

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

31 DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



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 31 diciembre del 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.1	50.000	-
Efectivo		50.000	-
Inversiones en instrumentos financieros	2.2	5.200.000	-
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		5.200.000	-
Cuentas y Comisiones por cobrar	2.4	197.473.615	157.222.352
Comisiones por cobrar		7.058.140	13.489.540
Otras cuentas por cobrar diversas		190.415.475	143.732.813
Otros activos	2.5	1.644.647	510.670
Gastos Pagados por Anticipado		1.644.647	510.670
TOTAL DE ACTIVOS		204.368.262	157.733.022
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	2.6	115.515.014	64.979.764
Provisiones		2.188.004	1.503.399
Otras Cuentas por pagar diversas		113.327.010	63.476.366
TOTAL DE PASIVOS		115.515.014	64.979.764
PATRIMONIO			
Capital Social	2.7	57.061.000	57.061.000
Capital pagado		57.061.000	57.061.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		9.254.804	9.254.804
Resultado del período		22.537.444	26.437.454
TOTAL DEL PATRIMONIO		88.853.248	92.753.258
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		204.368.262	157.733.022
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	3.1	110.970.873	97.194.237


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 Resultados

Por los períodos de un año terminados el 31 diciembre del 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
INGRESOS FINANCIEROS		50.678	50.678
Por otros ingresos financieros	2.8 ¢	50.678	50.678
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	50.678	50.678
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		262.409.715	78.678.942
Por comisiones por servicios	2.9 ¢	260.092.671	78.677.783
Por otros ingresos operativos	2.9	2.317.044	1.160
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		100.038.137	24.700.472
Por comisiones por servicios	2.10 ¢	97.730.868	24.458.577
Por provisiones	2.10	2.307.268	241.894
GASTOS ADMINISTRATIVOS		130.225.908	27.591.695
Gastos del personal	2.11 ¢	98.659.458	21.960.301
Gastos por servicios externos	2.12	11.385.540	1.396.665
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.12	1.538.894	180.770
Gastos generales	2.12	18.642.016	4.053.959
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	32.145.671	26.386.776
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢	32.196.349	26.437.454
Impuesto sobre la renta	2.13	9.658.905	-
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	¢	9.658.905	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢	22.537.444	26.437.454


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 diciembre del 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	22.537.444 ¢	35.692.258
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		5.250.731	1.539.197
Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos	¢	<u>5.250.731 ¢</u>	<u>1.539.197</u>
Valoración en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		(5.200.000)	-
Otras cuentas y comisiones por cobrar		(40.251.263)	(157.222.352)
Otros activos		(1.133.977)	(510.670)
Total valoración en los activos	¢	<u>(46.585.240) ¢</u>	<u>(157.733.022)</u>
Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		45.284.518	63.440.568
Total valoración en los pasivos	¢	<u>45.284.518 ¢</u>	<u>63.440.568</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	¢	<u>26.487.454 ¢</u>	<u>(57.061.000)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital netos de retiros		-	57.061.000
Utilidad del Período Anterior		(26.437.454)	-
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>(26.437.454)</u>	<u>57.061.000</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		<u>50.000</u>	<u>(0)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		(0)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.3.1 ¢	<u>50.000 ¢</u>	<u>(0)</u>


Lic. Bernal 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 Cambios en el Patrimonio
 Por los períodos de un año terminados el 31 diciembre del 2010 y 2009
 (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 2010	57.061.000				9.254.804		66.315.804
Resultado periodo						22.537.444	22.537.444
Saldo al 31 diciembre del 2010	57.061.000	-			9.254.804	22.537.444	88.853.248

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2009							
Resultado periodo 2009						9.254.804	9.254.804
Resultado periodo						26.437.454	26.437.454
Aportes de capital netos de retiros	57.061.000						57.061.000
Saldo al 31 de diciembre del 2009	57.061.000	-	-	-	-	35.692.258	92.753.258


 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(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 diciembre del 2010 y 2009 con sucursales. Al 31 diciembre del 2010 y 2009 tenía 6 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:

	2010	2009
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 50.000	¢ -
Total Disponibilidades	¢ 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:

	Nota	2010	2009
Disponibilidades		¢ 50.000	¢ -
Inversión en valores y depósitos	5.2	5.200.000	-
Menos: Inversiones con vencimientos mayores a dos meses		(5.200.000)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo		¢ 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

2010

A) Sector Público

A-1) Colones:

	Inte rme diario	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

¢ 5.200.000

2.3 ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTIA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Valor Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2010	2009
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 (Notas 4 y 5.2).

2.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	2010	2009
Comisiones por cobrar	7.058.140	13.489.540
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas a cobrar diversas	4.398.720	416.288
Otras cuentas por cobrar INS	-	1.143.106
Cuenta por Cobrar COOPENAE	123.292.337	83.576.155
Cuenta por Cobrar COOPENAE Comisiones CT	-	-
Documento por Cobrar Coopenae	57.061.000	57.061.000
Adelanto Impuesto 2% Renta	5.663.418	1.536.264
Sub-total	190.415.475	143.732.813
Neto	197.473.615	157.222.352

2.5 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2010	2009
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	1.644.647	510.670
Total	¢ <u>1.644.647</u>	¢ <u>510.670</u>

2.6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	2010	2009
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 2.077.721	¢ 1.503.399
Fondo de capitalización laboral	110.284	-
Sub-total	¢ <u>2.188.004</u>	¢ <u>1.503.399</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 814.995	-
Impuestos retenidos por pagar	316.711	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	337.100	-
Otras retenciones a terceros por pagar	35.380	-
Vacaciones acumuladas por pagar	2.183.946	1.338.775
Aguinaldo acumulado por pagar	306.343	375.046
Comisiones por pagar Agentes por Colocac	1.461.300	5.797.664
Cuenta por pagar COOPENAE	97.626.984	55.850.382
Impuesto Renta por Pagar	9.658.905	-
Cuenta por pagar Otros	585.344	114.498
Sub-total	113.327.010	63.476.366
TOTAL	¢ <u>115.515.014</u>	¢ <u>64.979.764</u>

2.7 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenaes Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 31 diciembre del 2010 y 2009 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:

	2010	2009
Misceláneos financieros	50.678	50.678
TOTAL	¢ 50.678	¢ 50.678

2.9 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

	2010	2009
Misceláneos operativos	2.317.044	1.160
Comisiones ganadas INS	256.977.556	76.881.348
Comisión por Digitación en Línea	2.244.291	925.610
Ingreso por Premio Ventas	870.825	870.825
TOTAL	¢ 262.409.715	¢ 78.678.942

2.10 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

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

	2010	2009
Comision Agentes por Colocación de Segur ¢	90.757.825	¢ 23.357.351
Aportes 4% Bomberos	6.973.043	1.101.226
Provisiones para obligaciones patronales	2.307.268	241.894
TOTAL	¢ 100.038.137	¢ 24.700.472

2.11 GASTOS DE PERSONAL

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

	2010	2009
Sueldos y bonificaciones	¢ 58.922.304	¢ 13.525.505
Remuneraciones a directores y fiscales	12.272.000	2.496.000
Décimo tercer mes	4.992.594	1.131.762
Vacaciones	2.777.424	836.746
Incentivos	2.714.527	-
Incapacidades	107.439	31.795
Cargas sociales patronales	13.094.060	2.987.852
Refrigerios	116.729	-
Capacitación	261.725	154.725
Seguros para el personal	1.508.432	337.181
Fondo de capitalización laboral	1.797.334	407.434
Otros gastos	94.890	51.300
TOTAL	¢ 98.659.458	¢ 21.960.301

2.12 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2010	2009
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>		
Otros servicios contratados	11.385.540	1.396.665
Total Gastos por Servicios Externos	11.385.540	1.396.665
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	1.485.535	175.320
Otros gastos de movilidad y comunicación	28.320	5.450
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	1.538.894	180.770
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	422.996	105.032
Papelería y útiles	141.091	57.540
Promoción y publicidad	2.627.461	891.090
Gastos generales diversos	15.450.468	3.000.296
Total Gastos Generales	18.642.016	4.053.959
TOTAL	¢ 31.566.450	¢ 5.631.393

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 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 diciembre del 2010 y 2009 las otras Cuentas de Orden se componen de:

	2010	2009
Primas Remesadas al INS	110.970.873	97.194.237
Total otras cuentas de orden deudoras	110.970.873	97.194.237

