

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

30 JUNIO 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 junio del 2011 y 2010
(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.1	¢ 50.000	¢ 50.000
Efectivo		50.000	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	244.446.397	207.872.897
Comisiones por cobrar		27.451.193	6.004.923
Otras cuentas por cobrar diversas		216.995.204	201.867.974
Otros activos	2.5	2.904.563	1.741.948
Gastos Pagados por Anticipado		2.904.563	1.741.948
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 252.600.961 ¢	¢ 209.664.845 ¢
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	2.6	129.856.906	102.891.844
Provisiones		3.594.394	987.478
Otras Cuentas por pagar diversas		126.262.512	101.904.366
TOTAL DE PASIVOS		¢ 129.856.906 ¢	¢ 102.891.844 ¢
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		33.890.806	40.457.196
TOTAL DEL PATRIMONIO		¢ 122.744.054 ¢	¢ 106.773.001 ¢
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 252.600.961 ¢	¢ 209.664.845 ¢
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	3.1	1.285.919.320	107.756.507


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 junio 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		156.902.033	189.692.561
Por comisiones por servicios	2.9 ¢	156.818.172 ¢	187.379.742
Por otros ingresos operativos	2.9	83.861	2.312.819
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		52.568.714	73.780.694
Por comisiones por servicios	2.10 ¢	50.993.893 ¢	72.632.298
Por provisiones	2.10	1.330.981	1.148.396
Por otros gastos operativos	2.10	243.840	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		55.813.379	75.505.349
Gastos del personal	2.11 ¢	46.377.147 ¢	60.623.180
Gastos por servicios externos	2.12	850.000	3.001.665
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.12	991.387	1.123.253
Gastos de Infraestructura	2,12	250.200	-
Gastos generales	2.12	7.344.645	10.757.251
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	¢	48.519.940 ¢	40.406.519
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢	48.519.940 ¢	40.457.196
Impuesto sobre la renta	2.13	14.629.134	-
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	¢	14.629.134 ¢	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢	33.890.806 ¢	40.457.196


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 junio del 2011 y 2010

(en colones sin céntimos)

	Notas	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	33.890.806	¢ 40.457.196
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		897.848	4.251.330
Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos	¢	897.848	¢ 4.251.330
Valoración en los activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a más de dos meses		-	-
Otras cuentas y comisiones por cobrar		(36.573.501)	(207.872.897)
Otros activos		(1.162.616)	(1.741.948)
Total valoración en los activos	¢	(37.736.116)	¢ (209.614.845)
Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		26.067.215	98.640.514
Otros pasivos		-	0
Total valoración en los pasivos	¢	26.067.215	¢ 98.640.514
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	¢	23.119.752	¢ (66.265.804)
Aportes de capital netos de retiros		-	57.061.000
Utilidad del Periodo Anterior		(17.919.752)	9.254.804
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		(17.919.752)	66.315.804
Aumento neto en efectivo y equivalentes		5.200.000	50.000
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		50.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.3.1	¢ 5.250.000	¢ 50.000


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 períodos de un año terminados el 30 junio 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						33.890.806	33.890.806
Saldo al 30 junio del 2011	57.061.000	-			31.792.248	33.890.806	122.744.054

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2010	57.061.000				9.254.804		66.315.804
Resultado período						40.457.196	40.457.196
Saldo al 30 de junio del 2010	57.061.000	-	-	-	9.254.804	40.457.196	106.773.001


 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

30 JUNIO 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 junio del 2011 y 2010 con sucursales. Al 30 junio del 2011 y 2010 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:

	2011	2010
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 50.000	¢ 50.000
Total Disponibilidades	¢ 50.000	¢ 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:

	Nota	2011	2010
Disponibilidades		¢ 50.000	¢ 50.000
Inversión en valores y depósitos	5.2	5.200.000	-
Menos: Inversiones con vencimientos mayores a dos meses		-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo		¢ 5.250.000	¢ 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					¢ 5.200.000

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 30 de Junio 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	27.451.193	6.004.923
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas a cobrar diversas	5.773.478	4.000.842
Cuenta por Cobrar COOPENAE	150.658.899	136.488.096
Documento por Cobrar Coopenae	57.061.000	57.061.000
Adelanto Impuesto 2% Renta	3.501.827	4.318.036
Sub-total	216.995.204	201.867.974
Neto	244.446.397	207.872.897

2.5 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2011	2010
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	2.904.563	1.741.948
Operaciones pendientes de imputación	-	-
Total	2.904.563	1.741.948

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	¢ 3.408.702	¢ 987.478
Fondo de capitalización laboral	185.692	-
Sub-total	¢ 3.594.394	¢ 987.478
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1.372.264	-
Impuestos retenidos por pagar	428.639	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	567.599	-
Otras retenciones a terceros por pagar	70.760	-
Vacaciones acumuladas por pagar	1.498.362	1.000.545
Aguinaldo acumulado por pagar	2.772.139	2.105.279
Comisiones por pagar Agentes por Colocar	6.976.073	1.949.515
Cuenta por pagar COOPENAE	97.659.484	96.841.126
Impuesto Renta por Pagar	14.629.134	-
Cuenta por pagar Otros	288.058	7.900
Sub-total	126.262.512	101.904.366
TOTAL	¢ 129.856.906	¢ 102.891.844

2.7 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. al 30 junio 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	83.861	2.312.819
Comisiones ganadas INS	156.813.717	184.333.323
Comisión por Digitación en Línea	4.455	2.175.594
Ingreso por Premio Ventas	-	870.825
TOTAL	¢ 156.902.033 ¢	¢ 189.692.561 ¢

2.10 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

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

	2011	2010
Comision Agentes por Colocación de Segur ¢	47.431.768 ¢	67.594.630
Aportes 4% Bomberos	3.562.125	5.037.668
Provisiones para obligaciones patronales	1.330.981	1.148.396
Otros Gastos Operativos	243.840	-
TOTAL	¢ 52.568.714 ¢	¢ 73.780.694 ¢

2.11 GASTOS DE PERSONAL

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

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones	¢ 27.909.928	¢ 36.567.245
Remuneraciones a directores y fiscales	5.231.408	7.280.000
Décimo tercer mes	2.465.796	3.125.978
Vacaciones	994.034	1.525.461
Incentivos	1.485.100	1.324.441
Incapacidades	238.705	50.129
Cargas sociales patronales	6.392.075	8.292.680
Refrigerios	172.248	53.575
Capacitación	-	261.725
Seguros para el personal	600.167	965.294
Fondo de capitalización laboral	887.686	1.125.352
Otros gastos	-	51.300
TOTAL	¢ 46.377.147	¢ 60.623.180

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	3.001.665
Total Gastos por Servicios Externos	850.000	3.001.665
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	927.311	1.108.953
Impuestos y seguros sobre vehículos	50.079	-
Otros gastos de movilidad y comunicación	13.997	14.300
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	991.387	1.123.253
<u>Gastos de Infraestructura:</u>		
Materiales y reparación bienes en uso	250.200	-
Total Gastos de Infraestructura	250.200	-
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	169.857	280.086
Papelaría y útiles	78.888	133.307
Promoción y publicidad	1.087.398	943.859
Gastos generales diversos	6.008.502	9.399.999
Total Gastos Generales	7.344.645	10.757.251
TOTAL	¢ 9.436.232	¢ 14.882.169

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

	2011	2010
Primas Remesadas al INS	1.285.919.320	107.756.507
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 1.285.919.320 ¢	¢ 107.756.507

Para el 30 de Junio 2010 el monto de Primas Remesadas al Instituto Nacional de Seguros corresponde a ese mes en particular, mientras que para el 30 de Junio del 2011 el monto de las Primas Remesadas al Instituto Nacional de Seguros corresponde al saldo acumulado de los últimos seis meses.

