fiscal 2013 y 2012, el cual será cobrado ante el Ministerio de Hacienda. PRICOSE se deduce del saldo a favor en Hacienda el monto correspondiente al Impuesto de Renta por Pagar, tanto al final del período como los anticipos de renta que se deben realizar.

#### 4.5 BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Costo Histórico

	2013	2012
<b>Bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>€723.148.391</b>	<b>€302,773,749</b>
• Equipos y Mobiliario	27.574.535	27.123.535
• Equipos de Computación	48.043.247	41.851.544
• Terrenos	228.765.250	50.637.956
• Edificios e Instalaciones	537.228.305	252.004.570
• (Depreciación Acumulada Bines Muebles e Inmuebles)	(118.462.946)	(68.843.857)

Toda la partida de Bienes Muebles e Inmuebles cuenta con el auxiliar correspondiente que justifica cada subcuenta y la depreciación acumulada. Los saldos del valor de Terreno y de Edificio, están ajustados al valor de un peritaje del Banco Nacional.

#### 4.6 OTROS ACTIVOS

Esta sección del balance la componen las siguientes cuentas:

	2013	2012
<b>Otros Activos</b>	<b>¢24.828.713</b>	<b>¢27.416.332</b>
• Gastos Pagados por Anticipado (a)	3.697.067	2.859.789
• Bienes Diversos	18.568.008	18.619.421
• Software en Uso NETO de amortización (c)	2.563.638	5.937.121

(a) Los Gastos Pagados por Anticipado, corresponden a seguros pagados por adelantado.

(b) Software en uso ¢ 48.294.169 - ¢45.730.531 Amortización: ¢ 2.563.638

¢ 46.387.790 - ¢40.450.668 = Amortización ¢ 5.937.121

#### 4.7 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

	2013	2012
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>¢162.655.956</b>	<b>¢175.639.177</b>
• Operación BNCR 30679765	50.239.644	55.551.789
• Operación BNCR 30679763	106.916.312	113.023.221
• Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	5.500.000	7.064.167

Las Obligaciones con entidades corresponden:

1-Obligaciones con entidades financieras a plazo, a la Deuda a Largo Plazo que PRICOSE mantiene con el Banco Nacional de Costa Rica. Se refiere, a la 'Hipoteca por Pagar' por la compra de edificio el cual era propiedad de ese Banco y de una segunda deuda para cubrir la remodelación.

#### 4.8 CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

	2013	2012
<b>Cuentas Por Pagar y Provisiones</b>	<b>₡405.294184</b>	<b>₡310.069.921</b>
• Acreedores por adquisición de Bienes y Servicios	18.474.806	26.285.191
• Impuesto de renta por pagar	4.951.257	2.844.405
• Aportaciones Patronales y Laborales por Pagar	6.801.663	6.423.488
• Impuestos Retenidos a empleados por Pagar	979.240	422.758
• Procedimientos administrativos por pagar	7.614.900	10.230.328
• Aguinaldo acumulado por pagar	646.294	1.059.369
• Comisiones por colocación de Seguros	82.005.095	75.483.015
• Comisiones por asignar sobre Seguros	13.548.961	15.752.291
• Retenciones a pagar Agentes	66.637.054	42.232.945
• Cuentas a Pagar por servicios Bursátiles	127.505.347	127.671.442
• Otros pasivos	4.889.095	1.664.689
• Efecto temporario por renta diferida	71.240.472	0

Las Cuentas por Pagar y Provisiones corresponden:

1. Acreedores por adquisición de Bienes y Servicios, en esta cuenta se registran a Las 'Retenciones por Pagar' correspondientes a las retenciones que se hacen a las oficinas coadyuvantes en comisiones, pertenecientes a Andas, Coopaseguros, AsocoPRICOSE, INS-Gastos Médicos, Operadora de Pensiones del INS, Coopemex, INS-Vida Colectiva, Colectiva de Autos, fundamentalmente y los proveedores de suministros de operación.
2. Las aportaciones patronales a pagar, exclusivamente corresponde al pago que deberá realizarse a la Caja Costarricense del Seguro Social.
3. Los Impuestos Retenidos a empleados por pagar son los Impuestos de renta por los salarios que exceden el límite exonerado llamado Impuesto al salario.
4. Otros, corresponde a los intereses generados por la Inversión pignorada como Garantía de Cumplimiento ante el INS, los cuales deberán devolverse a cada agente de manera proporcional.
5. Aguinaldos Acumulados por Pagar: Estos son gastos acumulados por pagar corresponden a los extremos laborales que PRICOSE, S.A., provisiona por los servicios personales según las disposiciones legales vigentes y de realización de un año, como aguinaldos y vacaciones.
6. Comisiones por pagar por colocación de seguros, son las obligaciones con Agentes, corresponde a las comisiones de un mes que se cancelan en el otro mes por el sistema

de pago que utiliza el Instituto Nacional de Seguros por lo cual siempre queda las Comisiones de la segunda quincena de cada mes para cancelar en los primeros días del siguiente.

7. Las comisiones por asignar corresponden a comisiones remitidas por el INS donde está pendiente de identificar el Agente beneficiario de dicha comisión.
8. Cuentas por pagar por servicios Bursátiles, esta partida corresponde a cobros realizados a los Agentes, para respaldar la Garantía de Cumplimiento ante el INS, acumulativa para el periodo 2010 y periodo 2011. Se liquida la diferencia a cada Agente, posterior a que INS, da conocimiento de la garantía del año en curso.

#### 4.9 OTROS PASIVOS

	2013	2012
Ingresos diferidos	¢2.203.105	¢3.302.589
• Corresponde a intereses en cupones s/ Garantía INS	2.203.105	3.302.589

#### 4.11 CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO

	2013	2012
Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento	¢83,236,896	¢83,236,896
• Capital Pagado	83,236,896	83,236,896

PRICOSE cuenta con 162 socios con una acción de ¢513.808,00 cada uno. En Asamblea Extraordinaria celebrada el 03 de Julio de 2008, se capitalizaron las Utilidades Retenidas por ¢34.636.896,00 y se incrementó el Capital Social, lo que produjo que la acción pasara de un valor nominal de constitución de ¢300.000,00 a ¢513.808,00. Al 31 de Diciembre del 2013 se encuentra una acción en tesorería.

#### 4.12 AJUSTES AL PATRIMONIO

	2013	2012
Ajustes al Patrimonio	¢425.803.757	¢78,722,158
• Superávit por revaluación de Activos	425.803.757	78,722,158

Se realizó ajuste sobre valor del Superávit del Edificio y Terreno de conformidad con peritaje técnico realizado en Julio del 2013.

#### 4.13 RESERVAS PATRIMONIALES

	2013	2012
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>€16.465.904</b>	<b>€16.465.904</b>
• Reserva Legal	16.465.904	16.465.904

#### 4.14 RESULTADOS ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

	2013	2012
<b>Resultados Acumulado de Ejercicios Anteriores</b>	<b>€(9.236.123)</b>	<b>€(13.222.801)</b>
• Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	26.889.535	22.902.857
• Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores –NIIF-	(36,125,658)	(36,125,658)

#### RESULTADO DEL PERIODO (ESTADO DE RESULTADOS) “ER”

	2013	2012
<b>Resultado neto del Periodo</b>	<b>€5.066.664</b>	<b>€3.986.678</b>
• Utilidad Antes de impuestos Periodo	5.066.664	3.986.678

#### 4.15 INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES

	2013	2012
<b>Ingresos por Comisiones por Servicios</b>	<b>€3.281.533.890</b>	<b>€3.224.039.522</b>
• Comisiones por colocación de Seguros	3.281.533.890	3.224.039.522

Los ingresos por comisiones por servicios, son aquellos ingresos que percibe PRICOSE, S.A. derivados por el ejercicio de la actividad o atribuibles a ella. Son 100%, los depósitos realizados por el INS.

#### 4.16 GASTOS POR OPERACIONES DE SERVICIOS

	2013	2012
<b>Gastos por comisiones por servicios</b>	<b>¢2.849.658.143</b>	<b>¢2.790.832.177</b>
• Comisiones por colocación de Seguros	2.849.658.143	2.790.832.177

Los gastos por comisiones por servicios, son aquellos gastos que paga PRICOSE, S.A. directamente a los agentes, por sus comisiones. Son 100%, comisiones pagadas por el INS.

#### 4.17 GASTOS FINANCIEROS:

	2013	2012
<b>Gastos Financieros</b>	<b>¢41.510.252</b>	<b>¢51.422.386</b>
• Gastos Financieros por obligaciones con Entidades Financieras	17.870.243	21.508.386
• Pérdidas por Diferencial cambiario y unidades de Desarrollo (UP)	1.479.772	1.298.791
• Gasto por estimación en deterioro de activos	10.160.237	12.001.474
• Otros Gastos Financieros	12.000.000	16.633.735

Gastos Financieros: Se registran principalmente los intereses cobrados por el BNCR a razón del crédito otorgado para la compra del edificio, las comisiones bancarias por el uso del Internet Banking, faltantes de operación, cuentas incobrables y el diferencial cambiario y multas en pago de obligaciones.

#### 4.18 INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS:

	2013	2012
<b>Ingresos Operativos Diversos</b>	<b>¢186.125.678</b>	<b>¢143.003.751</b>
• Ingreso Temporal por efecto de Renta	3.282.189	3.629.449
• Otros Ingresos operativos	182.843.489	139.374.302

Otros ingresos percibidos pero que no son parte de la naturaleza misma de PRICOSE, por lo que clasifican como otros ingresos.

#### 4.19 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

	2013	2012
<b>Gastos Operativos Diversos</b>	<b>₺105.927.799</b>	<b>₺62.129.973</b>
• Gastos por premios	86.271.242	45.837.040
• Impuestos Municipales y otros	13.015.786	7.352.452
• Otros Gastos por reuniones, comités, Juntas, donaciones	6.640.771	8.940.481

Los gastos de operación diversos corresponden a gastos por concepto de Patentes Municipales, donaciones, gastos por premios de agentes, subsidios de gastos a oficinas regionales (OASAS) entre otros.

#### 4.20 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2013	2012
<b>Gastos de Administración</b>	<b>₺460.545.453</b>	<b>₺455.807.655</b>
• Gastos de Personal	322.274.399	317.288.540
• Gasto por Servicios Externos	33.315.606	35.457.397
• Gastos de Movilidad y Comunicaciones	23.603.597	24.132.079
• Gastos de Infraestructura	45.579.327	36.031.355
• Gastos Generales	35.772.524	42.898.284

Gastos de personal son los que incurre PRICOSE para los diferentes departamentos de producción y servicios de la organización.

Gastos Por Servicios Externos: Son los gastos que la administración subcontrata como Limpieza y mantenimiento de Equipo de Oficina.

Gastos de Movilidad y Comunicaciones: Son los rubros de que la administración necesita para poder operar utilizando los medios tecnológicos y mecánicos se registran estos gastos como alquiler de vehículos, Teléfonos fax e Internet.

Gastos de Infraestructura: En estos gastos se registró todo lo que es el mantenimiento del edificio así como todas las mejoras reparaciones para su buen funcionamiento, también está incluido el mantenimiento del Equipo de Computo al igual que los servicios públicos de Agua

Electricidad por lo tanto también se toma en cuenta el desgaste y depreciación que sufren estos con el transcurso del tiempo.

Gastos Generales: Son los demás gastos que la administración necesita para poder operar, como son otros seguros, papelería y útiles, otros materiales suscripciones y afiliaciones, la publicidad y promoción, los gastos de representación y otros.

#### **PATRIMONIO**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>€521.337.098</b>	<b>€169.188.835</b>
• Capital Pagado	83.236.896	83.236.896
• Ajustes al Valor de los Activos	425.803.757	78.722.158
• Reserva Legal	16.465.904	16.465.904
• Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	(9.236.123)	(13.222.801)
• Resultado del Periodo	5.066.664	3.986.678

1. El Capital pagado, está integrado por 162 acciones suscritas y pagadas, se mantiene una acción en Tesorería.
2. La cuenta de Ajustes al Patrimonio se mantiene igual al periodo anterior.
3. Las Utilidades del Periodos Anteriores tuvieron una disminución, para completar el porcentaje que por ley, debe estar en la Reserva Legal.

#### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

Al 30 de setiembre del 2013 y 2012, la empresa presenta su flujo de efectivo por el método indirecto.

El método directo, según el cual se revela las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.