

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

31 MARZO DEL 2011 Y 2010



COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Índice de Contenido

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL

2. COMPOSICION ESTADOS FINANCIEROS

- 1- Disponibilidades
- 2- Inversiones en Instrumentos Financieros
- 3- Activos cedidos en Garantía
- 4- Cuentas y Comisiones por Cobrar
- 5- Otros Activos
- 6- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones
- 7- Capital Social
- 8- Otros Ingresos Financieros
- 9- Otros Ingresos Operativos
- 10- Gastos Operativos Diversos
- 11- Gastos de Personal
- 12- Otros Gastos de Administración
- 13- Impuesto sobre la Renta

3. PARTES EXTRABALANCE

Cuadro A

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Balance de Situación


Al 31 marzo del 2011 y 2010

(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.1	50.000	30.000
Efectivo		50.000	30.000
Inversiones en instrumentos financieros	2.2	5.200.000	-
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		5.200.000	-
Cuentas y Comisiones por cobrar	2.4	212.354.836	183.421.293
Comisiones por cobrar		15.355.795	7.910.779
Otras cuentas por cobrar diversas		196.999.041	175.510.514
Otros activos	2.5	268.335	6.204.268
Gastos Pagados por Anticipado		268.335	6.204.268
TOTAL DE ACTIVOS		217.873.171	189.655.561
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	2.6	116.543.011	80.067.401
Provisiones		3.193.748	-
Otras Cuentas por pagar diversas		113.349.263	80.067.401
TOTAL DE PASIVOS		116.543.011	80.586.520
PATRIMONIO			
Capital Social	2.7	57.061.000	57.061.000
Capital pagado		57.061.000	57.061.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		31.792.248	9.254.804
Resultado del periodo		12.476.912	42.753.237
TOTAL DEL PATRIMONIO		101.330.160	109.069.041
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		217.873.171	189.655.561
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	3.1	232.170.842	86.187.096


Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL


Licda. Yulen 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 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
INGRESOS FINANCIEROS		-	50.678
Por otros ingresos financieros	2.8 ¢	-	50.678
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	- ¢	50.678
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		66.262.168	141.530.426
Por comisiones por servicios	2.9 ¢	66.228.476 ¢	141.420.639
Por otros ingresos operativos	2.9	33.693	109.787
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		27.185.905	48.250.973
Por comisiones por servicios	2.10 ¢	25.975.331 ¢	48.146.948
Por provisiones	2.10	966.734	104.025
Por otros gastos operativos	2.10	243.840	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		23.419.164	50.576.894
Gastos del personal	2.11 ¢	19.039.992 ¢	40.892.645
Gastos por servicios externos	2.12	850.000	1.721.665
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.12	317.789	308.849
Gastos generales	2.12	3.211.383	7.653.734
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	15.657.099 ¢	42.702.559
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢	15.657.099 ¢	42.753.237
Impuesto sobre la renta	2.13	3.180.188	-
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	¢	3.180.188 ¢	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢	12.476.912 ¢	42.753.237


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 Flujos de Efectivo

Por los períodos de un año terminados el 31 marzo del 2011 y 2010

(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	12.476.912	¢ 42.753.237
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1.523.493	2.939.649
Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos	¢	<u>1.523.493</u>	¢ <u>2.939.649</u>
Valoración en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		(5.200.000)	-
Otras cuentas y comisiones por cobrar		(28.933.543)	(183.421.293)
Otros activos		5.935.933	(6.204.268)
Total valoración en los activos	¢	<u>(28.197.610)</u>	¢ <u>(189.625.561)</u>
Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		34.952.117	77.127.753
Otros pasivos		(519.119)	519.119
Total valoración en los pasivos	¢	<u>34.432.998</u>	¢ <u>77.646.871</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	¢	<u>20.235.793</u>	¢ <u>(66.285.804)</u>
Aportes de capital netos de retiros		-	57.061.000
Utilidad del Periodo Anterior		(20.215.793)	9.254.804
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>(20.215.793)</u>	<u>66.315.804</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>20.000</u>	<u>30.000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		30.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.3.1	¢ <u>50.000</u>	¢ <u>30.000</u>


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 Cambios en el Patrimonio
 Por los períodos de un año terminados el 31 marzo del 2011 y 2010
 (en colones sin céntimos)

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

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2010	57.061.000				9.254.804		66.315.804
Resultado período						42.753.237	42.753.237
Saldo al 31 de marzo del 2010	57.061.000	-	-	-	9.254.804	42.753.237	109.069.041


 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 MARZO DEL 2011 Y 2010

(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 conexa 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 2011 y 2010 con sucursales. Al 31 marzo del 2011 y 2010 tenía 5 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. **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.

- 1.3.3. **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.
- 1.3.4. **Reconocimiento de los Principales Ingresos** – Las Comisiones sobre Primas de Seguros y Digitación en Línea se registran por el método de acumulación o devengado.
- 1.3.5. **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.

2. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 DISPONIBILIDADES

El detalle de las disponibilidades se presenta a continuación:

	2011	2010
Dinero en cajas y bóvedas	¢ <u>50.000</u>	¢ <u>30.000</u>
Total Disponibilidades	¢ <u>50.000</u>	¢ <u>30.000</u>

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:

	Nota	2011	2010
Disponibilidades		¢ <u>50.000</u>	¢ <u>30.000</u>
Inversión en valores y depósitos	5.2	5.200.000	-
Menos: Inversiones con vencimientos mayores a dos meses		<u>(5.200.000)</u>	-
Efectivo y equivalentes de efectivo		¢ <u>50.000</u>	¢ <u>30.000</u>

2.2 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

2011

A) Sector Público

A-1) Colones:

Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
BNCR VALORES	CDP,	8,25 %	Del 05/07/2011 al 05/07/2011	5.200.000
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				¢ <u>5.200.000</u>

2.3 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTIA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2011	2010
Inversiones	Respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS.		5.200.000	-
Total		¢	5.200.000	-

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, inversiones en instrumentos financieros respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS.

2.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	2011	2010
Comisiones por cobrar	¢ 15.355.795	¢ 7.910.779
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas a cobrar diversas	4.627.972	-
Otras cuentas por cobrar INS	-	-
Cuenta por Cobrar COOPENAE	133.557.478	114.956.144
Cuenta por Cobrar COOPENAE Comisiones CT	-	-
Documento por Cobrar Coopenae	57.061.000	57.061.000
Adelanto Impuesto 2% Renta	1.752.591	3.493.370
Sub-total	196.999.041	175.510.514
Neto	¢ 212.354.836	¢ 183.421.293

2.5 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2011	2010
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	268.335	204.268
Operaciones pendientes de imputación	-	6.000.000
Total	¢ 268.335 ¢	¢ 6.204.268 ¢

2.6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2011	2010
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 3.044.455 ¢	-
Fondo de capitalización laboral	149.293	-
Sub-total	¢ 3.193.748 ¢	-
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1.103.275 ¢	-
Impuestos retenidos por pagar	387.482	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	456.339	-
Otras retenciones a terceros por pagar	44.225	-
Vacaciones acumuladas por pagar	1.799.977	792.475
Aguinaldo acumulado por pagar	1.347.634	1.140.808
Comisiones por pagar Agentes por Colocac	7.181.529	1.937.762
Cuenta por pagar COOPENAE	97.626.984	76.190.483
Impuesto Renta por Pagar	3.180.188	-
Cuenta por pagar Otros	221.631	5.873
Sub-total	113.349.263	80.067.401
TOTAL	¢ 116.543.011 ¢	¢ 80.067.401 ¢

2.7 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 31 marzo del 2011 y 2010 está constituido por: ¢57.061.000 respectivamente, originados por los aportes de los socios accionistas.

2.8 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

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

	2011	2010
Misceláneos financieros	-	50.678
TOTAL	¢ -	¢ 50.678

2.9 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

	2011	2010
Misceláneos operativos	33.693	109.787
Comisiones ganadas INS	66.224.021	138.970.078
Comisión por Digitación en Línea	4.455	1.579.735
Ingreso por Premio Ventas	-	870.825
TOTAL	¢ 66.262.168	¢ 141.530.426

2.10 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

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

	2011	2010
Comision Agentes por Colocación de Segur	¢ 24.643.621	¢ 45.169.121
Aportes 4% Bomberos	1.331.710	2.977.827
Provisiones para obligaciones patronales	966.734	104.025
Otros Gastos Operativos	243.840	-
TOTAL	¢ 27.185.905	¢ 48.250.973

2.11 GASTOS DE PERSONAL

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

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones	¢ 11.720.216	¢ 25.142.430
Remuneraciones a directores y fiscales	2.496.000	4.992.000
Décimo tercer mes	1.041.291	2.161.506
Vacaciones	391.301	1.168.551
Incentivos	-	-
Incapacidades	53.746	31.795
Cargas sociales patronales	2.602.322	5.726.800
Refrigerios	75.724	23.275
Capacitación	-	154.725
Seguros para el personal	284.527	662.120
Fondo de capitalización laboral	374.865	778.142
Otros gastos	-	51.300
TOTAL	¢ 19.039.992	¢ 40.892.645

2.12 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2011	2010
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>		
Otros servicios contratados	850.000	1.721.665
Total Gastos por Servicios Externos	850.000	1.721.665
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	292.750	298.299
Impuestos y seguros sobre vehículos	25.039	-
Otros gastos de movilidad y comunicación	-	10.550
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	317.789	308.849
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	84.929	210.065
Papelería y útiles	34.110	112.628
Promoción y publicidad	86.398	943.859
Gastos generales diversos	3.005.946	6.387.182
Total Gastos Generales	3.211.383	7.653.734
TOTAL	¢ 4.379.172	¢ 9.684.249

2.13 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.

Por disposición de la Superintendencia General de Seguros en el comunicado SGS -035-2010 en el contexto de Normativa y en el alcance de las Disposiciones para la remisión de de la información requerida por la Superintendencia General de Seguros, en el Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros, disposiciones generales; en el capítulo III Disposiciones Finales artículo 6 Cierre del Período Anual; indica: “Para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE, el cierre del período contable será al 31 de diciembre de cada año.”

Para tal efecto, mediante Declaración D.141 #1411001542115 del 08 setiembre 2010, se procedió a solicitar la modificación de período fiscal, por lo tanto el período contable al 31 de diciembre 2010 comprende desde el 01 de Octubre del 2009 al 31 de Diciembre 2010.

3. PARTIDAS EXTRABALANCE

3.1 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 marzo del 2011 y 2010 las otras Cuentas de Orden se componen de:

	2011	2010
Primas Remesadas al INS	232.170.842	86.187.096
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 232.170.842 ¢	¢ 86.187.096 ¢

