

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

30 SETIEMBRE 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

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Balance de Situación

Al 30 setiembre del 2011 y 2010

(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.1	100.000	50.000
Efectivo		100.000	50.000
Inversiones en instrumentos financieros	2.2	5.200.000	5.200.000
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		5.200.000	5.200.000
Cuentas y Comisiones por cobrar	2.4	271.121.431	204.038.735
Comisiones por cobrar		33.282.355	7.391.060
Otras cuentas por cobrar diversas		237.839.076	196.647.674
Otros activos	2.5	5.188.521	1.914.187
Gastos Pagados por Anticipado		5.188.521	1.914.187
TOTAL DE ACTIVOS		281.609.952	211.202.922
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	2.6	144.281.457	108.177.257
Provisiones		7.362.870	2.145.436
Otras Cuentas por pagar diversas		136.918.587	106.031.821
TOTAL DE PASIVOS		144.281.457	108.177.257
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		48.475.246	36.709.861
TOTAL DEL PATRIMONIO		137.328.495	103.025.665
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		281.609.952	211.202.922
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	3.1	2.085.308.102	111.952.074


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 Resultados

Por los períodos de un año terminados el 30 setiembre 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		253.015.563	224.860.776
Por comisiones por servicios	2.9 ¢	252.900.878 ¢	222.547.235
Por otros ingresos operativos	2.9	114.685	2.313.540
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		87.208.224	89.209.166
Por comisiones por servicios	2.10 ¢	81.779.255 ¢	86.944.466
Por provisiones	2.10	5.185.129	2.264.700
Por otros gastos operativos	2.10	243.840	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		96.452.484	98.992.427
Gastos del personal	2.11 ¢	78.315.142 ¢	79.128.574
Gastos por servicios externos	2.12	4.304.546	3.905.540
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.12	1.346.805	1.342.088
Gastos de Infraestructura	2,12	-	-
Gastos generales	2.12	12.485.992	14.616.225
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	69.354.855 ¢	36.659.183
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢	69.354.855 ¢	36.709.861
Impuesto sobre la renta	2.13	20.879.608	-
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	¢	20.879.608 ¢	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢	48.475.246 ¢	36.709.861


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 30 setiembre del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	48.475.246	¢ 36.709.861
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		60.664	3.307.666
Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos	¢	<u>60.664</u>	¢ <u>3.307.666</u>
Valoración en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		5.200.000	(5.200.000)
Otras cuentas y comisiones por cobrar		(67.082.696)	(103.602.971)
Otros activos		(3.274.334)	(1.097.115)
Total valoración en los activos	¢	<u>(65.157.030)</u>	¢ <u>(109.900.086)</u>
Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		36.043.537	60.677.756
Total valoración en los pasivos	¢	<u>36.043.537</u>	¢ <u>60.677.756</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	¢	<u>19.422.416</u>	¢ <u>(9.204.804)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Utilidad del Periodo Anterior		(14.172.416)	9.254.804
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>(14.172.416)</u>	<u>9.254.804</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>5.250.000</u>	<u>50.000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		50.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.3.1	¢ <u>5.300.000</u>	¢ <u>50.000</u>


Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL


Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL


Licda. Evelyñ 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 30 setiembre 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						48.475.246	48.475.246
Saldo al 30 setiembre del 2011	57.061.000	-			31.792.248	48.475.246	137.328.495

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						36.709.861	36.709.861
Saldo al 30 de junio del 2010	57.061.000	-	-	-	9.254.804	36.709.861	103.025.665


 Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL


 Licda. Yelen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL


 Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL

30 SETIEMBRE 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 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 30 setiembre del 2011 y 2010 con sucursales. Al 30 setiembre del 2011 y 2010 tenía 8 y 4 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	¢ 100.000	¢ 50.000
Total Disponibilidades	¢ 100.000	¢ 50.000

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:

	2011	2010
Disponibilidades	¢ 100.000	¢ 50.000
Inversión en valores y depósitos	5.200.000	5.200.000
Menos: Inversiones con vencimientos mayores a dos meses	-	(5.200.000)
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 5.300.000	¢ 50.000

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 05/07/2010 al 05/07/2011	5.200.000
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta						¢ <u>5.200.000</u>
Disponibles para la Venta		2010				
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
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	2011	2010
Inversiones	Respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS.	5.200.000	5.200.000
Total		¢ <u>5.200.000</u>	¢ <u>5.200.000</u>

Al 30 setiembre del 2011 y 2010, 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	¢ 33.282.355	¢ 7.391.060
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas a cobrar diversas	4.962.994	5.263.811
Cuenta por Cobrar COOPENAE	170.463.673	129.340.130
Documento por Cobrar Coopenae	57.061.000	57.061.000
Adelanto Impuesto 2% Renta	5.351.409	4.982.733
Sub-total	237.839.076	196.647.674
Neto	¢ <u>271.121.431</u>	¢ <u>204.038.735</u>

2.5 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2011	2010
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	5.188.521	1.914.187
Operaciones pendientes de imputación	-	-
Total	¢ 5.188.521 ¢	¢ 1.914.187 ¢

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	¢ 7.163.182 ¢	2.035.153
Fondo de capitalización laboral	199.688	110.284
Sub-total	¢ 7.362.870 ¢	¢ 2.145.436 ¢
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1.475.695 ¢	814.995
Impuestos retenidos por pagar	448.860	326.191
Aportaciones laborales retenidas por pagar	610.380	337.100
Otras retenciones a terceros por pagar	35.380	35.380
Vacaciones acumuladas por pagar	2.498.566	1.384.378
Aguinaldo acumulado por pagar	4.328.428	2.936.531
Comisiones por pagar Agentes por Colocac	7.983.247	1.617.250
Cuenta por pagar COOPENAE	97.626.984	97.626.984
Impuesto Renta por Pagar	20.879.608	-
Cuenta por pagar Otros	1.031.439	953.011
Sub-total	136.918.587	106.031.821
TOTAL	¢ 144.281.457 ¢	¢ 108.177.257 ¢

2.7 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 30 setiembre 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	114.685	2.313.540
Comisiones ganadas INS	252.880.531	219.432.120
Comisión por Digitación en Línea	20.347	2.244.291
Ingreso por Premio Ventas	-	870.825
TOTAL	¢ 253.015.563	¢ 224.860.776

2.10 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

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

	2011	2010
Comision Agentes por Colocación de Segur	¢ 75.748.828	¢ 81.075.449
Aportes 4% Bomberos	6.030.427	5.869.018
Provisiones para obligaciones patronales	5.185.129	2.264.700
Otros Gastos Operativos	243.840	-
TOTAL	¢ 87.208.224	¢ 89.209.166

2.11 GASTOS DE PERSONAL

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

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones	¢ 47.682.034	¢ 47.995.599
Remuneraciones a directores y fiscales	8.445.632	9.776.000
Décimo tercer mes	4.122.946	4.078.340
Vacaciones	2.114.369	1.933.517
Incentivos	1.485.100	1.324.441
Incapacidades	238.705	50.129
Cargas sociales patronales	10.800.668	10.826.346
Refrigerios	275.228	80.235
Capacitación	752.220	261.725
Seguros para el personal	913.979	1.239.150
Fondo de capitalización laboral	1.484.261	1.468.203
Otros gastos	-	94.890
TOTAL	¢ 78.315.142	¢ 79.128.574

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>		
Servicios de computación	¢ 463.900	¢ -
Otros servicios contratados	3.840.646	3.905.540
Total Gastos por Servicios Externos	4.304.546	3.905.540
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	1.248.190	1.318.539
Impuestos y seguros sobre vehículos	75.118	-
Otros gastos de movilidad y comunicación	23.497	23.549
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	1.346.805	1.342.088
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	200.892	338.068
Papelería y útiles	121.948	141.091
Promoción y publicidad	2.874.753	1.729.717
Gastos generales diversos	9.288.399	12.407.349
Total Gastos Generales	12.485.992	14.616.225
TOTAL	¢ 18.137.343	¢ 19.863.853

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 30 setiembre del 2011 y 2010 las otras Cuentas de Orden se componen de:

	2011	2010
Primas Remesadas al INS	2.085.308.102	111.952.074
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 2.085.308.102 ¢	111.952.074

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.

