

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

30 DE JUNIO 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- Cuentas y Comisiones por Cobrar
- 3- Otros Activos
- 4- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones
- 5- Capital Social
- 6- Otros Ingresos Financieros
- 7- Otros Ingresos Operativos
- 8- Gastos Operativos Diversos
- 9- Gastos de Personal
- 10- Otros Gastos de Administración

3. PARTES EXTRABALANCE

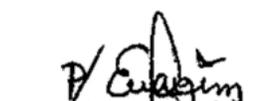
COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Balance de Situación
Al 30 de junio
(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2010 | 2009 |
|---|-------|--------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 2.1 | 50.000 | - |
| Efectivo | | 50.000 | - |
| Cuentas y Comisiones por cobrar | 2.2 | 207.872.897 | 74.032.182 |
| Comisiones por cobrar | | 6.004.923 | 14.682.578 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | | 201.867.974 | 59.349.604 |
| Otros activos | 2.3 | 1.741.948 | 1.123.474 |
| Gastos Pagados por Anticipado | | 1.741.948 | 1.123.474 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>209.664.845</u> | <u>75.155.656</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | 2.4 | 102.891.844 | 13.502.024 |
| Cuentas y Comisiones por pagar diversas | | 101.904.366 | 13.071.968 |
| Provisiones | | 987.478 | 430.055 |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u>102.891.844</u> | <u>13.502.024</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 2.5 | 57.061.000 | 57.061.000 |
| Capital pagado | | 57.061.000 | 57.061.000 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 9.254.804 | - |
| Resultado del período | | 40.457.196 | 4.592.632 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | <u>106.773.001</u> | <u>61.653.632</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>209.664.845</u> | <u>75.155.656</u> |
| Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras | 3.1 | 107.756.507 | - |



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Licda. Evelyn Morates Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Estado de Resultados

Por los períodos de un año terminados el 30 de junio
(en colones sin céntimos)

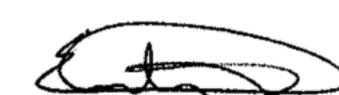
| | Notas | 2010 | 2009 |
|---|-------|----------------------|-------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | ¢ | 50.678 ¢ | - |
| Otros ingresos financieros | 2.6 ¢ | 50.678 | - |
| UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS | ¢ | 50.678 ¢ | - |
| INGRESOS OPERATIVOS DIVEROS | ¢ | 189.692.561 ¢ | 20.510.590 |
| Comisiones por Servicios | 2.7 ¢ | 187.379.742 ¢ | 20.510.590 |
| Otros ingresos operativos | 2.7 | 2.312.819 | - |
| GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS | ¢ | 73.780.694 ¢ | 8.249.023 |
| Comisiones por servicios | 2.8 ¢ | 72.632.298 ¢ | 7.818.968 |
| Gastos por provisiones | 2.8 | 1.148.396 | 430.055 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | ¢ | 75.505.349 ¢ | 7.668.935 |
| Gastos de personal | 2.9 ¢ | 60.623.180 ¢ | 7.633.925 |
| Gastos por servicios externos | 2.10 | 3.001.665 | - |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 2.10 | 1.123.253 | - |
| Gastos generales | 2.10 | 10.757.251 | 35.011 |
| UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS | ¢ | 40.457.196 ¢ | 4.592.632 |
| UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES | ¢ | 40.457.196 ¢ | 4.592.632 |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | ¢ | - ¢ | - |
| UTILIDAD NETA DEL PERIODO | ¢ | 40.457.196 ¢ | 4.592.632 |



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Licda. Yerlen Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL



Licda. Evelyn Morates 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 30 de junio

(en colones sin céntimos)

| | Notas | 2010 | 2009 |
|---|-------|------------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | ¢ 40.457.196 | ¢ 0 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos: | | | |
| Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 4.251.330 | 623.210 |
| Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos | | ¢ <u>4.251.330</u> | ¢ <u>623.210</u> |
| Valoración en los activos, (aumento) o disminución: | | | |
| Otras cuentas y comisiones por cobrar | | (133.840.715) | (74.032.182) |
| Otros activos | | (618.474) | (1.123.474) |
| Total valoración en los activos | | ¢ <u>(134.459.189)</u> | ¢ <u>(75.155.656)</u> |
| Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución): | | | |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 85.138.491 | 12.878.814 |
| Total valoración en los pasivos | | ¢ <u>85.138.491</u> | ¢ <u>12.878.814</u> |
| | | ¢ <u>(4.612.172)</u> | ¢ <u>(61.653.632)</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación | | | |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Aportes de capital netos de retiros | | - | 57.061.000 |
| Utilidad del Periodo Anterior | | 4.662.172 | 0 |
| Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras | | <u>4.662.172</u> | <u>57.061.000</u> |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes | | | |
| | | <u>50.000</u> | <u>(4.592.632)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | | |
| | | <u>(4.592.632)</u> | <u>0</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | | |
| | 1.3.1 | ¢ <u>(4.542.632)</u> | ¢ <u>(4.592.632)</u> |


 Lic. Bernal Centeno Madrigal
 GERENTE GENERAL

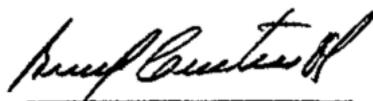

 Licda. Yerlen Molina Sibaja
 CONTADORA GENERAL

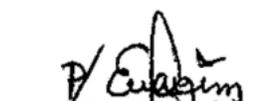

 Licda. Evelyn Morales Vega
 AUDITORA INTERNA

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los periodos de un año terminados el 30 de junio
 (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 período | | | | | | 40.457.196 | 40.457.196 |
| Aportes de capital netos de retiros | - | | | | | | - |
| Capital Pagado Adicional | | | | | | | - |
| Saldo al 30 de junio del 2010 | 57.061.000 | - | | | 9.254.804 | 40.457.196 | 106.773.001 |

| 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 período | | | | | | 4.592.632 | 4.592.632 |
| Aportes de capital netos de retiros | 57.061.000 | | | | | | 57.061.000 |
| Traslado de intereses generados por aporte especial de capital a cuenta por pagar asociados | | | | | | | - |
| Capital Pagado Adicional | | | | | | | - |
| Saldo al 30 de junio del 2009 | 57.061.000 | - | - | - | - | 4.592.632 | 61.653.632 |


 Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL


 Licda. Yeren Molina Sibaja
CONTADORA GENERAL


 Licda. Evelyn Morates Vega
AUDITORA INTERNA

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 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 30 de junio del 2010 y 2009 con sucursales. Al 30 de junio del 2010 y 2009 tenía 8 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:

| | 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 | ¢ - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | ¢ | 50.000 | ¢ - |

2.2 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

| | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Comisiones por cobrar | ¢ 6.004.923 | ¢ 14.682.578 |
| <u>Otras cuentas por cobrar:</u> | | |
| Otras Cuentas por Cobrar INS | - | 404.579 |
| Cuentas a cobrar diversas | 4.000.842 | - |
| Cuenta por Cobrar COOPENAE | 136.488.096 | 1.884.025 |
| Documento por Cobrar Coopenae | 57.061.000 | 57.061.000 |
| Adelanto Impuesto 2% Renta | 4.318.036 | - |
| Sub-total | 201.867.974 | 59.349.604 |
| Neto | ¢ 207.872.897 | ¢ 74.032.182 |

2.3 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Otros activos: | | |
| Gastos pagados por anticipado | 1.741.948 | 1.123.474 |
| Operaciones pendientes de imputación | - | - |
| Sub-total | ¢ <u>1.741.948</u> | ¢ <u>1.123.474</u> |
| Total | ¢ <u><u>1.741.948</u></u> | ¢ <u><u>1.123.474</u></u> |

2.4 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 | ¢ <u>987.478</u> | ¢ <u>430.055</u> |
| Sub-total | ¢ <u><u>987.478</u></u> | ¢ <u><u>430.055</u></u> |
| <u>Otras cuentas por pagar diversas:</u> | | |
| Vacaciones acumuladas por pagar | ¢ 1.000.545 | ¢ 179.931 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | 2.105.279 | 458.243 |
| Comisiones por pagar Agentes por Colocac | 1.949.515 | 4.279.559 |
| Cuenta por pagar COOPENAE | 96.841.126 | 8.154.236 |
| Cuenta por pagar Otros | 7.900 | - |
| Sub-total | ¢ <u>101.904.366</u> | ¢ <u>13.071.968</u> |
| TOTAL | ¢ <u>102.891.844</u> | ¢ <u>13.502.024</u> |

2.5 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 30 de junio del 2010 y 2009 está constituido por: ¢57.061.000 respectivamente, originados por los aportes de los socios accionistas.

2.6 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

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

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------|------------------------|-------------------|
| Misceláneos financieros | <u>50.678</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | ¢ <u>50.678</u> | ¢ <u>-</u> |

2.7 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

| | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|------------------------|---------------------|
| Misceláneos operativos | 2.312.819 | - |
| Comisiones ganadas INS | 184.333.323 | 20.244.631 |
| Comisión por Digitación en Línea | 2.175.594 | 265.960 |
| Ingreso por Premio Ventas | 870.825 | - |
| TOTAL | ¢ 189.692.561 ¢ | ¢ 20.510.590 |

2.8 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

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

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------------------|--------------------|
| Comision Agentes por Colocación de Segur ¢ | 67.594.630 ¢ | 7.818.968 |
| Aportes 4% Bomberos | 5.037.668 | - |
| Provisiones para obligaciones patronales | 1.148.396 | 430.055 |
| TOTAL | ¢ 73.780.694 ¢ | ¢ 8.249.023 |

2.9 GASTOS DE PERSONAL

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

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------------|--------------------|
| Sueldos y bonificaciones ¢ | 36.567.245 ¢ | 5.498.911 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 7.280.000 | - |
| Décimo tercer mes | 3.125.978 | 458.243 |
| Vacaciones | 1.525.461 | 179.931 |
| Incentivos | 1.324.441 | - |
| Incapacidades | 50.129 | - |
| Cargas sociales patronales | 8.292.680 | 1.209.760 |
| Refrigerios | 53.575 | - |
| Capacitación | 261.725 | - |
| Seguros para el personal | 965.294 | 122.112 |
| Fondo de capitalización laboral | 1.125.352 | 164.967 |
| Otros gastos | 51.300 | - |
| TOTAL | ¢ 60.623.180 ¢ | ¢ 7.633.925 |

2.10 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 | 3.001.665 | - |
| Total Gastos por Servicios Externos | <u>3.001.665</u> | <u>-</u> |
| <u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u> | | |
| Pasajes y fletes | 1.108.953 | - |
| Otros gastos de movilidad y comunicación | 14.300 | - |
| Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones | <u>1.123.253</u> | <u>-</u> |
| <u>Gastos Generales:</u> | | |
| Otros seguros | 280.086 | 35.011 |
| Papelería y útiles | 133.307 | - |
| Promoción y publicidad | 943.859 | - |
| Gastos generales diversos | 9.399.999 | - |
| Total Gastos Generales | <u>10.757.251</u> | <u>35.011</u> |
| TOTAL | ¢ <u>14.882.169</u> | ¢ <u>35.011</u> |

2.11 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.

3. PARTIDAS EXTRABALANCE

3.1 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las otras Cuentas de Orden se componen de:

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------------------------|-------------------|
| Primas Remesadas al INS | 107.756.507 | - |
| Total otras cuentas de orden deudoras | ¢ <u>107.756.507</u> | ¢ <u>-</u> |

