



Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A.

Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2020

INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Situación Financiera
 Al 30 de junio de 2020
 (Cifras en colones exactos)

	Notas	2020
Activo		
Disponibilidades	4	€ 60,361,309
Efectivo		500,000
Entidades financieras del país		59,861,309
Inversiones en Instrumentos Financieros	5	9,266,922,265
Al valor razonable con cambios en resultados		360,652,524
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	8,775,585,720
Al costo amortizado		0
Productos por cobrar asociados a inversiones		130,684,021
Estimación por deterioro		0
Cuentas y Comisiones por Cobrar	6	569,397,518
Comisiones por cobrar		276,090,771
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		309,363,613
Otras cuentas por cobrar		4,640,977
(Estimación por deterioro comisiones, primas y cuentas por cobrar)		(20,697,844)
Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto)	7	817,725,778
Otros Activos	8	366,682,100
Activos intangibles		58,364,649
Otros activos		308,317,451
Total Activo		€ <u>11,081,088,970</u>
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Obligaciones con el Público		€ 7,625,932
A plazo	9	7,625,932
Obligaciones con Entidades		803,598,769
A plazo	9	803,598,769
Cuentas por Pagar y Provisiones		1,843,110,476
Provisiones	10	916,044,828
Impuesto sobre la renta diferido		0
Otras cuentas por pagar		927,065,649
Total Pasivo		€ <u>2,654,335,177</u>
Patrimonio		
Capital Social	12	€ 1,500,000,000
Capital pagado		1,500,000,000
Ajustes al Patrimonio- Otros Resultados Integrales	12	-47,876,217
Ajuste al valor de los activos		-47,876,217
Reservas	12	259,543,332
Reserva legal		259,543,332
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		5,687,455,551
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		5,687,455,551
Resultado del Periodo		1,027,631,128
Utilidad o excedente del periodo		1,027,631,128
Total Patrimonio		<u>8,426,753,794</u>
Total Pasivo y Patrimonio		€ <u>11,081,088,970</u>
Cuentas Contingentes Deudoras		7,625,932
Cuentas de Orden Deudoras		356,225,632
Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras		356,225,632

Las notas son parte integral de los estados financieros

 Licda. Katherine Castillo Cerdas
 Encargada de Contabilidad

 Dr. Álvaro Chaves Gómez
 Gerente General

 Lic. José Martín Barahona
 Jiménez
 Gerente Administrativo
 Financiero

 MBA Gerardo Corrales Barboza
 Auditor Interno



INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Estado de Resultados Integral

Por el periodo de un año terminado al 30 de junio de 2020

(Cifras en colones exactos)

	Notas	2020
Ingresos Financieros	13	¢ 343,940,642
Por disponibilidades		582,222
Por inversiones en instrumentos financieros		303,032,603
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		40,325,817
Por otros ingresos financieros		0
Gastos Financieros		24,881,348
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		24,685,204
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		196,144
Por estimación de deterioro de activos		39,473,085
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		0
Resultado Financiero		279,586,210
Otros Ingresos de Operación	14	2,764,496,960
Por comisiones por servicios		2,451,496,756
Por otros ingresos con partes relacionadas		0
Por otros ingresos operativos		313,000,204
Otros Gastos de Operación	15	164,009,275
Por comisiones por servicios		54,186,906
Por provisiones		0
Por otros gastos con partes relacionadas		27,441,874
Por otros gastos operativos		82,380,495
Resultado Operacional Bruto		2,880,073,895
Gastos Administrativos	16	1,332,146,127
Por gastos de personal		1,070,215,014
Por otros gastos de administración		261,931,114
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la Utilidad		1,547,927,768
Impuesto sobre la renta	11	479,712,546
Gasto por impuesto de renta diferido		9,376
Disminución del impuesto sobre la renta		(5,863,114)
Participaciones legales sobre la utilidad		46,437,833
Resultado del Periodo		¢ 1,027,631,128
Otros resultados integrales, neto de impuesto		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-74,425,161
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto		-74,425,161
Resultados integrales totales del periodo		¢ 953,205,967

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas
Encargada de Contabilidad

Dr. Álvaro Chaves Gómez
Gerente General

Lic. José Martín Barahona
Jiménez
Gerente Administrativo
Financiero

MBA Gerardo Corrales Barboza
Auditor Interno



INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA
 Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.
Estado de Cambios en el patrimonio neto
 Por el periodo de un año terminado al 30 de junio de 2020
 (con cifras correspondientes al 30 de junio de 2019)
 (Cifras en colones exactos)

	Notas	Capital Social	Reservas Patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2018		€ 1,500,000,000	120,000,000	(72,030,555)	3,890,597,858	5,438,567,303
Resultado del periodo		0	0	0	1,496,891,271	1,496,891,271
Asignación de la reserva legal	12	0	74,094,189	0	-74,094,189	0
Subtotal		<u>1,500,000,000</u>	<u>194,094,189</u>	<u>-72,030,555</u>	<u>5,313,394,940</u>	<u>6,935,458,574</u>
<u>Otros Resultados Integrales</u>						
Ajuste al valor de los activos		0	0	103,084,202	0	103,084,202
Subtotal		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>103,084,202</u>	<u>0</u>	<u>103,084,202</u>
Saldo al 30 de junio de 2019		<u>€ 1,500,000,000</u>	<u>194,094,189</u>	<u>31,053,647</u>	<u>5,313,394,940</u>	<u>7,038,542,776</u>
Resultado del periodo		0	0	0	1,467,140,882	1,467,140,882
Asignación de la reserva legal	12	0	65,449,143	0	-65,449,143	0
Subtotal		<u>0</u>	<u>65,449,143</u>	<u>0</u>	<u>1,401,691,738</u>	<u>1,467,140,882</u>
<u>Otros Resultados Integrales</u>						
Ajuste al valor de los activos		0	0	-78,929,864	0	-78,929,864
Subtotal		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-78,929,864</u>	<u>0</u>	<u>-78,929,864</u>
Saldo al 30 de junio de 2020		<u>€ 1,500,000,000</u>	<u>259,543,332</u>	<u>-47,876,217</u>	<u>6,715,086,678</u>	<u>8,426,753,794</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas
 Encargada de Contabilidad

Dr. Álvaro Chaves Gómez
 Gerente General

Lic. José Martín Barahona Jiménez
 Gerente Administrativo Financiero

MBA Gerardo Corrales Barboza
 Auditor Interno

INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA
Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.



Estado de flujos de efectivo

Al 30 de Junio

(Cifras en colones exactos)

	Notas	30/06/2020
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del período	¢	1,027,631,128
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento /Disminución por:		
Depreciaciones y amortizaciones	7 y 8	105,510,143
Estimación para incobrables		15,649,470
Ajustes Patrimoniales	12	295,130,747
Incremento de Reserva Legal	12	65,449,143
Provisiones	10	905,326,188
	¢	<u>2,414,696,819</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación (Aumento /Disminución) por:		
Cuentas y comisiones por cobrar		-327,393,779
Otros activos		-91,556,927
Obligaciones con el público y con entidades		805,124,819
Otras cuentas por pagar diversas		294,129,066
Ingresos diferidos		0
Efectivo neto provisto en actividades de operación	¢	<u>3,094,999,998</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión (Aumento/Disminución) por:		
Productos por cobrar sobre inversiones		23,418,082
Adquisición de mobiliario y equipo	7	-858,011,572
Software	8	-102,389,533
Aplicaciones automatizadas en Desarrollo		0
Inversiones netas en valores y depósitos	5	-1,329,584,009
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	¢	<u>-2,266,567,032</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		828,432,966
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo		148,974,149
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	¢ 4	<u>977,407,114</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Katherine Castillo Cerdas
Encargada de Contabilidad

Dr. Álvaro Chaves Gómez
Gerente General

Lic. José Martín Barahona Jiménez
Gerente Administrativo Financiero

MBA Gerardo Corrales Barboza
Auditor Interno

Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

30 de junio de 2020
(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).

Para efecto de la publicación oficial de este informe, podrán consultarse las siguientes direcciones electrónicas:

Popular Sociedad Agencia de Seguros:

<https://www.popularseguros.com/index.php/documentos-e-informes/#1562032627371-9e772797-d8be>

Banco Popular y de Desarrollo Comunal:

<https://www.bancopopular.fi.cr/Nosotros/Informes/Paginas/default.aspx>

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

Criterios y alcances

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

Estos estados financieros comprenden el período de seis meses; del 1 de enero al 30 de junio de 2020.

Base contable

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera, las del CONASSIF y de la SUGESE. Las políticas contables más

importantes utilizadas por la Sociedad se detallan a continuación:

a) Moneda extranjera

El registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón', deberá utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera, según lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 30-18.

b) Unidad monetaria

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 30 de junio de 2020 el tipo de cambio se estableció en ¢577,51 y ¢583,49 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante junio 2020 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢59.216.415 y ganancias por ¢99.542.232, las cuales se incluyen como ganancia neta por ¢40.325.817 en el estado de resultados.

c) 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.

d) Valuación de las cuentas por cobrar

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

e) 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 (acuerdo SUGEF 1-05), tratamiento que difiere de las NIC.

f) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en el Estado de Situación Financiera cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Un activo o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos por transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral, o valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros; en cuyo caso, todos los activos financieros afectados, son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumple las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumple las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor

razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

(iii) Activos Financieros

Evaluación del Modelo de Negocio

La Sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración de la Sociedad;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Sociedad de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo de deterioro asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y

costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo; términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho de la Sociedad a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

(iv) Pasivos financieros

Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(v) Baja en cuentas

Activos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Si la Sociedad participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(vi) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Sociedad tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(vii) Deterioro del valor de los activos financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro. Un activo financiero tiene “deterioro” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Al determinar si el riesgo de deterioro de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos desproporcionados. Esta incluye información interna y externa, así como análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas por deterioro esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas esperadas es el período contractual máximo durante el que se está expuesto al riesgo.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

g) Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

h) Gastos pagados por adelantado

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

i) Propiedad, mobiliario y equipo

Las propiedades, mobiliario y equipo 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 propiedades, mobiliario y equipo. 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.

(iii) Revaluación

La revaluación se debe realizar cada vez que la administración lo considere necesario según las directrices establecidas; y si el valor neto de realización es menor o mayor al incluido en libros, se debe ajustar el valor contable llevándolo a resultados cuando se trate de bienes muebles y en el caso de bienes inmuebles la diferencia afecta a patrimonio. Se debe considerar la corrección que corresponda a la depreciación, posterior al ajuste.

j)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.

(iv) Vida útil

La Sociedad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Sociedad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo. La vida útil estimada de los sistemas de información oscila entre tres y cinco años.

k)Deterioro del valor de los activos

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

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

l) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

m) 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.

En el caso específico de la provisión para litigios pendientes, el monto del registro deberá efectuarse por el 100% de la cuantía del caso cuando en el proceso judicial respectivo se origine o se encuentre en la etapa de ejecución y que corresponden a los casos contra Popular Sociedad Agencia de Seguros que presenten una sentencia en Segunda Instancia, considerando el hecho de que la probabilidad de pérdida del juicio llegue a superar más del 50%; según criterio legal de la Dirección de Consultoría Jurídica del Conglomerado.

n) Prestaciones sociales (cesantía, aguinaldo y vacaciones)

Cesantía

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

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

Aguinaldo

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

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. Este derecho quedó consignado expresamente en el Reglamento Interno de Trabajo de Popular Sociedad Agencia de Seguros, el cual entró en vigencia el 13 de setiembre de 2019. Sin embargo, previo al citado reglamento la Sociedad reconocía dieciocho días después de dos años continuos de labor. Este beneficio permanece para todos aquellos nombramientos anteriores a la promulgación del Reglamento.

o) Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar sobre las utilidades gravables en el año, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del cierre y se presenta neto de los pagos parciales de renta al final del periodo.

p) Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido, se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método pasivo del balance contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad N°12. Se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esa norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe probabilidad razonable de su realización.

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

q) Impuesto al valor agregado

La Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley N°9635, publicada en el diario oficial La Gaceta, Alcance 102, del 4 de diciembre de 2018, establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, el cual es de aplicación para las entidades supervisadas, obligación tributaria que no existía antes de la promulgación de dicha Ley.

En los activos se registra el IVA soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.

r) Tratamientos fiscales inciertos

Los tratamientos fiscales inciertos se reconocen en el estado de situación financiera al valor esperado o al importe más probable, a partir de la notificación de un traslado de cargos por parte de la Administración Tributaria a la Sociedad. Los tratamientos fiscales inciertos se miden de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución.

s) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) Ingresos y gastos financieros por intereses

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

(ii) Ingreso por comisiones

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

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

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

(iii) Ingreso neto sobre inversiones en valores

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

t) Participaciones sobre la utilidad

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

Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de

las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. Para aplicar esta disposición, el hecho generador será la producción de superávit presupuestarios originados durante todo el período fiscal o las utilidades, según corresponda, generadas en el período económico respectivo.

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

u) Reserva legal

De conformidad con lo establecido por código de Comercio en su artículo 143, la Sociedad debe destinar 5% de sus utilidades netas de cada año para la formación de la reserva hasta alcanzar 20% del capital en acciones.

Con el incremento del capital en acciones en febrero de 2018 por la suma de ¢900.000.000, la reserva legal al 31 de diciembre de 2019 se ha cubierto en 86,51%, con las utilidades generadas en los períodos del 2009 hasta el 2019 inclusive.

v) 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.

w) Arrendamientos

(i) Evaluación de contratos

Anteriormente, la Sociedad determinaba al inicio de un contrato si el acuerdo era o contenía un arrendamiento según el CINIIF 4 y NIC 17. La Sociedad ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la nueva definición de arrendamiento. Según la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de su consideración.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

(ii) Arrendamientos en los que la Sociedad es arrendatario

Bajo la NIIF 16, la Sociedad reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de sus contratos. Sin embargo, la Sociedad ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para algunos

arrendamientos de activos de bajo valor; igual o menor a \$5,000 o su equivalente en colones. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(iii) Reconocimiento inicial de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

(iv) Medición inicial de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

El activo por el derecho de uso se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. Cuando un activo por derecho de uso cumple con la definición de propiedad de inversión, se presenta en propiedad de inversión. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos del arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. En general, la Sociedad utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

(v) Medición posterior de activos por derecho y pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda y los cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

(vi) Plazos de los arrendamientos

La Sociedad ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para algunos contratos en los que es un arrendatario que incluye opciones de renovación. La evaluación de si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

x) Período económico

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

Nota 3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros al 30 de junio incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas que se resumen así:

	2020
Activos	
Cuentas corrientes Banco Popular	¢ 18,359,576
Certificados depósito a plazo Banco Popular	124,408,920
Certificados depósito a plazo Banco Popular - Restringidos	63,700,000
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (Fondos Financieros)	317,747,779
Fondo de Inversión en Popular - SAFI (Fondos Inmobiliarios)	112,506,208
Productos por cobrar por inversiones en valores	1,811,184
Pasivos	
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	12,209,464
Gastos	
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	43,112,004
Servicios de apoyo logístico	27,441,874
Ingresos	
Ingreso por intereses en cuenta corriente en el Banco Popular	467,089
Productos por inversiones en instrumentos financieros- Banco Popular	6,759,008
Productos por inversiones en instrumentos financieros-SAFI (Fondos Financieros)	9,358,161
Productos por inversiones en instrumentos financieros-SAFI (Fondos Inmobiliarios)	2,284,253

Nota 4. Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades al 30 de junio se detallan como sigue:

	2020
Efectivo	¢ 500,000
Entidades financieras del país	59,861,309
Total disponibilidades	¢ <u>60,361,309</u>
Inversiones equivalentes de efectivo (1)	<u>917,045,805</u>
	¢ <u>977,407,114</u>

(1) Las inversiones bursátiles equivalentes de efectivo corresponden a todas aquellas con vencimiento a menos de 60 días. Ver nota 17

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

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

	2020
Inv. Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	¢ 8,711,885,720
Inv. Valor Razonable con Cambios en Resultados	360,652,524
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	63,700,000
Productos por cobrar	130,684,021
	<u>¢ 9,266,922,265</u>

	2020
Inv. Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	Valor razonable
Titulos de Propiedad Macrotítulos emitidos por el Gobierno.	¢ 5,304,354,419
Macro Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central.	539,868,720
Titulos BIC3-ICE emitidos por el ICE.	44,957,484
Título bpz15 emitido por el BPDC.	124,408,920
Título bco1\$ emitido por el BCR.	231,462,833
Certificado de Depósito a Plazo Macrotitulo emitido por el BN.	501,588,000
Certificado de Inversión Macrotitulo emitido por PROMERICA.	502,522,500
Certificado de Depósito a Plazo Macrotitulo emitido por DAVIVIENDA.	350,229,136
Certificado Participación Hipotecaria emitido por MUCAP.	499,997,500
Título bdg3c emitido por DAVIVIENDA	499,990,000
Fondo de inversión inmobiliario Zeta administrado por Popular SAFI.	112,506,208
	<u>¢ 8,711,885,720</u>

	2020
Inv. Valor Razonable con Cambios en Resultados	Valor razonable
Fondo de inversión Fondepósito del BN colones con rendimientos promedio de 4.13% administrado por BN SAFI.	38,475,303

	2020
	Valor razonable
Fondo de inversión Mercado de dinero colones con rendimientos promedio de 4.69% administrado por Popular SAFI.	66,618,164
Fondo de inversión Mercado de dinero dólares con rendimientos promedio de 0.25% administrado por Popular SAFI.	251,129,615
Fondo de inversión INS colones con rendimientos promedio de 4.14% administrado por INS SAFI.	0
Fondo de inversión INS dólares con rendimientos promedio de 2.23% administrado por INS SAFI.	873,140
Fondo de inversión Superfondo dólares administrado por BN SAFI.	3,556,302
	<u>¢ 360,652,524</u>

Instrumentos financieros vencidos y restringidos

Depósitos a Plazo Materializados emitidos por el BPDC.	63,700,000
	<u>¢ 63,700,000</u>
Productos por cobrar	130,684,021
Total de las Inversiones	<u><u>¢ 9,266,922,265</u></u>

Nota 6. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2020
Comisiones por colocación de seguros, neto (1)	¢ 276,090,771
Cuentas por cobrar, partes relacionadas	0
Impuesto sobre la renta diferido (nota 11)	305,504,743
Impuesto al valor agregado soportado	3,858,870
Otras cuentas por cobrar	4,640,977
Estimación por deterioro comisiones, primas y cuentas por cobrar (2)	-20,697,844
	<u>¢ 569,397,518</u>

- (1) La antigüedad de las comisiones que no han sido canceladas por el INS por venta de pólizas, se detallan como sigue:

		2020
A la Vista	¢	236,337,538
De 1 a 30 días		1,603,626
De 31 a 60 días		0
De 61 a 90 días		18,268,485
De 91 a 120 días		3,589,719
De 121 a 180 días		6,635,869
Mayor a 181 días		9,140,526
Digitación por cobrar		<u>515,008</u>
	¢	<u>276,090,771</u>

- (2) La estimación por deterioro de comisiones y cuentas por cobrar reduce o disminuye el monto de recuperación de las cuentas por cobrar, cuya antigüedad de cobro obliga estimarlas según política contable.

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

		2020
Saldo Inicial	¢	1,185,382
Disminución contra Ingresos del periodo		0
Aumento contra Gastos del periodo		19,512,462
Aplicación de la Estimación		<u>0</u>
	¢	<u>20,697,844</u>

Nota 7. Propiedades, mobiliario y equipo

El movimiento de la cuenta de propiedades, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre de 2019	Adiciones	Retiros	Saldo al 30 de Junio de 2020
Activo				
Mobiliario y equipo de ¢				
oficina	27,601,546	1,496,903	0	29,098,450
Activos por derecho de uso	0	933,137,315	0	933,137,315
Equipo de computación	<u>52,455,958</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>52,455,958</u>
	80,057,504	934,634,218	0	1,014,691,723
Depreciación acumulada				
Mobiliario y equipo de ¢				
oficina	-14,826,842	-1,192,727	0	-16,019,568
Activos por derecho de uso	0	-129,449,350	0	-129,449,350
Equipo de cómputo	<u>-48,620,300</u>	<u>-2,876,725</u>	<u>0</u>	<u>-51,497,026</u>
	-63,447,142	-133,518,802	0	-196,965,944
Saldos netos	¢ <u>16,610,362</u>	<u>801,115,416</u>	<u>0</u>	<u>817,725,778</u>

Nota 8. Otros activos

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

	2020
Impuesto de renta pagado por anticipado	¢ 218,261,181
Retención 2% por pagos del INS	56,616,162
Retención en la fuente Inversiones	27,058,996
Intangibles, neto ⁽¹⁾	58,364,649
Pólizas de seguros pagados por anticipado	1,162,938
Otros gastos pagados por anticipado	5,079,574
Depósitos en Garantía	138,600
	¢ <u>366,682,100</u>

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

Costo	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 396,011,634
Adquisiciones	25,429,495
Saldos al 30 de junio de 2020	421,441,129
Amortización acumulada y deterioro	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 329,471,171
Gasto por amortización	33,605,309
Saldos al 30 de junio de 2020	363,076,480
Saldo neto al 31 diciembre de 2019	¢ <u>66,540,462</u>
Saldo neto al 30 junio de 2020	¢ <u>58,364,649</u>

Nota 9. Obligaciones con el público y entidades

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

	2020
Depósitos previos recibidos por la entidad	¢ 7,625,932
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)	803,598,769
	¢ <u>811,224,701</u>

(1) Pasivos por arrendamiento financiero producto del registro de activos por derecho de uso; aplicación NIIF 16.

Nota 10. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2020
Acreedores x adq. de bienes y servicios	¢ 35,273,564
Impuestos por pagar renta (nota 11)	479,712,546
Otros Impuestos por pagar	76,876,313
Comisión Nacional de Emergencias	46,437,833
Aportaciones patronales por pagar	31,902,418
Impuestos retenidos por pagar	10,589,358
Aportaciones laborales por pagar	12,477,862
Otras retenciones por pagar	283,308
Obligaciones x pagar s/prest. con partes relacionadas	12,209,464
Vacaciones acumuladas por pagar	42,745,909
Provisión cargas sociales vacaciones por pagar	11,562,231
Aguinaldo acumulado por pagar	66,661,433
Otras cuentas y comisiones por pagar ⁽¹⁾	100,333,410
Provisión Litigios pendientes ⁽²⁾	907,232,878
Otras provisiones	8,811,950
Impuesto s/la renta diferido (nota 11)	0
	¢ <u><u>1,843,110,476</u></u>

⁽¹⁾ Saldos pendientes por comisiones de seguros.

⁽²⁾ En atención al acuerdo de Junta Directiva JDPS-273-Acd-317-2019-Art-16 (sesión 273 del 9 de diciembre de 2019) el cual dicta a la Administración que tome las provisiones necesarias, de acuerdo con lo que establecen los reglamentos internos de contratación y con base en las recomendaciones jurídicas emitidas por la Asesoría Legal, Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A. reconoció al cierre de diciembre de 2019 una provisión contable equivalente al 100% del monto establecido en el Laudo Arbitral CCA40-ARB-28-09-18 más los intereses legales (Ver nota 18 y 23.e).

El reconocimiento de un gasto no deducible por este concepto requirió el consecuente registro de impuestos diferidos según lo dispuesto en la NIC 12.

Nota 11. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad imponible, que se determina con base en la utilidad contable más los ajustes correspondientes de las partidas de gastos no deducibles e ingresos no gravables y los créditos fiscales existentes de acuerdo con las regulaciones tributarias vigentes. La determinación del impuesto sobre la renta corresponde a una estimación efectuada por la administración de la Sociedad, en donde la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto (impuesto esperado) se concilia como sigue:

	2020
Utilidad del periodo antes de impuesto sobre la renta	€ 1,547,927,768
Más: gastos no deducibles	
Vacaciones	6,627,412
Otros no deducibles	44,486,639
Provisión cesantía	<u>0</u>
	51,114,051
Menos: ingresos no gravables	
Reversión Impuesto s/renta diferido/Estimación para Incobrables	<u>0</u>
	0
Base imponible gravable	1,599,041,818
Impuesto corriente (30%)	479,712,546
Pagos parciales impuesto sobre la renta	<u>-301,936,339</u>
Impuesto sobre la renta por pagar Ver Nota 10	€ <u>177,776,206</u>

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

	2020
Valuación de Inversiones	¢ 27,125,527
Estimación Comisiones por Cobrar	6,209,353
Litigios pendientes	<u>272,169,863</u>
Impuesto s/renta diferido Activo	¢ <u>305,504,744</u>
Valuación de Inversiones	¢ <u>0</u>
Impuesto s/renta diferido Pasivo	¢ <u>0</u>

Nota 12. Patrimonio

(a) Capital acciones

Al 30 de junio de 2020 el capital social de la Sociedad se encuentra conformado por 60 y 24 acciones comunes nominativas, con valor nominal de ¢25.000.000 cada una, íntegramente suscritas y pagadas en su totalidad por el BPDC, por un total de ¢1.500.000.000.

Con acuerdo de la Junta Directiva JDN-5514-Acd-836-207-Art-4 del 30 de noviembre de 2017 se aprueba aumentar el capital social de Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A, en la suma de ¢900.000.000 correspondiente a la capitalización de utilidades acumuladas.

(b) Reserva legal

En el período terminado el 30 de junio de 2020 la Sociedad asignó ¢65.449.143 de las utilidades no distribuidas, equivalente al 5% de la utilidad neta del período para la formación de la reserva; de conformidad con lo establecido por el código de Comercio en su artículo 143.

(c) Otras partidas patrimoniales

Al 30 de junio de 2020 únicamente ha variado en la partida de Ajuste al valor de los activos debido a la valuación de los instrumentos financieros.

Nota 13. Ingresos financieros brutos

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

	2020
Por disponibilidades	¢ 582,222
Por Inversiones en Instrumentos	303,032,603
Ganancia por diferencial cambiario	<u>99,542,232</u>
	¢ <u>403,157,057</u>

Nota 14. Ingresos operativos

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

	2020
Comisiones por Colocación de Seguros	¢ 2,157,753,915
Comisiones seguros autoexpedibles	292,946,082
Comisiones por digitación de pólizas	796,760
Otros ingresos varios	401,805
Incentivos INS ⁽¹⁾	312,598,399
	<u>¢ 2,764,496,960</u>

- (1) Popular Sociedad Agencia de Seguros como parte del programa Plan Incentivos INS, fue reconocido como agencia que superó las metas establecidas y por lo tanto recibió una compensación variable en términos monetarios.

Nota 15. Gastos operativos diversos

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio los gastos operativos diversos se detallan como sigue:

	2020
Comisiones por servicios con partes relacionadas ⁽¹⁾	¢ 54,186,906
Gastos con partes relacionadas ⁽²⁾	27,441,874
Otros gastos operativos	82,380,495
	<u>¢ 164,009,275</u>

- (1) Comisiones por servicios asociados a la colocación de seguros.
(2) Gastos por servicios de apoyo de asesoría legal, mercadeo y publicidad, secretaria de Junta Directiva y capital humano; que se derivan de contratos con Banco Popular. Ver nota 25.

Nota 16. Gastos administrativos

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

	2020
Gastos de personal No Técnicos ⁽¹⁾	¢ 1,070,215,014
Gastos por servicios externos No Técnicos	19,969,365
Gastos de movilidad y comunicaciones No	6,878,693
Gastos de infraestructura No Técnicos	179,192,900
Gastos generales No Técnicos	55,890,156
	¢ <u><u>1,332,146,127</u></u>

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

	2020
Sueldos y bonificaciones	¢ 647,420,063
Suplencias personal permanente	4,692,531
Comisiones agentes de planta x colocacion	13,728,887
Servicios especiales de personal contratado	9,859,155
Remuneraciones directores y fiscales	39,198,005
Tiempo extraordinario	6,036,021
Viáticos dentro del país	2,224,800
Décimotercer sueldo	58,636,808
Vacaciones	35,910,619
Cargas sociales patronales	162,752,099
Capacitación	15,907,084
Seguros para el personal	2,310,426
Fondo de capitalización laboral	21,117,698
Prestaciones legales	12,459,121
Alimentos y bebidas	1,443,695
Incapacidades	325,995
Traslado Cesantía (Coopebanpo-Asebanpo)	36,192,007
	¢ <u><u>1,070,215,014</u></u>

Nota 17. Vencimiento de activos y pasivos

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

Vencimiento de Activo			2020
Efectivo	A la vista	¢	60,361,309
Inversiones en valores	A la vista		0
Inversiones en valores	Hasta 30 días		386,313,036
Inversiones en valores	De 31 a 60 días		530,732,769
Inversiones en valores	De 61 a 90 días		419,881,619
Inversiones en valores	De 91 en adelante		<u>7,929,994,840</u>
Total Activo		¢	<u>9,327,283,574</u>

Vencimiento de Pasivo			2020
Oblig. Con el Público	Hasta 30 días	¢	7,625,932
Oblig. Ent Financieras a plazo	De 01 a 30 días		21,600,588
Oblig. Ent Financieras a plazo	De 31 a 60 días		21,600,588
Oblig. Ent Financieras a plazo	De 61 a 90 días		21,600,588
Oblig. Ent Financieras a plazo	De 91 en adelante		<u>738,797,004</u>
Total Pasivo		¢	<u>811,224,700</u>

Nota 18. Contingencias

- a) Al 30 de junio de 2020 la Sociedad mantiene litigios judiciales donde figura como demandado como se detalla a continuación:

Nº Expediente	Cuantía	Estado
09-001005-1027-CA ¢	850,000,000	Proceso ordinario contencioso. En el mes de octubre mediante sentencia de segunda instancia se rechazan las excepciones de caducidad, cosa juzgada, falta de legitimación activa y pasiva. Se acoge la excepción de falta de derecho y por ende se declara improcedente en todos sus extremos las demandas. La parte actora interpuso recurso de casación, sin embargo, no se les ha dado audiencia a las partes.
17-000240-1028-CA	Inestimable	La parte actora interpuso recurso de casación, sin embargo, no se ha dado audiencia a las partes.
CCA-40-ARB 28-09-18 US\$	1,586,123	Mediante laudo del 15 de noviembre de 2019, se emite resolución desfavorable para Popular Seguros. Con escrito del 13 de diciembre de 2019, se presentó recurso de nulidad ante la Sala de Casación (Ver nota 10 y 23.e).

- b) Al 30 de junio de 2020 no se registran procesos administrativos o judiciales establecidos por entidades regulatorias, en contra de la Sociedad.
- c) 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.
- d) 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 19. Grupos de interés económico

Al 30 de junio de 2020 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 20. Activos restringidos

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

	2020
Depósito a Plazo Materializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 6,82% anual y vencimiento en setiembre de 2020.	1,700,000
Depósito a Plazo Materializado en colones emitido por el BPDC con rendimientos de 3,51% anual y vencimiento en noviembre de 2020.	62,000,000
	<div style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black; padding: 2px 0;"> ¢ 63,700,000 </div>

El contrato de Intermediación de seguros entre Popular Sociedad Agencia de Seguros y el Instituto Nacional de Seguros (INS), establece la obligación de rendir una garantía de cumplimiento para responder por las obligaciones frente al instituto y sus clientes, por un monto no menor al 3% del volumen de primas promedio mensuales establecido en el plan anual de comercialización del periodo que se trate. Esta garantía no podrá ser inferior al equivalente en colones de siete mil cuatrocientos (7.400) unidades de desarrollo para las

personas jurídicas. Deberá mantenerse actualizada a más tardar el décimo día hábil de cada año y mantenerse vigente ininterrumpidamente durante toda la vigencia del contrato y durante tres meses una vez concluida la relación comercial.

De igual forma, el operador de Seguros Autoexpedibles deberá rendir y mantener durante la vigencia del contrato y hasta tres meses después, una garantía de cumplimiento a satisfacción del Instituto para responder por las obligaciones de seguros Autoexpedibles. Para el primer año de operación se establece una garantía igual al equivalente en colones de mil cuatrocientos cincuenta (1.450) unidades de desarrollo, la cual se ajustará anualmente de común acuerdo y por escrito entre las partes, considerándose que no debe ser menor al equivalente en colones de mil cuatrocientos cincuenta (1.450) unidades de desarrollo o al 3% del volumen de primas de las ventas mensuales que efectúe el Operador, el que resulte mayor.

Nota 21. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

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

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

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

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

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

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

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

Nota 22. NIIF emitidas no implementadas

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se

aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas.

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

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15), establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

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

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

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

- (a) eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

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

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

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

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

acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

(d) Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

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

Nota 23. Hechos relevantes y subsecuentes

a. 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.

b. Corredora

Mediante Acuerdo de Junta Directiva Nacional JDN-5677-786-2019-Art-11 del 08 de octubre de 2019 y con fundamento en lo criterios técnicos expuestos en los análisis de viabilidad, se instruye a la Junta Directiva de Popular Seguros a fin de migrar el modelo de negocio actual a un modelo de Corredora de Seguros. La solicitud de transformación a correduría se presentó ante SUGESE en diciembre del mismo año y la expectativa es obtener la autorización durante el segundo semestre del año 2020.

Con oficio SGS-R-2320-2020 del 07 de mayo de 2020 Popular Seguros recibió la autorización condicionada como parte del proceso de transformación.

c. Reglamento de información financiera

El CONASSIF mediante artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018 ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018 aprobó el Reglamento de Información Financiera, el cual entró en vigor a partir del 1 de enero del 2020.

El Reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

d. Modelo de negocio y modelo de deterioro

Mediante acuerdo de Junta Directiva JDN-5679-Acd-821-2019-Art-13 del 23 de octubre de 2019 y con fundamento de la aplicación de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* la Junta Directiva Nacional aprobó el Modelo de Negocio y Modelo de Deterioro del portafolio de Inversiones para el Conglomerado Financiero Banco Popular.

e. Presentación estados financieros

En aplicación del Transitorio I del acuerdo SUGEF 30-18, la presentación de los estados financieros intermedios y auditados para el periodo 2020 no se realiza en forma comparativa.

f. Otros

Entre la fecha de cierre al 30 de junio de 2020 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

Nota 24. Administración de riesgos

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

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

a. Riesgo de liquidez

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

Actualmente el riesgo de liquidez se controla mediante flujos de efectivo proyectados, los cuales son confrontados posteriormente con los flujos reales para realizar los ajustes correspondientes. Asimismo, se cuenta con límites de riesgo de liquidez que se monitorean mensualmente.

Durante el año 2017 el Gobierno de Costa Rica evidenció problemas de liquidez, los cuales pueden repetirse debido a la falta de solución del creciente problema fiscal. Esta coyuntura podría generar un incumplimiento en el pago de las inversiones que se tiene con el Gobierno (riesgo de crédito), comprometiendo la liquidez de Popular Seguros, tomando en cuenta que los flujos de efectivo de PSAS contemplan ingresos por vencimiento de esos títulos. Ante este problema se cuenta con el “Plan de Continuidad de las Operaciones de Liquidez”, donde en el punto 12.3. y 12.4., se establecen los procedimientos para necesidades imprevistas de liquidez.

A corto plazo, puede decirse que los efectos que pueda tener un “default” del Sector Público sobre la liquidez de la empresa sería muy bajo debido a que las operaciones no se verían comprometidas en virtud de que no se depende de los flujos asociados al portafolio para funcionamiento. Las comisiones pagadas por el INS, principal fuente de ingresos, se han estado recibiendo regularmente.

b. Riesgo de mercado

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

Popular Seguros cuenta con un portafolio de inversión por más de ¢9.000 millones, lo que requiere de evaluaciones de riesgos que son inherentes a esta actividad. En este caso, el objetivo de las inversiones es proveer liquidez y rentabilidad, para lo cual se cuenta con políticas de inversión que establecen límites de plazos, concentraciones y límites de inversiones por moneda, mismas que son revisadas mensualmente.

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

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

		2020
Activos	US\$	3,106,531
Pasivos		-1,590,256
Posición neta	US\$	<u>1,516,275</u>

Salvo la probabilidad de “default” por parte del Estado que, en todo caso, de ocurrir tendría efecto sistémico afectando a la totalidad del sector financiero. En materia de riesgo financiero no se identifican otros factores de riesgo importantes, las variaciones respecto del tipo de cambio no afectaron significativamente los ingresos financieros.

c. Riesgo de crédito

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

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

En el caso de los ingresos por comisiones, no se prevé a corto plazo un cambio en la conducta de pago del INS y por tanto, no se visualizan amenazas de rezagos. La exposición al riesgo de crédito es relativamente baja debido a que los saldos de poca cuantía por cobrar referidos a comisiones pendientes por pagar por parte del INS. En cuanto a las inversiones, el 64.35% de las inversiones están invertidos en el Gobierno Central y Banco Central.

d. Riesgo operativo

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

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

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

Nota 25. Contratos

Instituto Nacional de Seguros

La Sociedad firmó el 30 de junio de 2010 un contrato de intermediación de seguros exclusivo con el Instituto Nacional de Seguros. El contrato se renueva en forma anual, aunque algunas veces se ha extendido el plazo por diferentes razones: Primera renovación 30 de junio de 2010; segunda renovación el 30 de junio de 2011; tercera en 29 de junio de 2012; cuarta en 27 de junio de 2013; quinta en 01 de julio de 2014; sexta 01 de julio de 2015; la séptima implicó renovación y modificación de plazo de vigencia del 01 de julio 2016 al 01 de octubre 2016; la octava también fue de renovación y modificación de plazo de vigencia del 01 de octubre 2016 al 01 de abril 2017. La última renovación se hizo el 30 de marzo de 2017, con renovaciones automáticas y sucesivas por periodos iguales, si alguna de las partes da aviso de no renovar el contrato con al menos sesenta días de antelación a la fecha de vencimiento.

Este contrato se suscribió de acuerdo con el Reglamento de Intermediarios del Instituto Nacional de Seguros, el Código de Comercio, la Ley N°8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el Reglamento de Comercialización de Seguros, y las disposiciones específicas del CONASSIF y la SUGESE.

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

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

Banco Popular y de Desarrollo Comunal

Con fecha 15 de marzo de 2020, se suscribió con el Banco “Contrato para la administración de la venta de seguros Autoexpedibles, entre el Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Popular

Sociedad Agencia de Seguros S.A.”; contrato que tiene por objeto la comercialización de seguros Autoexpedibles.

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

Central de Servicios PC

La Sociedad firmó el 08 de agosto de 2019 con Central de Servicios PC, Sociedad Anónima, un contrato para la prestación de servicios de alquiler de computadoras de escritorio y computadoras portátiles, para ser entregadas según demanda determinada por las necesidades de los equipos tecnológicos de Popular Sociedad Agencia de Seguros y de acuerdo con especificaciones técnicas establecidas por el área de Tecnología de Información.

El contrato tiene una vigencia de tres años con vencimiento en el 2022.

Al cierre de junio 2020 el costo del alquiler mensual asciende a \$6.041,66 y por sus características según NIIF16 fue registrado como arrendamiento operativo.

Consortio Prosoft-PC Central

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

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

Pagado		Fecha	Monto
Etapa 1	Desarrollo	12/08/2015	\$131,724.00
	Hardware		\$60,342.00
	Gasto		\$18,675.00
Total Pagado			\$210,741.00
Pendiente		Fecha	Monto
Etapa 2	Requerimientos Si Cumple	jul-16	\$290,556.00
Etapa 3	Requerimientos No Cumple	jul-16	\$332,064.00
Etapa 4	Post Implementación	nov-16	\$83,016.00
Etapa 5	Módula Cajas	nov-16	\$43,000.00
	WEB 90%		\$73,911.00
	WEB 10%		\$8,212.00
Total Pendiente			\$830,759.00

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

- Incorporación de mejoras y servicios de asesoría del aplicativo
- Actualización de versiones del aplicativo
- Mantenimiento y soporte del aplicativo por errores o defectos detectados tanto de la versión original como de las nuevas versiones
- Mantenimiento correctivo y preventivo del hardware y software base que fue adjudicado y que soporta los módulos básicos.

Por mutuo acuerdo entre las partes, el proyecto fue suspendido el día 6 de abril de 2017 y el 12 de noviembre de 2017 se firmó una prórroga de suspensión de los entregables mientras se aclaraba la situación del contrato, debido que, a juicio de Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A, éste no estaba cumpliendo con las expectativas.

En julio del año 2018 se llevó a cabo un intento de conciliación en el contexto de la Resolución Alternativa de Conflictos (RAC), mismo que resultó infructuoso, por lo que se consideró la resolución del contrato. Sin embargo, durante el proceso la otra parte solicitó hacer un esfuerzo adicional en el seno del RAC, pero por la vía del Arbitraje.

El proceso de Arbitraje inició en diciembre del 2018 y el Laudo arbitral CCA40-ARB-28-09-18 fue presentado el 15 de noviembre 2019. El fallo arbitral se dio a favor del Consorcio Prosoft-PC Central, según el cual Popular Sociedad Agencia de Seguros S.A deberá pagar la suma de USD 1.586.123; esta suma incluye las costas procesales e intereses legales.

En razón de los resultados, Popular Seguros interpuso un recurso de nulidad en la Sala I el 13 de diciembre de 2019. Al 30 de junio de 2020 permanece sin cambios.

Nota 26. Autorización por emisión

La Gerencia General de Popular Sociedad Agencia de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros el 15 de julio de 2020.

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