

**COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS**

**AL**

**31 MARZO DEL 2012 Y 2011**



## **COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.**

### **Índice de Contenido**

	Cuadro	Página
<a href="#"><u>Balance de Situación</u></a>	A	4
<a href="#"><u>Estado de Resultados</u></a>	B	5
<a href="#"><u>Estado de Flujos de Efectivo</u></a>	C	6
<a href="#"><u>Estado de Cambios en el Patrimonio</u></a>	D	7
<a href="#"><u>Notas a los Estados Financieros</u></a>		8

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 1. INFORMACION GENERAL

## 2. MONEDA EXTRANJERA

## 3. COMPOSICION ESTADOS FINANCIEROS

- 1- Disponibilidades
- 2- Inversiones en Instrumentos Financieros
- 3- Activos cedidos en Garantía
- 4- Cuentas y Comisiones por Cobrar
- 5- Propiedad Planta y Equipo en uso
- 6- Otros Activos
- 7- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones
- 8- Capital Social
- 9- Reservas Patrimoniales
- 10- Otros Ingresos Financieros
- 11- Ingreso por Diferencial Cambiario
- 12- Gastos por Diferencial Cambiario
- 13- Otros Ingresos Operativos
- 14- Gastos Operativos Diversos
- 15- Gastos de Personal
- 16- Otros Gastos de Administración
- 17- Impuesto sobre la Renta

## 4. PARTES EXTRABALANCE

Cuadro A

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

**Balance de Situación**

Al 31 marzo del 2012 y 2011

(en colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	3.1	¢ 56.568.567	¢ 50.000
Efectivo		100.000	50.000
Entidades financieras del país		56.468.567	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	3.2	<b>5.200.000</b>	<b>5.200.000</b>
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		5.200.000	5.200.000
<b>Cuentas y Comisiones por cobrar</b>	3.4	<b>158.786.363</b>	<b>212.354.836</b>
Comisiones por cobrar		51.412.460	15.355.795
Otras cuentas por cobrar diversas		107.373.903	196.999.041
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	1.3.2, 3.5	<b>430.114</b>	-
<b>Otros activos</b>	3.6	<b>642.584</b>	<b>268.335</b>
Cargos diferidos		-	-
Activos intangibles		-	-
Gastos Pagados por Anticipado		642.584	268.335
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		¢ <b>221.627.628</b> ¢	¢ <b>217.873.171</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	3.7	<b>42.190.074</b>	<b>116.543.011</b>
Provisiones		8.420.895	3.193.748
Otras Cuentas por pagar diversas		33.769.179	113.349.263
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		¢ <b>42.190.074</b> ¢	¢ <b>116.543.011</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	2.8	<b>57.061.000</b>	<b>57.061.000</b>
Capital pagado		57.061.000	57.061.000
<b>Reservas patrimoniales</b>	1.7, 3.9	<b>3.877.607</b>	-
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>73.674.520</b>	<b>31.792.248</b>
<b>Resultado del período</b>		44.824.428	12.476.912
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		¢ <b>179.437.554</b> ¢	¢ <b>101.330.160</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		¢ <b>221.627.628</b> ¢	¢ <b>217.873.171</b>
<b>Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras</b>	4.1	<b>1.362.497.825</b>	<b>232.170.842</b>

  
Lic. Bernar Centeno Madrigal  
**GERENTE GENERAL**

  
Licda. Yelien Molina Sibaja  
**CONTADORA GENERAL**

  
Licda. Evelyn Morales Vega  
**AUDITORA INTERNA**

**COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**Estado de Resultados**  
 Por los períodos de un año terminados el 31 marzo del 2012 y 2011  
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>137.618.960</b>	<b>66.262.168</b>
Por comisiones por servicios	3.13 ¢	137.612.435 ¢	66.228.476
Por otros ingresos operativos	3.13	6.525	33.693
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>29.245.477</b>	<b>27.185.905</b>
Por comisiones por servicios	3.14 ¢	28.691.573 ¢	25.975.331
Por provisiones	3.14	553.904	966.734
Por otros gastos operativos	3.14	-	243.840
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>44.322.070</b>	<b>23.419.164</b>
Gastos del personal	3.15 ¢	32.458.841 ¢	19.039.992
Gastos por servicios externos	3.16	5.215.975	850.000
Gastos de movilidad y comunicaciones	3.16	1.059.637	317.789
Gastos de Infraestructura	3.16	3.614	-
Gastos generales	3.16	5.584.003	3.211.383
<b>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	¢	<b>64.051.413 ¢</b>	<b>15.657.099</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>7.868</b>	<b>-</b>
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	3.11	7.866	-
Por otros ingresos financieros	3.10 ¢	3	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>24.384</b>	<b>-</b>
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	3.12	24.384	-
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	¢	<b>(16.516) ¢</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	¢	<b>64.034.897 ¢</b>	<b>15.657.099</b>
Impuesto sobre la renta	1.3.6,3.17	19.210.469	3.180.188
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	¢	<b>19.210.469 ¢</b>	<b>3.180.188</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	¢	<b>44.824.428 ¢</b>	<b>12.476.912</b>

  
 Lic. Bernal Centeno Madrigal  
**GERENTE GENERAL**

  
 Licda. Yeren Molina Sibaja  
**CONTADORA GENERAL**

  
 Licda. Evelyn Morales Vega  
**AUDITORA INTERNA**

**COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los períodos de un año terminados el 31 marzo del 2012 y 2011  
(en colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		¢ 44.824.428	¢ 12.476.912
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(16.518)	-
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		938.542	1.523.493
Depreciaciones	5.6	3.614	-
Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos		¢ <u>925.638</u>	¢ <u>1.523.493</u>
<b>Valoración en los activos, (aumento) o disminución:</b>			
Valores negociables a más de dos meses		5.200.000	(5.200.000)
Otras cuentas y comisiones por cobrar		53.584.991	(28.933.543)
Otros activos		(374.249)	5.935.933
Total valoración en los activos		¢ <u>58.410.742</u>	¢ <u>(28.197.610)</u>
<b>Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		-	0
Otras cuentas por pagar y provisiones		(75.291.479)	34.952.117
Otros pasivos		-	(519.119)
Total valoración en los pasivos		¢ <u>(75.291.479)</u>	¢ <u>34.432.998</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación		¢ <u>28.869.329</u>	¢ <u>20.235.793</u>
<b>Flujo netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	5.6	(433.729)	-
Flujo netos de efectivo usados en actividades de inversión		<u>(433.729)</u>	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Reserva Legal		3.877.607	-
Utilidad del Período Anterior		29.405.360	(20.215.793)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>33.282.966</u>	<u>(20.215.793)</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<u>61.718.567</u>	<u>20.000</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>50.000</u>	<u>30.000</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	1.3.1	¢ <u>61.768.567</u>	¢ <u>50.000</u>

  
Lic. Bernal Centeno Madrigal  
GERENTE GENERAL

  
Licda. Yerlen Molina Sibaja  
CONTADORA GENERAL

  
Licda. Evelyn Morales Vega  
AUDITORA INTERNA

**COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Por los períodos de un año terminados el 31 marzo del 2012 y 2011  
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
<b>Saldos al 01 de Enero del 2012</b>	<b>57.061.000</b>				<b>31.792.248</b>		<b>88.853.248</b>
Resultado período						44.824.428	44.824.428
Capitalización de Utilidades					41.882.271		41.882.271
Reserva Legal				3.877.607			3.877.607
<b>Saldo al 31 marzo del 2012</b>	<b>57.061.000</b>	<b>-</b>		<b>3.877.607</b>	<b>73.674.520</b>	<b>44.824.428</b>	<b>179.437.554</b>

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
<b>Saldos al 01 de Enero del 2011</b>	<b>57.061.000</b>				<b>31.792.248</b>		<b>88.853.248</b>
Resultado período						12.476.912	12.476.912
<b>Saldo al 31 marzo del 2011</b>	<b>57.061.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.792.248</b>	<b>12.476.912</b>	<b>101.330.160</b>

  
 Licda. Bernal Centeno Madrigal  
**GERENTE GENERAL**

  
 Licda. Yerlen Molina Sibaja  
**CONTADORA GENERAL**

  
 Licda. Evelyn Morales Vega  
**AUDITORA INTERNA**

## **COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 MARZO DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL, BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **1.1 INFORMACIÓN GENERAL**

Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A., es una empresa jurídica constituida el día 15 de abril de 2009, cuya propiedad de acciones son propiedad de la Cooperativa Nacional de Educadores, Coopenae R.L. Se estableció con fin llevar a cabo actividades de colocación y venta de seguros, según lo establece la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, N° 8653, y la normativa conexas que ha emitido para los efectos la Superintendencia General de Seguros.

Se inscribe en el Registro Público el día 27 de abril de 2009, al Tomo 2009, Asiento 93014. Con cédula jurídica número uno-ciento uno-quinientos setenta y uno-trescientos diecinueve, esta empresa se domicilia en la Provincia de San José, Cantón Central, Calle Central, Avenidas diez y doce, Edificio de Coopenae R.L.

Esta Sociedad Agencia de Seguros opera con Licencia emitida por la Superintendencia General de Seguros N° SAS-09-175 y posee un contrato de comercialización con el Instituto Nacional de Seguros para la colocación y venta de todos los productos y servicios propiedad del INS.

País de constitución: Costa Rica.

De acuerdo con su estatuto el objeto social será en forma única y exclusiva el ejercicio de la actividad de intermediación de seguros bajo la figura operativa o modalidad de Sociedad Agencia de Seguros.

Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. no contaba al 31 marzo del 2012 y 2011 con sucursales. Al 31 marzo del 2012 y 2011 tenía 9 y 5 empleados, respectivamente.

La dirección electrónica de la Sociedad de Seguros es: <http://www.coopenaeseguros.com>

##### **1.2 BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La información financiera de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. está de conformidad con la legislación aplicable vigente, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones de la



Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y, en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGESE en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

- **Registro de Provisiones** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas provisiones no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Clasificación de Partidas** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- **Provisión para Prestaciones Legales** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- **Otras Disposiciones** - La SUGESE emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **1.3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las principales políticas contables utilizadas se resumen como sigue:

- 1.3.1. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Se consideran como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociable en una bolsa de valores regulada.
- 1.3.2. **Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso** - Se registran inicialmente al costo de adquisición o construcción, según corresponda. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, se acredita o carga contra resultados. Las adiciones y remplazos de importancia a los activos fijos son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados contra los gastos de operación conforme se incurren.

La depreciación sobre los bienes de uso se determina usando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, como se muestra a continuación:

<b>Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso</b>	<b>Tasas de Depreciación</b>
Edificios e instalaciones	2%
Equipo y mobiliario	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	10%

- 1.3.3. **Prestaciones Legales** - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización de acuerdo a lo establecido al artículo # 29 de este Código. Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. provisiona mensualmente por este concepto 6.83% del promedio de los últimos 6 salarios cancelados y tiene la política de liquidar a los empleados cada tres años. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.
- 1.3.4. **Estados de Flujos de Efectivo** - El estado de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el CONASSIF. Para la preparación de los mismos se ha utilizado el método indirecto.
- 1.3.5. **Reconocimiento de los Principales Ingresos** – Las Comisiones sobre Primas de Seguros y Digitación en Línea se registran por el método de acumulación o devengado.
- 1.3.6. **Impuesto sobre la Renta** - De acuerdo con el Artículo No.1, de la Ley del Impuesto sobre la Renta COOPENAE Sociedad Agencia de Seguros S.A. se encuentra sujeta al pago de impuesto sobre la renta.
- 1.3.7. **Reserva Legal** - De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

## 2. MONEDA EXTRANJERA

**Valuación** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el precio de compra de referencia fijado por el Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.); los efectos son llevados a la cuenta relacionada en el estado de resultados según corresponda y de acuerdo con la normativa vigente.

Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera, se deben realizar

por medio de las entidades autorizadas por el B.C.C.R. y fiscalizadas por la SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen vender o comprar las divisas.

Al 31 marzo del 2012 y 2011, los precios de compra y venta de referencia vigentes fijados por el B.C.C.R. por dólar estadounidense fueron de:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Compra	¢502,58	¢495,66
Venta	¢513,58	¢506,16

El detalle de los principales activos y pasivos en moneda extranjera al 31 marzo del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	\$ <u>8.697</u>	\$ <u>-</u>
Total de activos	<u>8.697</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo:</b>		
Total de pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Posición Neta</b>	<b>\$ <u>8.697</u></b>	<b>\$ <u>-</u></b>

### 3. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 100.000	¢ 50.000
Depósitos a la vista Bancos Comerciales del Estado	<u>56.468.567</u>	<u>-</u>
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>¢ <u>56.568.567</u></b>	<b>¢ <u>50.000</u></b>

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo al final de cada período está compuesto de la siguiente forma:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	¢ <u>56.568.567</u>	¢ <u>50.000</u>
Inversión en valores y depósitos	5.200.000	5.200.000
Menos: Inversiones con vencimientos		
mayores a dos meses	<u>-</u>	<u>(5.200.000)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u><u>61.768.567</u></u>	¢ <u><u>50.000</u></u>

### 3.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de las Inversiones en instrumentos financieros cuyo emisor es del país se presenta a continuación:

Disponibles para la Venta		2012				
A) Sector Público						
A-1) Colones:						
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto		
BNCR VALORES	CDP	8,25 %	Del 05/07/2010 al 05/07/2011	5.200.000		
<b>Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta</b>				¢ <u><u>5.200.000</u></u>		
Disponibles para la Venta		2011				
A) Sector Público						
A-1) Colones:						
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto		
BNCR VALORES	CDP	8,25 %	Del 05/07/2010 al 05/07/2011	5.200.000		
<b>Total cartera de Inversiones colones y dólares, sector público y privado, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento</b>				¢ <u><u>5.200.000</u></u>		

### 3.3 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTIA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	2012	2011
Inversiones	Respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS.	<u>5.200.000</u>	<u>5.200.000</u>
<b>Total</b>		¢ <u><u>5.200.000</u></u>	¢ <u><u>5.200.000</u></u>

Al 31 marzo del 2012 y 2011, inversiones en instrumentos financieros respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS.

### 3.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

El detalle de las cuentas y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

		<b>2012</b>		<b>2011</b>
Comisiones por cobrar	¢	51.412.460	¢	15.355.795
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>				
Anticipos a proveedores		10.290.000		-
Cuentas a cobrar diversas		37.138.795		4.627.972
Cuenta por Cobrar COOPENAE		57.164.926		133.557.478
Documento por Cobrar Coopenae		-		57.061.000
Adelanto Impuesto 2% Renta		2.780.183		1.752.591
Sub-total		107.373.903		196.999.041
<b>Neto</b>	¢	<b>158.786.363</b>	¢	<b>212.354.836</b>

### 3.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 marzo del 2012 se presenta a continuación:

DESCRIPCION	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
<b>Activos fijos al costo:</b>				
Equipo y mobiliario	-	433.729	-	433.729
Sub-total	-	433.729	-	433.729
<b>Depreciación acumulada</b>				
(costo histórico)	-	(3.614)	-	(3.614)
Sub-total	-	430.114	-	430.114
<b>Total Neto</b>	-	<b>430.114</b>	-	<b>430.114</b>

Al 31 marzo del 2011 propiedad, mobiliario y equipo no presenta detalle ya que no hubo registros en esta partida.

### 3.6 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Otros activos:</b>		
Gastos pagados por anticipado	642.584	268.335
Total	¢ <u>642.584</u>	¢ <u>268.335</u>

### 3.7 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 8.212.220	¢ 3.044.455
Fondo de capitalización laboral	208.675	149.293
Sub-total	¢ <u>8.420.895</u>	¢ <u>3.193.748</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1.542.108	¢ 1.103.275
Impuestos retenidos por pagar	462.337	387.482
Aportaciones laborales retenidas por pagar	637.850	456.339
Otras retenciones a terceros por pagar	39.544	44.225
Vacaciones acumuladas por pagar	2.731.342	1.799.977
Aguinaldo acumulado por pagar	2.234.666	1.347.634
Comisiones por pagar Agentes por Colocac	3.353.657	7.181.529
Cuenta por pagar COOPENAE	-	97.626.984
Impuesto Renta por Pagar	19.210.469	3.180.188
Cuenta por pagar Otros	3.557.206	221.631
Sub-total	<u>33.769.179</u>	<u>113.349.263</u>
<b>TOTAL</b>	¢ <u><b>42.190.074</b></u>	¢ <u><b>116.543.011</b></u>

### 3.8 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 31 marzo del 2012 y 2011 está constituido por: ¢57.061.000 respectivamente, originados por los aportes de los socios accionistas.

### 3.9 RESERVAS PATRIMONIALES

Al 31 marzo del 2012 y 2011 las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<b>Nota</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Reserva legal	1.3.16 ¢	3.877.607 ¢	-
<b>TOTAL</b>	¢	<b>3.877.607 ¢</b>	<b>-</b>

### 3.10 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Misceláneos financieros	3	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 ¢</b>	<b>-</b>

### 3.11 INGRESO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

El detalle al 31 marzo del 2012 y 2011 del ingreso por diferencial cambiario neto se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	¢ 7.866 ¢	-
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 7.866 ¢</b>	<b>-</b>

### 3.12 GASTO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

El detalle al 31 marzo del 2012 y 2011 de gastos por diferencial cambiario se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Otras Obligaciones Financieras	24.384	-
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 24.384 ¢</b>	<b>-</b>

### 3.13 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

El detalle de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Misceláneos operativos	6.525	33.693
Comisiones ganadas INS	137.610.183	66.224.021
Comisión por Digitación en Línea II	2.252	4.455
Ingreso por Premio Ventas	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 137.618.960 ¢</b>	<b>66.262.168</b>

### 3.14 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

El detalle de los otros gastos operativos se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Comisión Agentes por Colocación de Segur	¢ 24.612.380	¢ 24.643.621
Aportes 4% Bomberos	4.079.193	1.331.710
Provisiones para obligaciones patronales	553.904	966.734
Otros Gastos Operativos	-	243.840
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 29.245.477</b>	<b>¢ 27.185.905</b>

### 3.15 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de los gastos de personal se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 19.567.431	¢ 11.720.216
Remuneraciones a directores y fiscales	3.214.224	2.496.000
Décimo tercer mes	1.731.395	1.041.291
Vacaciones	685.616	391.301
Incentivos	-	-
Incapacidades	185.507	53.746
Cargas sociales patronales	4.606.203	2.602.322
Refrigerios	49.491	75.724
Capacitación	1.453.750	-
Seguros para el personal	322.721	284.527
Fondo de capitalización laboral	623.302	374.865
Otros gastos	19.200	-
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 32.458.841</b>	<b>¢ 19.039.992</b>



### 3.16 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los otros gastos de administración se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>		
Servicios de computación	¢ 81.000	¢ -
Otros servicios contratados	5.134.975	850.000
Total Gastos por Servicios Externos	5.215.975	850.000
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	709.511	292.750
Impuestos y seguros sobre vehículos	100.198	25.039
Mantenimiento de vehículos	228.398	-
Otros gastos de movilidad y comunicación	21.530	-
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	1.059.637	317.789
<u>Gastos de Infraestructura:</u>		
Depreciación bienes excepto vehículos	3.614	-
Total Gastos de Infraestructura	3.614	-
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	125.349	84.929
Papelería y útiles	48.135	34.110
Promoción y publicidad	2.128.522	86.398
Gastos generales diversos	3.281.997	3.005.946
Total Gastos Generales	5.584.003	3.211.383
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 11.863.229</b>	<b>¢ 4.379.172</b>

### 3.17 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De acuerdo con el Artículo No.1, de la Ley del Impuesto sobre la Renta COOPENAE Sociedad Agencia de Seguros S.A. se encuentra sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

Para tales efectos la Superintendencia General de Seguros dispuso mediante comunicado SGS-0358-2010 que: “Para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE, el cierre del período contable será al 31 de diciembre de cada año.”

El detalle al 31 marzo del 2012 y 2011 del Impuesto sobre la Renta se presenta a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Impuesto sobre la renta en el país	19.210.469	3.180.188
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 19.210.469</b>	<b>¢ 3.180.188</b>

#### 4. PARTIDAS EXTRABALANCE

##### 4.1 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 marzo del 2012 y 2011 las partidas “Otras Cuentas de Orden” se componen de:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Primas Remesadas al INS	1.362.497.825	232.170.842
<b>Total otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>¢ 1.362.497.825 ¢</b>	<b>232.170.842</b>

La base de registro contable utilizada hasta abril 2011 correspondían a las Primas Remesadas al INS mensualmente, a partir de mayo 2011 se realiza el registro de manera acumulada del total de Primas Remesadas al INS durante el período fiscal correspondiente.

