

COPIA

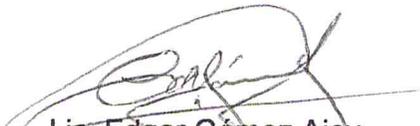
18 de octubre de 2016  
CSM-0365-2016

Señores  
SUGESE  
Presente

Estimado señor:

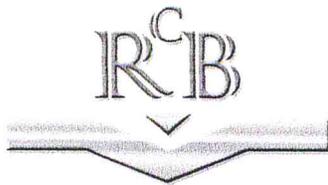
Adjunto los Estados Financieros correspondientes al 30 de setiembre del 2016, firmados por la señora Rosa María Morales Meza, cédula de identidad 103941273, quien fue nombrada como Gerente General Interina del 30 de setiembre al 26 de octubre 2016, según acuerdo de Acta de Junta Directiva N° SJD 021-2016 del pasado 14 de setiembre 2016, por vacaciones de la Lic. Yamilette Eidelman Camacho.

Sin otro particular,



Lic. Edgar Gómez Ajoy  
Representante Legal

Adj: lo anotado



Lic. Roberto Cubero Barrantes

Contador Público Autorizado

COPIA

---

## CERTIFICACION DE LOS SALDOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Seguros  
Presente

El suscrito Contador Público Autorizado, fue contratado por CORREDURIA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A., cédula jurídica número 3-101-1748071, domiciliada en San José, para verificar si los estados financieros; Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2016 y el relativo Estado de Resultados, Estado de Cambios Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y sus notas, por los meses terminados a esa mismas fecha, fueron preparados con base en los registros oficiales que para el efecto actualiza, Correduría de Seguros Metropolitanos S.A.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, la contabilidad se lleva de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, que es responsabilidad de la Correduría de Seguros Metropolitanos S.A. El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada uno de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros que señalé en el primer párrafo, fueron extraídos de los registros contables que la Empresa lleva para la contabilización de sus transacciones.

El procedimiento descrito, no es una auditoría sobre dichos estados financieros de acuerdo con la Normas Internacionales de Auditoría, consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de las cifras de dichos estados financieros.

No me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley, ni el Capítulo Tercero del Código Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 59 inciso g) del referido Código para emitir este informe.

En virtud de lo anterior, certifico que el Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2016 y el relativo Estado de Resultados por el período terminado a esa misma fecha, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus notas, fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza la Correduría de Seguros Metropolitanos S.A.





Lic. Roberto Cubero Barrantes

Contador Público Autorizado

Esta certificación se emite bajo la circular correspondiente a solicitud de la Correduría de Seguros Metropolitanos S.A. y para uso de la Superintendencia General de Seguros y no puede ponerse a disposición de quienes no hayan acordado los procedimientos detallados y no asumimos responsabilidad respecto a la suficiencia de tales procedimientos, en relación con el propósito para el que fueron solicitados.

Se extiende en la ciudad de San José, a los 18 días del mes de octubre del 2016.

  
Lic. Roberto Cubero Barrantes  
Contador Público Autorizado  
Carné 2068 Pol de Fidelidad 0116 FIG 0007  
Vigente al 30 de setiembre de 2017



Timbre de ¢25.00 de Ley 6663  
Adherido y cancelado en original

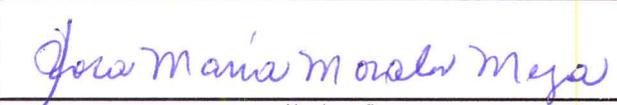
## CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS, S.A.

## BALANCE GENERAL

Del 01/01/2016 al 30/09/2016

(Cifras en colones exactos)

	Nota	AÑO 2015	AÑO 2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	1	8.736.837,00	20.450.177,00
Efectivo		505.982,00	505.982,00
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		8.230.855,00	19.944.195,00
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	2	36.898.724,00	57.468.409,00
Inversiones mantenidas para negociar		36.898.724,00	57.468.409,00
<b>CARTERA DE CREDITO</b>	3	2.899.815,00	5.349.960,00
Créditos vigentes		2.899.815,00	5.349.960,00
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	3	36.846.230,00	29.558.883,00
Comisiones por cobrar		16.969.078,00	16.869.936,00
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		19.877.152,00	12.688.947,00
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	4	64.299.133,00	65.287.007,00
Equipos y mobiliario		18.771.851,00	20.774.770,00
Equipos de computación		18.306.052,00	19.123.662,00
Vehículos		1.326.920,00	1.326.920,00
Bienes tomados en arrendamiento financiero			
Terrenos		55.643.755,00	55.643.755,00
Edificios e instalaciones			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	4	29.749.444,00	31.582.099,00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	5	1.223.011,00	1.941.799,00
Otros activos restringidos		1.223.011,00	1.223.011,00
Otros activos intangibles		9.137.700,00	9.871.572,00
Amortización acumulada otros activos intangibles		(9.137.700,00)	(9.152.785,00)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		150.903.752,00	180.056.235,00
<b>PASIVO</b>		53.234.034,00	50.025.749,00
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>			
Obligaciones con entidades financieras a plazo		3.625.000,00	727.600,00
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	6	49.609.034,00	49.298.150,00
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados			
Cuentas y comisiones por pagar diversas		30.746.017,00	26.569.052,00
Impuestos por pagar por cuenta de la Entidad		-	-
Provisiones		18.863.017,00	22.729.098,00
<b>PATRIMONIO</b>	7	97.669.718,00	130.030.486,00
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</b>	7a	27.758.496,00	27.758.496,00
Capital pagado		23.758.496,00	23.758.496,00
Capital donado			
Reservas Patrimoniales		4.000.000,00	4.000.000,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	7b	61.135.636,00	68.081.289,00
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		61.135.636,00	68.081.289,00
(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)			
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	7c	8.775.586,00	34.190.701,00
Utilidad neta del periodo		8.775.586,00	34.190.701,00
(Pérdida neta del periodo)			
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		150.903.752,00	180.056.235,00

		
Nombre y firma	Nombre y firma	Lic. Roberto Cubero Barrantes
GERENTE GENERAL	CONTADOR	Contador Público Autorizado
ROSA MARÍA MORALES MEZA	LIC. JORGE ARDON SALAZAR	Certifica Estados Financieros

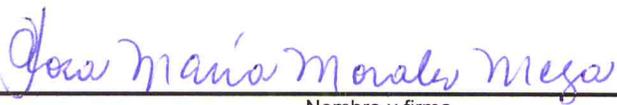
## CORREDURIA DE SEGUROS METROPOLITANOS, S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2016 al 30/09/2016

(Cifras en colones exactos)

	Nota	AÑO 2015	AÑO 2016
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGUROS	12	413.440.629,00	543.906.873,00
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		413.440.629,00	543.906.873,00
Comisiones y participaciones		413.440.629,00	543.906.873,00
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGUROS	9	256.352.013,00	369.319.121,00
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		256.352.013,00	369.319.121,00
Comisiones pagadas		256.352.013,00	369.319.121,00
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIONES DE SEGUROS		157.088.616,00	174.587.752,00
INGRESOS FINANCIEROS	13	632.933,00	1.578.539,00
Ingresos financieros por disponibilidades		78.668,00	331.276,00
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		554.265,00	1.247.263,00
GASTOS FINANCIEROS	8	733.435,00	516.414,00
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		223.861,00	125.674,00
Otros gastos financieros		509.575,00	390.740,00
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS		156.988.113,00	175.649.877,00
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	12	214.798,00	2.320.367,00
Otros ingresos operativos		214.798,00	2.320.367,00
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	10	4.066.489,00	4.046.569,00
Gastos por provisiones		3.311.113,00	3.206.814,00
Otros gastos operativos		755.377,00	839.755,00
GASTOS DE ADMINISTRACION	11	143.948.436,00	139.723.974,00
Gastos de personal		87.183.253,00	85.133.509,00
Gastos por servicios externos		17.359.344,00	19.651.001,00
Gastos de movilidad y comunicaciones		4.750.174,00	5.248.573,00
Gastos de infraestructura		16.971.532,00	16.016.510,00
Gastos generales		17.684.132,00	13.674.380,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIONES DE SEGUROS		9.187.986,00	34.199.701,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		9.187.986,00	34.199.701,00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	10	412.400,00	9.000,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		8.775.586,00	34.190.701,00

		
Nombre y firma	Nombre y firma	Lic. Roberto Cubero Barrantes
GERENTE GENERAL	CONTADOR	Contador Público Autorizado
ROSA MARÍA MORALES MEZA	LIC. JORGE ARDON SALAZAR	Certifica Estados Financieros

CORREDURIA DE SEGUROS METROPOLITANOS, S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO DE 2016 AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016

(en colones)

	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016
Capital social	20.000.000	-		20.000.000
Aporte de socios	3.758.496			3.758.496
Reserva Legal	4.000.000			4.000.000
Dividendos	-			
Utilidades Acumuladas	67.161.747	3.880.458	4.800.000	68.081.289
Utilidad Neta del Período	8.785.473	8.785.473	34.190.700	34.190.700
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>103.705.716</b>	<b>12.665.931</b>	<b>38.990.700</b>	<b>130.030.485</b>

Rosa María  
Novela Meza

Nombre y firma

GERENTE GENERAL

ROSA MARÍA MORALES MEZA

Nombre y firma

CONTADOR

LIC. JORGE ARTURO ARDON SALAZAR

Lic. Roberto Cubero Barrantes

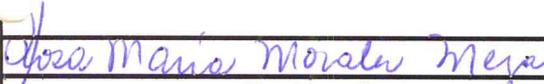
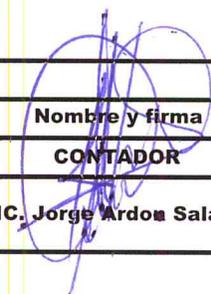
Contador Público Autorizado

Certifica Estados Financieros

**CORREDURIA DE SEGUROS METROPOLITANOS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015**  
**EN COLONES**

Utilidad neta		8.775.586,00
Depreciaciones	1.669.076,00	
Incremento de Comisiones por cobrar	(1.615.846,00)	
Aumento Cuentas x Cobrar	-	
Aumento de cuentas por pagar	9.301.798,00	
Aumento gastos acumulados por pagar	5.047.746,00	14.402.774,00
Efectivo generado por operaciones		23.178.360,00
Aumento de mobiliario y eq. Oficina y Eq Cómputo	(3.005.630,00)	
Aumento en Inversiones	(24.945.713,00)	
Efectivo generado por inversiones		(27.951.343,00)
Movimientos de Financiamiento		
Disminución Obligaciones a plazo	(3.091.343,00)	
Ajuste partida Utilidades periodos anteriores	(3.500.685,00)	
Efectivo aplicado en financiamiento		(6.592.028,00)
Variación neta de efectivo		(11.365.011,00)
más Saldo inicial Efectivo y Equivalentes		20.101.848,00
Saldo final de Efectivo y Equivalentes		8.736.837,00

		
<b>Nombre y firma</b>	<b>Nombre y firma</b>	<b>Lic. Roberto Cubero Barrantes</b>
<b>GERENTE GENERAL</b>	<b>CONTADOR</b>	<b>Contador Público Autorizado</b>
<b>ROSA MARÍA MORALES MEZA</b>	<b>LIC. Jorge Ardon Salazar</b>	<b>Certifica Estados Financieros</b>

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

**ENTIDAD QUE REPORTA**

Correduría de Seguros Metropolitanos, S.A. fue constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica. El domicilio legal de la Compañía es San José, Montes de Oca. La actividad principal de la Compañía es la comercialización y administración de seguros de las diversas Compañías de Seguros que funcionan en nuestro medio, extensivo al análisis de los diferentes riesgos a que está expuesto el cliente producto de su actividad comercial.

**BASE DE PREPARACION**

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda funcional

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

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias. Tales estimaciones implican incertidumbres y asuntos de juicio significativo y, por lo tanto, no pueden determinarse con precisión. En consecuencia, los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

**POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad que se mencionan adelante han sido aplicadas consistentemente en el periodo presentado en este estado financiero.

(a) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional respectiva de la Compañía al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte se vuelven a convertir a la moneda funcional según el tipo de cambio prevaleciente a esa fecha. El diferencial cambiario que surge a raíz de la conversión se reconoce en el estado de operaciones.

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

(b) Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen cuentas por cobrar comerciales y documentos por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible directamente, excepto para los instrumentos que se presentan al valor razonable en el estado de operaciones. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se miden tal y como se describe a continuación.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden los saldos de efectivo y los depósitos a la vista y a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

Inversiones disponibles para la venta

Son activos financieros que la Compañía tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta el vencimiento. Las inversiones, disponibles para la venta se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones de la Compañía en acciones y algunos títulos de deuda se clasifican como activos financieros disponibles para la venta. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al valor razonable y los cambios, sin incluir las pérdidas por deterioro, se reconocen directamente en el patrimonio. Cuando se da de baja una inversión, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se traslada al estado de operaciones.

Otros

Otros instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

(c) Inversiones al valor razonable con cambio en resultados

Las inversiones al valor razonable con cambios en resultados se presentan a su valor razonable, y son aquellas que han sido adquiridas con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio de la comisión de intermediación. Las fluctuaciones en el valor de estos valores se reconocen en el estado de operaciones.

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

(d) Mobiliario v equipo

(i) Reconocimiento y medición

El mobiliario y equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos por reparaciones, reemplazos y mejoras que no alargan su vida útil restante se cargan a gastos cuando se incurren.

Las mejoras que se encuentran en construcción o desarrollo para uso futuro de la Compañía se registran al costo como obras en proceso. Cuando las obras en proceso están listas para su uso, el costo acumulado se traslada a la categoría respectiva de mejoras.

(ii) Desembolsos posteriores

Los gastos de mantenimiento rutinario y reparación se cargan a los resultados de operación en el momento en que se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se reconoce en el estado de operaciones por el método de Línea recta durante las vidas útiles estimadas y valores residuales de los activos, tanto para fines fiscales como financieros, como se detalla:

Mobiliario y equipo de oficina, Vehículos	10%
Equipo de cómputo	20%

(e) Intangibles

Programas de cómputo

Los costos de adquisición de programas de cómputo corresponden a costos de adquisición e implementación para uso interno. Los costos de desarrollo capitalizados corresponden a "desembolsos por materiales, mano de obra y costos directos incurridos en el desarrollo o mejora de sistemas sobre los cuales la Compañía espera obtener beneficios económicos futuros. La amortización de los programas de cómputo se calcula por el método de línea recta, tanto para fines fiscales como financieros, durante un máximo de tres años.

(f) Provisiones

Una provisión se reconoce en el balance de situación cuando la Compañía ha adquirido una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado que puede estimarse en forma confiable, y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo esperados a una tasa antes de aplicarse los impuestos que refleje las evaluaciones presentes de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

(g) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingreso por comisión

El ingreso por comisión corresponde al porcentaje cobrado a las diversas compañías sobre la venta de seguros, se reconoce en el momento del cobro del mismo, o sea por el método de efectivo.

Gastos de operación

Los gastos son reconocidos en el estado de operaciones en el momento en que se incurren; o sea, por el método de devengado.

(h) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros consisten en ingresos por intereses en los fondos invertidos y ganancias en moneda extranjera que se reconocen en el estado de operaciones. Los ingresos por intereses se reconocen conforme se acumulan mediante el método de interés efectivo.

Los gastos financieros consisten en gastos por intereses sobre obligaciones bajo arrendamientos de capital, pérdidas en moneda extranjera y de cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable que se reconocen en el estado de operaciones. Todos los costos sobre préstamos se reconocen en el estado de operaciones utilizando el método de interés efectivo.

(1) Gasto por impuesto sobre la renta

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

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del periodo. La ganancia fiscal difiere de la ganancia neta reportada en el estado de operaciones debido a que excluye partidas no gravables y partidas no deducibles.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance que se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente hasta donde es probable que las utilidades gravables futuras estén disponibles para realizar las diferencias temporales. Los activos por impuesto diferido se revisan en la fecha del balance de situación, y se reducen hasta el punto en que ya no es probable que el beneficio fiscal relacionado será realizado.

(k) Reserva legal

De acuerdo con las Leyes de Costa Rica, la Compañía debe destinar anualmente un 5% de sus utilidades netas para constituir una reserva legal hasta llegar a un 20% del capital social.

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

(I) Beneficios a empleados

Planes de aportes definidos

Las obligaciones incurridas en las contribuciones dadas a los planes de pensiones de aportes definidos se reconocen como gastos en los resultados del periodo en la fecha de pago.

La Ley de Protección al Trabajador estableció la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias. Según esa Ley, todo patrono público o privado, aporta el 3,00% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS), los respectivos aportes son trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La obligación se limita al monto de las contribuciones pagadas al régimen y no tiene obligación legal o implícita de pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para pagar los beneficios en su vencimiento; o sea, el riesgo actuarial lo corre el empleado.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a, empleados a corto plazo se miden sin proceder a descontar los importes correspondientes y se reconocen como gasto conforme se ofrece el servicio relacionado.

Administración de riesgos

La Compañía esta expuesta a diferentes riesgos; entre ellos, crediticio, el de tasa de interés y de tipo de cambio. A continuación, se detalla la forma en que se administran los diferentes riesgos.

Riesgo crediticio

La Compañía considera que no existe un riesgo crediticio significativo. Dado que la mayor parte de sus documentos y cuentas por cobrar se originan de financiamiento a socios y compañías afiliadas.

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo crediticio que no sean con socios y compañías afiliadas. La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de setiembre de 2016, la Compañía no tiene activos importantes sujetos al riesgo de tasa de interés que no sean las inversiones al valor razonable con cambio en resultados.

Riesgo de tipo de cambio

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando los valores de sus activos pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio. Al 30 de setiembre de 2016, la Compañía no tiene pasivos en moneda extranjera.

Valor razonable

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

Los métodos y supuestos utilizados por la Compañía para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

El valor de registro del efectivo, documentos y cuentas por cobrar y documentos y cuentas por pagar, se aproxima a su valor justo de mercado, por ser instrumentos financieros con vencimientos en el corto plazo.

**DETALLES**

**(1) Disponibilidades**

Al 30 de setiembre de 2016, las disponibilidades se conforman de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Dinero en cajas y bóvedas	505.982	505.982
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	8.230.855	19.944.195
<b>TOTAL</b>	<b>8.736.837</b>	<b>20.450.177</b>

**(2) Inversiones disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta están compuestas de participaciones en fondos de inversión, en colones y dólares, en Costa Rica, con rendimientos que oscilan entre el 2.00% y 6.10% anual.

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Inversiones disponibles para la venta	36.898.724	57.468.409
<b>TOTAL</b>	<b>30.583.767</b>	<b>57.468.409</b>

**(3) Comisiones, primas y cuentas por cobrar**

Este rubro está compuesto por saldos correspondientes a cuentas por cobrar funcionarios, cuentas por cobrar agentes y cuentas por cobrar a socios; además, a retenciones del 2% que hace el INS sobre los pagos de las comisiones y unas comisiones pendientes de pago por parte del INS. Los saldos al 30 de setiembre de 2016 son:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Socios	0	0
Funcionarios y empleados	637.904	4.355.000
Imp. Renta por Cobrar	19.877.152	12.688.947
Comisiones por Cobrar	16.969.078	16.869.935
Adelanto de comisiones	2.261.911	994.960
<b>TOTAL</b>	<b>39.746.045</b>	<b>34.908.842</b>

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

**(4) Bienes Muebles e Inmuebles**

Al 30 de setiembre de 2016 el saldo de las cuentas que conforma esta partida se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
<b>COSTO</b>		
Mobiliario y Equipo	18.771.851	20.774.770
Equipo de Computo	18.306.052	19.123.661
Vehículos	1.326.920	1.326.920
Terrenos	55.643.755	55.643.755
<b>Al 30 de setiembre</b>	<b>94.048.578</b>	<b>96.869.106</b>
<b>DEP. ACUMUL.</b>	<b>(29.749.444)</b>	<b>(31.582.099)</b>
<b>NETO AL MES SETIEMBRE</b>	<b>64.299.134</b>	<b>65.287.007</b>

**(5) Otros activos**

Al 30 de setiembre de 2016 esta partida está compuesta de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Depósitos en garantía	1.223.011	1.223.011
Software en uso neto	-----	718.788
<b>TOTAL</b>	<b>1.223.011</b>	<b>1.941.799</b>

**(6) Cuentas por pagar y provisiones**

Al 30 de setiembre de 2016, las cuentas y provisiones por pagar se detallan como sigue:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Obligaciones Entidades Financieras	3.625.000	727.600
Cuentas y comisiones por pagar diversas	30.746.017	26.569.051
Impuestos por pagar por cuenta entidad	0	0
Provisiones para obligaciones patronales	18.863.017	22.729.098
<b>TOTAL</b>	<b>53.234.034</b>	<b>50.025.749</b>

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

**(7) Patrimonio**

a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2016, el capital acciones comunes suscrito y pagado se distribuye de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Capital Acciones	20.000.000	20.000.000
Aporte Adicional	3.758.496	3.758.496
Reserva Legal	4.000.000	4.000.000
Utilidades Acumuladas	61.135.636	68.081.289
<b>TOTAL</b>	<b>88.894.132</b>	<b>95.839.785</b>

b) Utilidades no distribuidas

Al 30 de setiembre de 2016 la Compañía mantiene utilidades no distribuidas por ¢68.081.289.00, reservadas para mantener liquidez de la misma.

c) Resultado del período

Al 30 de setiembre de 2016., los resultados del período son las siguientes

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Utilidades (Pérdidas) del período	8.775.586	34.190.700
<b>TOTAL</b>	<b>8.775.586</b>	<b>34.190.700</b>

**(8) Gastos financieros**

Al 30 de setiembre de 2016, los gastos financieros se componen de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Pérdidas por diferencial cambiario	223.861	125.674
Otros gastos financieros	509.575	390.740
<b>TOTAL</b>	<b>733.436</b>	<b>516.414</b>

Los otros gastos financieros se componen por servicios bancarios y multas y recargos.

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

**(9) Gastos Por Operaciones de Seguros**

Al 30 de setiembre de 2016 hay gastos por comisiones y participaciones correspondientes al pago de los Agentes de Seguros por la colocación de pólizas

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Comisiones p/ colocación Seguros.	256.352.013	369.319.121
<b>TOTAL</b>	<b>256.352.013</b>	<b>369.319.121</b>

**(10) Gastos Operativos Diversos**

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Gastos por provisiones	3.311.113	3.206.814
Otros gastos operativos	1.167.777	839.755
Timbre Educación y Cultura		9.000
<b>TOTAL</b>	<b>4.478.890</b>	<b>4.055.569</b>

Los otros gastos operativos incluyen rubros como donaciones, multas, patentes y otros impuestos.

**(11) Gastos de administración**

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Gastos de personal	87.183.253	85.133.509
Gastos por servicios externos	17.359.344	19.651.001
Gastos de movilidad y comunicaciones	4.750.174	5.248.573
Gastos infraestructura	16.971.532	16.016.510
Gastos generales	17.684.132	13.674.380
<b>TOTAL</b>	<b>143.948.435</b>	<b>139.723.973</b>

**CORREDURÍA DE SEGUROS METROPOLITANOS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**30 DE SETIEMBRE DE 2016**

**(12) Ingresos operativos diversos**

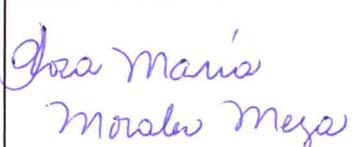
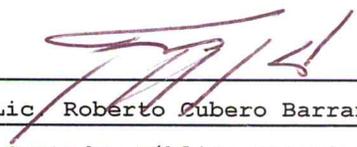
Los ingresos operativos diversos están conformados por comisiones y participaciones, recibidas de las diferentes compañías de seguros con las cuales operan, por la venta de seguros,

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Comisiones p/ colocaciones Seguros	413.440.629	543.906.873
Otros ingresos operativos	214.798	2.320.367
<b>TOTAL</b>	<b>413.655.426</b>	<b>546.227.240</b>

**(13) Ingresos Financieros**

Los ingresos financieros corresponden a Intereses ganados por inversiones mantenidas para negociar en el Puesto de Bolsa del INS.

DESCRIPCIÓN	2015	2016
Ingresos Financieros	632.933	1.578.539
<b>TOTAL</b>	<b>632.933</b>	<b>1.578.539</b>

		
Nombre y firma	Nombre y firma	Lic Roberto Cubero Barrantes
GERENTE GENERAL	CONTADOR	Contador Público Autorizado
ROSA MARÍA MORALES MEZA	LIC. JORGE ARTURO ARDON SALAZAR	Certifica Estados Financieros