

**COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS**

**AL**

**30 SETIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



## COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

### Índice de Contenido

	Cuadro	Página
<a href="#"><u>Balance de Situación</u></a>	A	4
<a href="#"><u>Estado de Resultados</u></a>	B	5
<a href="#"><u>Estado de Flujos de Efectivo</u></a>	C	6
<a href="#"><u>Estado de Cambios en el Patrimonio</u></a>	D	7
<a href="#"><u>Notas a los Estados Financieros</u></a>		8

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **1. INFORMACION GENERAL**

### **2. COMPOSICION ESTADOS FINANCIEROS**

- 1- Disponibilidades
- 2- Inversiones en Instrumentos Financieros
- 3- Cuentas y Comisiones por Cobrar
- 4- Otros Activos
- 5- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones
- 6- Capital Social
- 7- Otros Ingresos Financieros
- 8- Otros Ingresos Operativos
- 9- Gastos Operativos Diversos
- 10- Gastos de Personal
- 11- Otros Gastos de Administración

### **3. PARTES EXTRABALANCE**

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

**Balance de Situación**

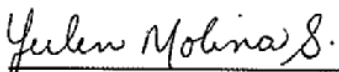
Al 30 setiembre del 2010 y 2009

(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	2.1	¢ 50.000	-
Efectivo		50.000	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	2.2	5.200.000	-
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		5.200.000	-
<b>Cuentas y Comisiones por cobrar</b>	2.3	204.038.735	109.690.567
Comisiones por cobrar		7.391.060	18.119.254
Otras cuentas por cobrar diversas		196.647.674	91.571.313
<b>Otros activos</b>	2.4	1.914.187	817.072
Gastos Pagados por Anticipado		1.914.187	817.072
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		¢ <u>211.202.922</u>	¢ <u>110.507.639</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	2.5	108.177.257	44.191.835
Otras Cuentas por pagar diversas		106.031.821	42.930.331
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		¢ <u>108.177.257</u>	¢ <u>44.191.835</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	2.6	57.061.000	57.061.000
Capital pagado		57.061.000	57.061.000
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		9.254.804	-
<b>Resultado del período</b>		36.709.861	9.254.804
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		¢ <u>103.025.665</u>	¢ <u>66.315.804</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		¢ <u>211.202.922</u>	¢ <u>110.507.639</u>
<b>Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras</b>	3.1	111.952.074	-



Lic. Bernal Centeno Madrigal  
GERENTE GENERAL



Licda. Yerlen Molina Sibaja  
CONTADORA GENERAL



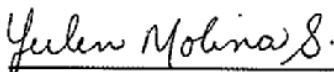
Licda. Evelyn Morales Vega  
AUDITORA INTERNA

**COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**Estado de Resultados**  
 Por los períodos de un año terminados el 30 setiembre del 2010 y 2009  
 (en colones sin céntimos)

	<b>Notas</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>50.678</b>	<b>2.462</b>
Por otros ingresos financieros	2.7 ¢	50.678	2.462
<b>UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	¢	<b>50.678 ¢</b>	<b>2.462</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>224.860.776</b>	<b>77.124.337</b>
Por comisiones por servicios	2.8 ¢	222.547.235 ¢	75.394.597
Por otros ingresos operativos	2.8	2.313.540	1.729.740
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>89.209.166</b>	<b>32.816.752</b>
Por comisiones por servicios	2.9 ¢	86.944.466 ¢	31.548.001
Por provisiones	2.9	2.264.700	1.268.751
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>98.992.427</b>	<b>32.741.542</b>
Gastos del personal	2.10 ¢	79.128.574 ¢	28.545.492
Gastos por servicios externos	2.11	3.905.540	-
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.11	1.342.088	-
Gastos generales	2.11	14.616.225	4.196.050
<b>UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	¢	<b>36.659.183 ¢</b>	<b>11.566.043</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	¢	<b>36.709.861 ¢</b>	<b>11.568.505</b>
Impuesto sobre la renta		-	2.313.701
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	¢	<b>- ¢</b>	<b>(2.313.701)</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	¢	<b>36.709.861 ¢</b>	<b>9.254.804</b>



**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**

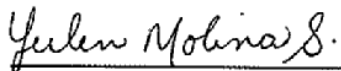
Por los períodos de un año terminados el 30 setiembre del 2010 y 2009

(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	36.709.861	¢ 9.254.804
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3.307.666	2.238.877
Total partidas de resultados que no requieren uso de fondos	¢	<u>3.307.666</u>	¢ <u>2.238.877</u>
<b>Valoración en los activos, (aumento) o disminución:</b>			
Valores negociables a más de dos meses		(5.200.000)	-
Otras cuentas y comisiones por cobrar		(103.602.971)	(109.690.567)
Otros activos		(1.097.115)	(817.072)
Total valoración en los activos	¢	<u>(109.900.086)</u>	¢ <u>(110.507.639)</u>
<b>Valoración neta en los pasivos, aumento o (disminución):</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones		60.677.756	41.952.958
Total valoración en los pasivos	¢	<u>60.677.756</u>	¢ <u>41.952.958</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	¢	<u>(9.204.804)</u>	¢ <u>(57.061.000)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Aportes de capital netos de retiros		-	57.061.000
Utilidad del Periodo Anterior		9.254.804	-
Flujo neto de efectivo provisto por actividades financieras		<u>9.254.804</u>	<u>57.061.000</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<u>50.000</u>	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	1.3.1	¢ <u>50.000</u>	¢ <u>-</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 períodos de un año terminados el 30 setiembre 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
<b>Saldos al 01 de Enero del 2010</b>	<b>57.061.000</b>				<b>9.254.804</b>		<b>66.315.804</b>
Resultado período						36.709.861	36.709.861
Aportes de capital netos de retiros	-						-
Capital Pagado Adicional							-
<b>Saldo al 30 setiembre del 2010</b>	<b>57.061.000</b>	-			<b>9.254.804</b>	<b>36.709.861</b>	<b>103.025.665</b>

Descripción	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
<b>Saldos al 01 de Enero del 2009</b>							
Resultado período						9.254.804	9.254.804
Aportes de capital netos de retiros	57.061.000						57.061.000
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2009</b>	<b>57.061.000</b>	-	-	-	-	<b>9.254.804</b>	<b>66.315.804</b>

  
**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 SETIEMBRE 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 setiembre del 2010 y 2009 con sucursales. Al 30 setiembre 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:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 50.000	¢ -
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>¢ 50.000</b>	<b>¢ -</b>

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:

	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
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:

<b>Disponibles para la Venta</b>	<b>2010</b>				
<b>A) Sector Público</b>					
<b>A-1) Colones:</b>	<b>Intermediario</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Rendimiento</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Monto</b>
	BNCR VALORES	CDP,	8,25 %	Del 05/07/2011 al 05/07/2011	5.200.000
<b>Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta</b>					<b>¢ 5.200.000</b>

### 2.3 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Comisiones por cobrar	7.391.060	18.119.254
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas a cobrar diversas	5.263.811	-
Otras cuentas por cobrar INS	-	1.230.887
Cuenta por Cobrar COOPENAE	129.340.130	22.045.692
Cuenta por Cobrar COOPENAE Comisiones CT	-	11.233.734
Documento por Cobrar Coopenae	57.061.000	57.061.000
Adelanto Impuesto 2% Renta	4.982.733	-
Sub-total	<u>196.647.674</u>	<u>91.571.313</u>
<b>Neto</b>	<b>¢ <u>204.038.735</u> ¢</b>	<b>¢ <u>109.690.567</u> ¢</b>

### 2.4 OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Otros activos:</b>		
Gastos pagados por anticipado	1.914.187	817.072
Operaciones pendientes de imputación	-	-
Sub-total	¢ <u>1.914.187</u> ¢	¢ <u>817.072</u> ¢
Total	¢ <u>1.914.187</u> ¢	¢ <u>817.072</u> ¢

## 2.5 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<u>Provisiones:</u>		
Prestaciones legales	¢ 2.035.153 ¢	1.261.504
Fondo de capitalización laboral	110.284	-
Sub-total	¢ <u>2.145.436</u> ¢	<u>1.261.504</u>
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Aportaciones patronales por pagar	¢ 814.995 ¢	-
Impuestos retenidos por pagar	326.191	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	337.100	-
Otras retenciones a terceros por pagar	35.380	-
Vacaciones acumuladas por pagar	1.384.378	557.672
Aguinaldo acumulado por pagar	2.936.531	1.497.504
Comisiones por pagar Agentes por Colocac	1.617.250	6.750.662
Linea de Seguros Riesgos del Trabajo	-	361.638
Cuenta por pagar COOPENAE	97.626.984	31.510.492
Impuesto Renta por Pagar	-	2.084.211
Cuenta por pagar Otros	953.011	168.153
Sub-total	<u>106.031.821</u>	<u>42.930.331</u>
<b>TOTAL</b>	¢ <u><b>108.177.257</b></u> ¢	<u><b>44.191.835</b></u>

## 2.6 CAPITAL SOCIAL

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

## 2.7 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Misceláneos financieros	<u>50.678</u>	<u>2.462</u>
<b>TOTAL</b>	¢ <u><b>50.678</b></u> ¢	<u><b>2.462</b></u>

## 2.8 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Misceláneos operativos	2.313.540	1.729.740
Comisiones ganadas INS	219.432.120	73.513.279
Comisión por Digitación en Línea	2.244.291	1.516.799
Ingreso por Premio Ventas	870.825	364.519
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 224.860.776 ¢</b>	<b>¢ 77.124.337 ¢</b>

## 2.9 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Comision Agentes por Colocación de Segur	¢ 81.075.449 ¢	¢ 30.334.115
Aportes 4% Bomberos	5.869.018	1.213.886
Provisiones para obligaciones patronales	2.264.700	1.268.751
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 89.209.166 ¢</b>	<b>¢ 32.816.752 ¢</b>

## 2.10 GASTOS DE PERSONAL

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 47.995.599 ¢	¢ 19.699.157
Remuneraciones a directores y fiscales	9.776.000	832.000
Décimo tercer mes	4.078.340	1.646.233
Vacaciones	1.933.517	648.360
Incentivos	1.324.441	-
Incapacidades	50.129	-
Cargas sociales patronales	10.826.346	4.346.056
Refrigerios	80.235	-
Capacitación	261.725	315.000
Seguros para el personal	1.239.150	466.041
Fondo de capitalización laboral	1.468.203	592.644
Otros gastos	94.890	-
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 79.128.574 ¢</b>	<b>¢ 28.545.492 ¢</b>

## 2.11 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>		
Otros servicios contratados	3.905.540	-
Total Gastos por Servicios Externos	<u>3.905.540</u>	<u>-</u>
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>		
Pasajes y fletes	1.318.539	-
Otros gastos de movilidad y comunicación	23.549	-
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	<u>1.342.088</u>	<u>-</u>
<u>Gastos Generales:</u>		
Otros seguros	338.068	140.043
Papelería y útiles	141.091	55.813
Promoción y publicidad	1.729.717	-
Gastos generales diversos	12.407.349	4.000.194
Total Gastos Generales	<u>14.616.225</u>	<u>4.196.050</u>
<b>TOTAL</b>	<b>¢ <u>19.863.853</u></b>	<b>¢ <u>4.196.050</u></b>

## 2.12 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 setiembre del 2010 y 2009 las otras Cuentas de Orden se componen de:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Primas Remesadas al INS	111.952.074	-
<b>Total otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>¢ <u>111.952.074</u></b>	<b>¢ <u>-</u></b>

