



COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

31 MARZO DEL 2015 Y 2014



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. MONEDA EXTRANJERA

3. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

4. 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- Otros Pasivos
- 9- Capital Social
- 10- Reservas Patrimoniales
- 11- Ingreso en Inversiones en Instrumentos Financieros
- 12- Otros Ingresos Financieros
- 13- Ingreso por Diferencial Cambiario
- 14- Gastos por Diferencial Cambiario
- 15- Otros Ingresos Operativos
- 16- Gastos Operativos Diversos
- 17- Gastos de Personal
- 18- Otros Gastos de Administración
- 19- Impuesto sobre la Renta

5. PARTES EXTRABALANCE

Cuadro A

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Balance de Situación

Al 31 marzo del 2015 y 2014

(en colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Disponibilidades	4.1	¢ 375.895.751	¢ 319.627.098
Efectivo		100.000	100.000
Entidades financieras del país		375.795.751	319.527.098
Inversiones en instrumentos financieros	4.2	286.328.500	27.631.961
Disponibles para la venta	4,2	259.231.000	-
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	4.2, 4.3	24.000.000	27.631.961
Productos por cobrar	4,2	3.097.500	-
Cuentas y Comisiones por cobrar	4.4	144.379.593	271.999.839
Comisiones por cobrar		42.283.475	98.336.647
Otras cuentas por cobrar diversas		102.096.118	173.663.193
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1.3.2, 4.5	45.446.521	56.627.803
Otros activos	4.6	69.431.342	160.394.986
Activos intangibles		61.504.910	66.956.200
Gastos Pagados por Anticipado		7.926.432	93.438.786
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 921.481.706	¢ 836.281.688
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	4.7	87.136.902	186.916.144
Provisiones		28.594.458	12.419.620
Otras Cuentas por pagar diversas		58.542.444	174.496.524
Otros pasivos	4.8	757.750	-
Ingresos diferidos		757.750	-
TOTAL DE PASIVOS		¢ 87.894.652	¢ 186.916.144
PATRIMONIO			
Capital Social	4.9	57.061.000	57.061.000
Capital pagado		57.061.000	57.061.000
Reservas patrimoniales	1.3.7, 4.10	11.412.200	11.412.200
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		726.176.754	535.876.796
Resultado del período		38.937.101	45.015.548
TOTAL DEL PATRIMONIO		¢ 833.587.054	¢ 649.365.544
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 921.481.706	¢ 836.281.688
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	5.1	2.045.690.363	1.831.003.866



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



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 2015 y 2014
 (en colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		248.092.255	258.135.293
Por comisiones por servicios	4.15 ¢	246.574.986 ¢	244.607.872
Por otros ingresos operativos	4.15	1.517.268	13.527.421
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		41.345.008	54.965.866
Por comisiones por servicios	4.16 ¢	39.573.309 ¢	34.245.665
Por provisiones	4.16	1.493.499	3.989.255
Por otros gastos operativos	4.16	278.200	16.730.946
GASTOS ADMINISTRATIVOS		153.402.519	140.409.525
Gastos del personal	4.17 ¢	93.012.487 ¢	70.834.834
Gastos por servicios externos	4.18	12.818.783	12.266.059
Gastos de movilidad y comunicaciones	4.18	4.825.519	4.532.085
Gastos de Infraestructura	4.18	3.390.291	3.386.478
Gastos generales	4.18	39.355.438	49.390.070
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	53.344.728 ¢	62.759.902
INGRESOS FINANCIEROS		3.050.820	1.777.958
Por inversiones en instrumentos financieros	4.11	2.655.000	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	4.13	48.001	1.630.684
Por otros ingresos financieros	4.12 ¢	347.819	147.274
GASTOS FINANCIEROS		684.675	126.498
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	4.14	684.675	126.498
UTILIDAD O PÉRDIDA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	2.366.145 ¢	1.651.460
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢	55.710.872 ¢	64.411.362
Participaciones legales sobre la Utilidad		-	-
Impuesto sobre la renta	1.3,6,4.19	16.773.772	19.395.813
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	¢	16.773.772 ¢	19.395.813
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢	<u>38.937.101 ¢</u>	<u>45.015.548</u>

Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL

Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

Cuadro C

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de un año terminados el 31 de marzo del 2014 y 2013
(en colones sin céntimos)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	38.937.101	45.015.548
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisión	3.159.769	5.425.620
Depreciaciones y amortizaciones	7.680.360	7.052.216
Ingreso por intereses	(2.655.000)	
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas y comisiones por cobrar	120.546.439	22.585.417
Otros activos	65.909.903	(17.566.141)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(80.991.519)	(464.496)
Otros pasivos	(1.515.500)	-
	<u>151.071.553</u>	<u>62.048.164</u>
Intereses recibidos	-	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>151.071.553</u>	<u>62.048.164</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	<u>151.071.553</u>	<u>62.048.164</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>224.824.198</u>	<u>257.578.934</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>375.895.751</u>	<u>319.627.098</u>



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

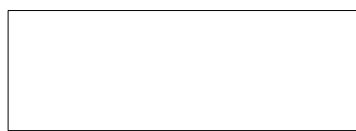
COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos de un año terminados el 31 marzo del 2015 y 2014
(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 2015	¢ 57.061.000			11.412.200	535.876.796	190.299.958	794.649.953
Resultado periodo						38.937.101	38.937.101
Traslado de Utilidad del Periodo					190.299.958	(190.299.958)	-
Saldo al 31 marzo del 2015	¢ 57.061.000	-		11.412.200	726.176.754	38.937.100	833.587.054

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2014	¢ 57.061.000			11.412.200	247.658.604	288.218.191	604.349.996
Resultado periodo						45.015.548	45.015.548
Traslado de Utilidad del Periodo					288.218.191	(288.218.191)	-
Saldo al 31 marzo del 2014	¢ 57.061.000	-	-	11.412.200	535.876.796	45.015.548	649.365.544



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 MARZO DEL 2015 Y 2014

(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.

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 2015 y 2014, con sucursales. Al 31 marzo del 2015 y 2014, tenía 15 y 14 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:

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

- 1.3.3. **Prestaciones Legales** - La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años. COOPENAE Sociedad Agencia de Seguros tiene la política de realizar un adelanto de cesantía a sus colaboradores cada tres años, manteniendo las características del contrato de prestación de servicio original.

COOPENAE Sociedad Agencia de Seguros S.A. ha definido como política que se reconocerá el auxilio de cesantía por todos los años laborados, de acuerdo con la siguiente tabla de antigüedad:

Días cesantía según tabla	Tiempo Laborado	Rango meses	Tope meses	Factor (días cesantía tabla/tope meses)
8,50	De 3 a 6 meses	1-6	6	1,42
17,00	De 7 a 12 meses	7-12	12	1,42
24,60	De 1 año a 1,6 meses	13-18	18	1,37
49,20	De 1,7 meses a 2,6 meses	19-30	30	1,64
74,00	De 2,7 meses a 3 años	31-36	36	2,06

- 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 #7092 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 accionario.

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 2015 y 2014, los precios de compra y venta de referencia vigentes fijados por el B.C.C.R. por dólar estadounidense fueron de:

	2015	2014
Compra	¢ 527.36	¢ 538.34
Venta	¢ 539.08	¢ 553.63

El detalle de los principales activos y pasivos en moneda extranjera al 31 marzo del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Activos:		
Disponibilidades	\$ <u>91.340</u>	\$ <u>60.852</u>
Total de activos	<u>91.340</u>	<u>60.852</u>
Pasivo:		
Total de pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición Neta	\$ <u>91.340</u>	\$ <u>60.852</u>

3. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de saldos y transacciones con partes relacionadas se presenta a continuación:

	2015	2014
Activos:		
Cuentas y Documentos por cobrar	¢ 0.00	100.000.000
Total activos	<u>0.00</u>	<u>100.000.000</u>
Gastos		
Gastos operativos	7.275.000	7.275.000
Total gastos	<u>¢ 7.275.000</u>	<u>7.275.000</u>

Al 31 marzo del 2015 y 2014, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢21.888.839 y ¢18.810.669 respectivamente.

Al 31 marzo del 2015 y 2014, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ¢2.284.085 y ¢0, respectivamente.

4. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 DISPONIBILIDADES

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de las disponibilidades se presenta a continuación:

	2015	2014
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 100.000	¢ 100.000
Depósitos a la vista Bancos Comerciales del Estado	375.795.751	319.527.098
Total Disponibilidades	<u>¢ 375.895.751</u>	<u>¢ 319.627.098</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:

	2015	2014
Disponibilidades	¢ 375.895.751	¢ 319.627.098
Inversión en valores y depósitos	283.231.000	27.631.961
Menos: Inversiones con vencimientos mayores a dos meses	(283.231.000)	(27.631.961)
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>¢ 375.895.751</u>	<u>¢ 319.627.098</u>

4.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 marzo del 2015 y 2014 las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	2015	2014
Inversiones en Instrumentos Financieros		
Inversiones Disponibles para la Venta	¢ 259.231.000	¢ -
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	24.000.000	27.631.961
Productos por cobrar a Asociados a Inversiones	3.097.500	-
Total Instrumentos Financieros	¢ 286.328.500	¢ 27.631.961

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de las Inversiones en instrumentos financieros cuyo emisor es del país se presenta a continuación:

Disponibles para la Venta		2015				
A) Sector Público						
A-1) Colones:						
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento		Monto	
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 01/04/2014	al 31/03/2015	24.000.000	
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 16/05/2014	al 18/05/2015	103.531.000	
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 16/05/2014	al 18/05/2015	5.700.000	
PB-BP	CDP	7,08 %	Del 05/12/2014	al 05/06/2015	150.000.000	
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta					¢ 283.231.000	
Disponibles para la Venta		2014				
A) Sector Público						
A-1) Colones:						
Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento		Monto	
PB-BN	CDP	6,75 %	Del 21/03/2013	al 21/03/2014	17.631.961	
PB-BCR	CDP	6,40 %	Del 09/10/2013	al 09/04/2014	10.000.000	
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta					¢ 27.631.961	

4.3 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTIA O SUJETOS A RESTRICCIONES

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se presenta a continuación:

Valor Restringido	Causa de la Restricción	2015	2014
Inversiones	Respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS (2014-2013) - Participación en Licitación Pública INVU 2013LN-000003-01 Administración de Seguros (2013)	24.000.000	27.631.961
Total		¢ 24.000.000	¢ 27.631.961

Al 31 marzo del 2015 y 2014, inversiones en instrumentos financieros respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS y la participación en Licitación Pública

INVU 2013LN-000003-01 “Contratación de Servicios Profesionales para la Administración de Seguros”.

4.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de las cuentas y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

		2015		2014
Comisiones por cobrar	¢	42.283.475	¢	98.336.647
Otras cuentas por cobrar:				
Anticipos a proveedores		718.018		11.888.204
Cuentas a cobrar diversas		95.039.983		56.492.105
Documento por Cobrar Grupo Empresarial Cooperativo		-		100.000.000
Adelanto Impuesto 2% Renta		6.338.118		5.282.884
Sub-total		<u>102.096.118</u>		<u>173.663.193</u>
Neto	¢	<u>144.379.593</u>	¢	<u>271.999.839</u>

4.5 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO, NETO

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de la propiedad, mobiliario y equipo en uso se presenta a continuación:

DESCRIPCION	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Activos fijos al costo:				
Equipo y mobiliario	717.279	-	-	717.279
Equipo de computación	61.989.948	-	-	61.989.948
Vehículos	1.196.800	-	-	1.196.800
Sub-total	<u>63.904.026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63.904.026</u>
Depreciación acumulada				
(costo histórico)	<u>(15.310.156)</u>	<u>(3.147.349)</u>	<u>-</u>	<u>(18.457.505)</u>
Equipo y mobiliario	(155.999)	(17.932)	-	(173.931)
Equipo de computación	(15.114.264)	(3.099.497)	-	(18.213.761)
Vehículos	(39.893)	(29.920)	-	(69.813)
Sub-total	<u>48.593.871</u>	<u>(3.147.349)</u>	<u>-</u>	<u>45.446.521</u>
Total Neto	<u>48.593.871</u>	<u>(3.147.349)</u>	<u>-</u>	<u>45.446.521</u>

Al 31 marzo del 2014, propiedad, mobiliario y equipo en uso se presenta a continuación:

DESCRIPCION	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
Activos fijos al costo:				
Equipo y mobiliario	564.729	-	-	564.729
Equipo de computación	61.989.948	-	-	61.989.948
Sub-total	62.554.676	-	-	62.554.676
Depreciación acumulada (costo histórico)				
Equipo y mobiliario	(2.813.258)	(3.113.616)	-	(5.926.873)
Equipo de computación	(96.984)	(14.118)	-	(111.102)
Equipo de computación	(2.716.274)	(3.099.497)	-	(5.815.771)
Sub-total	59.741.419	(3.113.616)	-	56.627.803
Total Neto	59.741.419	(3.113.616)	-	56.627.803

4.6 OTROS ACTIVOS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de otros activos se presenta a continuación:

	2015	2014
Activos Intangibles:		
Software - Neto	¢ 61.504.910	¢ 66.956.200
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	7.926.432	93.438.786
Sub-total	¢ 7.926.432	¢ 93.438.786
Total	¢ 69.431.342	¢ 160.394.986

4.7 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de las otras cuentas por pagar y provisiones se presenta a continuación:

	2015	2014
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 28.058.057	¢ 11.939.592
Fondo de capitalización laboral	536.401	480.028
Sub-total	<u>¢ 28.594.458</u>	<u>¢ 12.419.620</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 3.992.612	¢ 3.547.405
Impuestos retenidos por pagar	1.876.639	1.094.521
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.669.995	1.467.285
Otras retenciones a terceros por pagar	47.440	-
Vacaciones acumuladas por pagar	15.503.115	11.892.358
Aguinaldo acumulado por pagar	6.087.729	5.065.477
Comisiones por pagar Agentes por Colocac	4.920.989	2.898.720
Impuesto Renta por Pagar	16.773.772	19.395.813
Cuenta por pagar Otros	7.670.152	129.134.945
Sub-total	<u>58.542.444</u>	<u>174.496.524</u>
TOTAL	<u>¢ 87.136.902</u>	<u>¢ 186.916.144</u>

4.8 OTROS PASIVOS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de otros pasivos se presenta a continuación:

	2015	2014
<u>Ingresos Diferidos</u>		
Otros Ingresos Diferidos	¢ <u>757.750</u>	¢ <u>-</u>
TOTAL	<u>¢ 757.750</u>	<u>¢ -</u>

4.9 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 31 marzo del 2015 y 2014 está constituido por: ¢57.061.000 respectivamente, originados por los aportes de los socios accionistas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el Capital Accionario de COOPENAE Sociedad Agencia de Seguros S.A. consistía de 100.000 acciones comunes y 10 acciones comunes respectivamente.

Al 31 marzo del 2015 y 2014 el Capital Accionario de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. está constituido por los siguientes socios accionistas:

Accionista	2015		2014	
	Cantidad de Acciones	Participación Accionaria	Cantidad de Acciones	Participación Accionaria
COOPENAE R.L.	95.000	95%	10	100%
COONAPROSAL Ahorro y Crédito R.L.	3.000	3%	0	0%
COONAPROSAL R.L.	1.000	1%	0	0%
COOPEPROSAL R.L.	1.000	1%	0	0%
TOTAL	100.000	100%	10	100%

4.10 RESERVAS PATRIMONIALES

Al 31 marzo del 2015 y 2014 las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	2015		2014	
Reserva legal	¢	11.412.200	¢	11.412.200
TOTAL	¢	11.412.200	¢	11.412.200

4.11 INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN VALORES Y DEPOSITOS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

	2015		2014	
Por inversiones en valores disponibles para la venta		2.655.000		-
TOTAL	¢	2.655.000	¢	-

4.12 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

	2015		2014	
Misceláneos financieros		347.819		147.274
TOTAL	¢	347.819	¢	147.274

4.13 INGRESO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 del ingreso por diferencial cambiario neto se presenta a continuación:

	2015	2014
Disponibilidades	¢ <u>48.001</u>	¢ <u>1.630.684</u>
TOTAL	¢ <u>48.001</u>	¢ <u>1.630.684</u>

4.14 GASTO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de gastos por diferencial cambiario se presenta a continuación:

	2015	2014
Disponibilidades	¢ <u>684.675</u>	¢ <u>126.498</u>
TOTAL	¢ <u>684.675</u>	¢ <u>126.498</u>

4.15 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

	2015	2014
Misceláneos operativos	1.517.268	13.527.421
Comisiones ganadas INS	224.105.631	215.906.985
Ingreso por Premio Ventas	<u>22.469.356</u>	<u>28.700.887</u>
TOTAL	¢ <u>248.092.255</u>	¢ <u>258.135.293</u>

4.16 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los otros gastos operativos se presenta a continuación:

	2015	2014
Comisión Agentes por Colocación de Segur	¢ 31.916.959	¢ 28.756.701
Aportes 4% Bomberos	7.656.350	5.488.964
Provisiones para obligaciones patronales	1.493.499	3.989.255
Otros Gastos Operativos	278.200	16.730.946
TOTAL	¢ 41.345.008	¢ 54.965.866

4.17 GASTOS DE PERSONAL

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los gastos de personal se presenta a continuación:

	2015	2014
Sueldos y bonificaciones	¢ 54.288.774	¢ 43.622.986
Remuneraciones a directores y fiscales	3.535.320	3.535.320
Décimo tercer mes	4.628.526	3.989.903
Vacaciones	2.585.527	2.247.025
Incentivos	9.852.185	1.971.915
Incapacidades	309.237	758.312
Cargas sociales patronales	12.402.599	10.614.739
Refrigerios	59.460	312.525
Vestimenta	283.500	-
Capacitación	2.294.603	474.240
Seguros para el personal	1.106.487	983.267
Fondo de capitalización laboral	1.666.269	1.436.365
Otros gastos	-	888.235
TOTAL	¢ 93.012.487	¢ 70.834.834

4.18 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle al 31 marzo del 2015 y 2014 de los otros gastos de administración se presenta a continuación:

	2015	2014
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>		
Servicios de computación	635.140	1.006.525
Servicios de limpieza	1.368.000	-
Otros servicios contratados	10.815.643	9.746.083
Total Gastos por Servicios Externos	<u>12.818.783</u>	<u>12.266.059</u>
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	2.768.058	2.193.223
Impuestos y seguros sobre vehículos	234.748	273.815
Mantenimiento de vehículos	485.766	77.930
Alquiler de vehículos	1.191.811	1.774.237
Depreciación de vehículos	29.920	-
Teléfonos/télex/fax	66.985	170.155
Otros gastos de movilidad y comunicación	48.232	42.725
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	<u>4.825.519</u>	<u>4.532.085</u>
<u>Gastos de Infraestructura:</u>		
Seguro bienes en uso excepto vehículos	272.862	272.862
Depreciación bienes excepto vehículos	3.117.429	3.113.616
Total Gastos de Infraestructura	<u>3.390.291</u>	<u>3.386.478</u>
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	3.576.269	2.791.279
Papelería y útiles	1.952.595	1.058.000
Suscripciones y afiliaciones	830.435	-
Promoción y publicidad	20.791.073	34.186.422
Amortización de software	4.533.010	3.938.600
Gastos generales diversos	7.672.056	7.415.769
Total Gastos Generales	<u>39.355.438</u>	<u>49.390.070</u>
TOTAL	¢ <u>60.390.031</u>	¢ <u>69.574.692</u>

4.19 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De acuerdo con el Artículo No.1, de la Ley #7092 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 2015 y 2014 del Impuesto sobre la Renta se presenta a continuación:

	2015	2014
Impuesto sobre la renta en el país	<u>16.773.772</u>	<u>19.395.813</u>
TOTAL	¢ <u>16.773.772</u> ¢	¢ <u>19.395.813</u> ¢

5. PARTIDAS EXTRABALANCE

5.1 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 marzo del 2015 y 2014 las partidas “Otras Cuentas de Orden” se componen de:

	2015	2014
Primas Remesadas al INS	<u>2.045.690.363</u>	<u>1.831.003.866</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u>2.045.690.363</u> ¢	¢ <u>1.831.003.866</u> ¢

