



COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

30 DE JUNIO DEL 2015 Y 2014



COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Índice de Contenido

	Página
<u>Balance de Situación</u>	4
<u>Estado de Resultados</u>	5
<u>Estado de Flujos de Efectivo</u>	6
<u>Estado de Cambios en el Patrimonio</u>	7
<u>Notas a los Estados Financieros</u>	8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 1- [Resumen de operaciones y políticas contables](#)
- 2- [Activos Sujetos a Restricciones](#)
- 3- [Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas](#)
- 4- [Disponibilidades](#)
- 5- [Inversiones en Instrumentos Financieros](#)
- 6- [Cuentas y Comisiones por Cobrar](#)
- 7- [Vehículos, mobiliario y equipo en uso neto](#)
- 8- [Otros Activos](#)
- 9- [Cuentas por pagar y provisiones](#)
- 10- [Otros Pasivos](#)
- 11- [Patrimonio](#)
- 12- [Ingresos Financieros por Inversiones en Valores y Depósitos](#)
- 13- [Otros Ingresos](#)
- 14- [Diferencial Cambiario](#)
- 15- [Otros Ingresos Operativos](#)
- 16- [Gastos Operativos Diversos](#)
- 17- [Gastos del Personal](#)
- 18- [Otros Gastos de Administración](#)
- 19- [Impuesto sobre la Renta](#)
- 20- [Cuentas de Orden](#)

COOPENAE SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Balance de Situación

Al 30 de junio del 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de junio del 2014

(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	¢ 517.583.354	¢ 224.824.198	¢ 196.989.597
Efectivo		100.000	100.000	100.000
Entidades financieras del país		517.483.354	224.724.198	196.889.597
Inversiones en instrumentos financieros	5	179.546.416	283.673.500	51.631.961
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		179.310.000	283.231.000	51.631.961
Productos por cobrar		236.416	442.500	-
Cuentas y Comisiones por cobrar	6	169.693.780	264.926.032	319.137.829
Comisiones por cobrar		42.261.930	102.988.005	71.276.234
Otras cuentas por cobrar diversas		127.431.850	161.938.027	247.861.595
Inmuebles, vehiculos, mobiliario y equipo (neto)	7	42.220.027	48.593.871	53.514.188
Otros activos	8	73.908.145	139.874.255	134.498.344
Activos intangibles		56.971.900	66.037.920	63.017.600
Gastos Pagados por Anticipado		16.936.245	73.836.335	71.480.744
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 982.951.722	¢ 961.891.855	¢ 755.771.918
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones	9	¢ 119.100.979	¢ 164.968.652	¢ 87.886.875
Provisiones		28.295.112	27.089.871	13.142.811
Otras Cuentas por pagar diversas		90.805.866	137.878.781	74.744.064
Otros pasivos		-	2.273.250	-
Ingresos diferidos		-	2.273.250	-
TOTAL DE PASIVOS		¢ 119.100.979	¢ 167.241.902	¢ 87.886.875
PATRIMONIO				
Capital Social	11.a	¢ 57.061.000	¢ 57.061.000	57.061.000
Capital pagado		57.061.000	57.061.000	57.061.000
Reservas patrimoniales	11.b	11.412.200	11.412.200	11.412.200
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		726.176.754	535.876.796	535.876.796
Resultado del período		69.200.790	190.299.958	63.535.048
TOTAL DEL PATRIMONIO		¢ 863.850.743	¢ 794.649.954	¢ 667.885.043
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 982.951.722	¢ 961.891.855	¢ 755.771.918
Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras	20	3.635.879.444	9.668.922.269	3.583.701.615

**Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL**

**Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR**

**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 de junio 2015 y 2014

(en colones sin céntimos)

	Nota	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre terminado a Junio	
		2015	2014	2015	2014
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		¢ 448.570.304	514.770.362	¢ 200.478.049	256.635.069
Por comisiones por servicios	15	446.294.336	501.220.198	199.719.350	256.612.326
Por otros ingresos operativos	15	2.275.968	13.550.164	758.699	22.743
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		¢ 75.355.767	140.384.916	¢ 34.010.759	85.419.050
Por comisiones por servicios	16	73.733.763	69.574.019	34.160.454	35.328.353
Por provisiones	16	1.207.304	4.704.163	(286.195)	714.908
Por otros gastos operativos	16	414.700	66.106.734	136.500	49.375.788
GASTOS ADMINISTRATIVOS		¢ 279.454.824	284.484.565	¢ 126.052.305	144.075.040
Gastos del personal	17	171.297.969	153.999.203	78.285.482	83.164.369
Gastos por servicios externos	18	23.122.583	20.999.863	10.303.800	8.733.804
Gastos de movilidad y comunicaciones	18	10.303.167	14.575.781	5.477.648	10.043.696
Gastos de Infraestructura	18	6.779.581	6.772.955	3.389.290	3.386.478
Gastos generales	18	67.951.524	88.136.764	28.596.086	38.746.694
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		¢ 93.759.712	89.900.881	¢ 40.414.985	27.140.979
INGRESOS FINANCIEROS		¢ 6.240.676	2.556.573	¢ 3.189.857	778.615
Por inversiones en instrumentos financieros	12	5.103.916	-	2.448.916	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	14	441.094	2.262.044	393.094	631.360
Por otros ingresos financieros	13	695.666	294.529	347.847	147.255
GASTOS FINANCIEROS		¢ 1.055.675	1.589.663	¢ 371.000	1.463.165
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	14	1.055.675	1.589.663	371.000	1.463.165
UTILIDAD O PÉRDIDA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		¢ 5.185.002	966.909	¢ 2.818.857	(684.551)
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		¢ 98.944.714	90.867.790	¢ 43.233.842	26.456.428
Impuesto sobre la renta	19	29.743.924	27.332.742	12.970.153	7.936.929
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		¢ 29.743.924	27.332.742	¢ 12.970.153	7.936.928,5
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 69.200.790	63.535.048	¢ 30.263.689	18.519.500

[Empty box for signature]

Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL

[Empty box for signature]

Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

[Empty box for signature]

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 de junio 2015 y 2014

(en colones sin céntimos)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	69.200.790	63.535.048
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos y de inmuebles, mobiliario y equipo.	80.147	-
Gastos por provisión	5.580.931	7.631.639
Depreciaciones y amortizaciones	15.359.717	14.104.431
Ingreso por intereses	(5.103.916)	
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otros cuentas y comisiones por cobrar	95.232.252	(24.552.572)
Otros activos	56.900.090	4.391.902
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(51.448.604)	(101.699.785)
Otros pasivos	(2.273.250)	-
	183.528.156	(36.589.337)
Intereses recibidos	5.310.000	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	188.838.156	(36.589.337)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(179.310.000)	(51.631.961)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	283.231.000	27.631.961
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	103.921.000	(24.000.000)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes	292.759.156	(60.589.337)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	224.824.198	257.578.934
Efectivo y equivalentes al final del año	517.583.354	196.989.597



Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL



Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR



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 de junio 2015 y 2014

(en colones sin céntimos)

Descripción	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2015	<u>57.061.000</u>	<u>11.412.200</u>	<u>535.876.796</u>	<u>190.299.958</u>	<u>794.649.954</u>
Resultado período				69.200.790	69.200.790
Traslado de Utilidad del Período			190.299.958	(190.299.958)	-
Saldo al 30 de junio del 2015	<u>¢ <u>57.061.000</u></u>	<u>11.412.200</u>	<u>726.176.754</u>	<u>69.200.790</u>	<u>863.850.743</u>

Descripción	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldos al 01 de Enero del 2014	<u>¢ 57.061.000</u>	<u>11.412.200</u>	<u>247.658.604</u>	<u>288.218.191</u>	<u>604.349.996</u>
Resultado período				63.535.048	63.535.048
Traslado de Utilidad del Período			288.218.191	(288.218.191)	-
Saldo al 30 de junio del 2014	<u>¢ <u>57.061.000</u></u>	<u>11.412.200</u>	<u>535.876.796</u>	<u>63.535.048</u>	<u>667.885.043</u>



**Lic. Bernal Centeno Madrigal
GERENTE GENERAL**



**Bach. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR**



**Licda. Evelyn Morales Vega
AUDITORA INTERNA**

(1) **Resumen de operaciones y políticas contables significativas**

(a) **Entidad que reporta**

Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A., es una empresa jurídica constituida el día 15 de abril de 2009.

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 2015 y 2014, con sucursales. Al 30 junio del 2015 y 2014, tenía 15 y 14 empleados, respectivamente.

La dirección electrónica de la Sociedad de Seguros es: <http://www.coopenaeseguros.com>

(b) **Base para la preparación de los estados financieros**

i. Base de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se mantienen a su valor razonable.

Notas a los estados financieros

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 30 de junio del 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢528,71 y ¢540,97 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢533,31 y ¢545,53 al 31 de diciembre 2014, ¢537,58 y ¢548,66 al 30 de junio del 2014).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio del 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢528,71 por US\$1,00 (¢537,58 por US\$1,00 en 2014). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: efectivo, inversiones, cuentas por cobrar, y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

Notas a los estados financieros

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Las cuentas por cobrar y por pagar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, puesto que se establecieron como producto de la prestación de servicios o la adquisición de bienes y servicios, respectivamente, y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Compañía ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía debe clasificar sus inversiones en fondos de inversión abiertos como inversiones negociables, y no puede clasificar ninguna inversión como mantenida hasta el vencimiento.

(ii) *Reconocimiento*

Las cuentas por cobrar y por pagar originadas por la Compañía se reconocen a la fecha de la prestación del servicio, es decir, en el momento en que el derecho u obligación se transfiere a la Compañía.

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Notas a los estados financieros

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales sí existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Arrendadora determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(vi) *Des reconocimiento*

Un activo financiero se da de baja cuando la compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman el activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se des reconocen cuando se liquidan.

(f) Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(g) Vehículos, mobiliario y equipo, y equipo de cómputo

El vehículo, mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

i. *Desembolsos subsiguientes*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmueble, mobiliario y equipo, que hayan sido contabilizados por separado, se capitalizan. Los ítems reemplazados se dan de baja. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmueble, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

ii. *Depreciación*

La depreciación se carga a resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años

(h) Otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(i) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

Prestaciones legales

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tena entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. ha definido como política que se reconocerá el auxilio de cesantía por todos los años laborados, de acuerdo con la siguiente tabla de antigüedad:

Notas a los estados financieros

Días cesantía según tabla	Tiempo laborado	Rango meses	Tope meses	Factor (días cesantía tabla/tope meses)
8,5	De 3 a 6 meses	1-6	6	1,42
17	De 7 a 12 meses	7-12	12	1,42
24	De 1 año a 1,6 meses	13-18	18	1,37
49	De 1,7 meses a 2,6 meses	19-30	30	1,64
74	De 2,7 meses a 3 años	31-36	36	2,06

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado por la Compañía. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(j) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(k) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarían en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarían en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(l) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(m) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(n) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. *Ingreso y gasto por comisiones*

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

Notas a los estados financieros

(o) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de los métodos de depreciación y de las vidas útiles del mobiliario y equipo, y las estimaciones del valor razonable de los instrumentos financieros.

(2) Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014	Causa de la restricción
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 24.000.000	¢ 24.000.000	¢ 51.631.961	Respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS - Participación en Licitación Pública INVU 2013LN-000003-01 Administración de Seguros

Al 30 de junio del 2015, inversiones en instrumentos financieros respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS, al 31 de diciembre 2014, inversiones en instrumentos financieros respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS y al 30 de junio del 2014, inversiones en instrumentos financieros respaldan contratos de intermediación de los servicios brindados por el INS y la participación en Licitación Pública INVU 2013LN-000003-01 “Contratación de Servicios Profesionales para la Administración de Seguros”.

(3) Salos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activos:				
Cuentas por cobrar	¢	0	0	100.000.000
Total activos	¢	0	0	100.000.000
Gastos				
Gastos operativos	¢	14.550.000	29.100.000	14.550.000
Total gastos	¢	14.550.000	29.100.000	14.550.000

Notas a los estados financieros

Durante el período terminado al 30 de junio del 2015, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢ 41.040.274,40 (¢75.329.035,90 al 31 de diciembre 2014 y ¢ 36.442.898,00 al 30 de junio del 2014). Así mismo, los beneficios a corto plazo del personal clave ascienden a ¢ 2.284.084,51 (¢4.034.840,60 al 31 de diciembre 2014, ¢ 0,00 al 30 de junio del 2014).

(4) **Disponibilidades**

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Efectivo	¢ 100.000	¢ 100.000	¢ 100.000
Depósitos a la vista entidades financieras del país	517.483.354	224.724.198	196.889.597
Total Disponibilidades	¢ 517.583.354	224.824.198	¢ 196.989.597

(5) **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Inversiones en Instrumentos Financieros			
Inversiones Disponibles para la Venta	¢ 179.310.000	¢ 283.231.000	¢ 51.631.961
Productos por Cobrar	236.416	442.500	-
Total Instrumentos Financieros	¢ 179.546.416	¢ 283.673.500	¢ 51.631.961

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, es como sigue:

Disponibles para la Venta

Junio 2015

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 01/04/2014 al 31/03/2015	24.000.000
PB-BP	CDP	6,85 %	Del 22/06/2015 al 22/12/2015	155.310.000
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				¢ 179.310.000

Notas a los estados financieros

Disponibles para la Venta

Diciembre 2014

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 01/04/2014 al 31/03/2015	24.000.000
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 16/05/2014 al 18/05/2015	103.531.000
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 16/05/2014 al 18/05/2015	5.700.000
PB-BP	CDP	7,08 %	Del 05/12/2014 al 05/06/2015	150.000.000
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				283.231.000

Disponibles para la Venta

Junio 2014

A) Sector Público

A-1) Colones:

Emisor	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
PB-BN	CDP	6,75 %	Del 21/03/2013 al 21/03/2014	17.631.961
PB-BCR	CDP	6,40 %	Del 09/10/2013 al 09/04/2014	10.000.000
PB-BCR	CDP	6,30 %	Del 01/04/2014 al 31/03/2015	24.000.000
Total cartera de Inversiones colones, sector público, disponibles para la venta				¢ 51.631.961

(6) **Cuentas y comisiones por cobrar**

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

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Comisiones por cobrar	¢ 42.261.930	¢ 102.988.005	¢ 71.276.234
Anticipos a proveedores	16.666.450	-	12.009.254
Otras cuentas a cobrar diversas	100.494.352	142.184.726	91.786.134
Cuenta por cobrar COOPENAE Sociedad Agencia Seguros	-	-	35.356.434
Adelanto Impuesto 2% Renta	10.271.048	19.753.301	8.709.773
Documento por Cobrar Grupo Empresarial Cooperativo	-	-	100.000.000
Total Cuentas y Comisiones por cobrar	¢ 169.693.780	¢ 264.926.032	¢ 319.137.829

(7) **Vehículos, mobiliario y equipo, y equipo de cómputo en uso, neto**

Al 30 de junio del 2015, los vehículos, el mobiliario y equipo y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

		<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2015	¢	717.279	61.989.948	1.196.800	63.904.026
Adiciones del año		-	-	-	-
Retiros del año		(120.220)	-	-	(120.220)
Saldo al 30 de junio del 2015		<u>597.059</u>	<u>61.989.948</u>	<u>1.196.800</u>	<u>63.783.806</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2015		(155.999)	(15.114.264)	(39.893)	(15.310.156)
Gasto por depreciación del año		(34.862)	(6.198.995)	(59.840)	(6.293.697)
Retiros del año		40.073	-	-	40.073
Saldo al 30 de junio del 2015		<u>(150.788)</u>	<u>(21.313.258)</u>	<u>(99.733)</u>	<u>(21.563.779)</u>
Saldo Neto al 30 de junio del 2015	¢	<u>446.271</u>	<u>40.676.689</u>	<u>1.097.067</u>	<u>42.220.027</u>

Al 31 de diciembre 2014, los vehículos, el mobiliario y equipo y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

		<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2014	¢	564.729	61.989.948	-	62.554.676
Adiciones del año		152.550	-	1.196.800	1.349.350
Retiros del año		-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2014		<u>717.279</u>	<u>61.989.948</u>	<u>1.196.800</u>	<u>63.904.026</u>
<u>Depreciación acumulada costo:</u>					
Saldo al 01 de enero del 2014		(96.984)	(2.716.274)	-	(2.813.258)
Gasto por depreciación del año		(59.015)	(12.397.989)	(39.893)	(12.496.898)
Retiros del año		-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2014		<u>(155.999)</u>	<u>(15.114.264)</u>	<u>(39.893)</u>	<u>(15.310.156)</u>
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2014	¢	<u>561.280</u>	<u>46.875.684</u>	<u>1.156.907</u>	<u>48.593.871</u>

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio del 2014, los vehículos, el mobiliario y equipo y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

		Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 01 de enero del 2014	¢	564.729	61.989.948	-	62.554.676
Adiciones del año		-	-	-	-
Retiros del año		-	-	-	-
Saldo al 30 de junio del 2014		<u>564.729</u>	<u>61.989.948</u>	<u>-</u>	<u>62.554.676</u>
Depreciación acumulada costo:					
Saldo al 01 de enero del 2014		(96.984)	(2.716.274)	-	(2.813.258)
Gasto por depreciación del año		28.236	6.198.995	-	6.227.231
Retiros del año		-	-	-	-
Saldo al 30 de junio del 2014		<u>(125.220)</u>	<u>(8.915.269)</u>	<u>-</u>	<u>(9.040.489)</u>
Saldo Neto al 30 de junio del 2014	¢	<u>439.509</u>	<u>53.074.679</u>	<u>-</u>	<u>53.514.188</u>

(8) **Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

		Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activos Intangibles:				
Software - Neto	¢	<u>56.971.900</u>	<u>66.037.920</u>	<u>63.017.600</u>
Otros activos:				
Gastos pagados por anticipado		<u>16.936.245</u>	<u>73.836.335</u>	<u>71.480.744</u>
Sub-total	¢	<u>16.936.245</u>	<u>73.836.335</u>	<u>71.480.744</u>
Total	¢	<u>73.908.145</u>	<u>139.874.255</u>	<u>134.498.344</u>

El movimiento del software se presenta a continuación:

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Costo:			
Saldo al inicio del año	¢ 90.660.204	¢ 78.772.000	¢ 78.772.000
Adiciones	-	11.888.204	-
Saldo al final del año	¢ <u>90.660.204</u>	¢ <u>90.660.204</u>	¢ <u>78.772.000</u>
Amortización:			
Saldo al inicio del año	¢ (24.622.284)	¢ (7.877.200)	¢ (7.877.200)
Gasto del año	(9.066.020)	(16.745.084)	(7.877.200)
Retiros	-	-	-
Saldo al final del año	¢ <u>(33.688.304)</u>	¢ <u>(24.622.284)</u>	¢ <u>(15.754.400)</u>
Total Software	¢ <u>56.971.900</u>	¢ <u>66.037.920</u>	¢ <u>63.017.600</u>

(9) **Cuentas por pagar y provisiones**

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

	<u>Junio 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Junio 2014</u>
Provisiones:			
Prestaciones legales	¢ 27.771.862	¢ 26.564.558	¢ 12.654.500
Fondo de capitalización laboral	523.250	525.313	488.310
Sub-total	¢ <u>28.295.112</u>	¢ <u>27.089.871</u>	¢ <u>13.142.811</u>
Otras cuentas por pagar diversas:			
Aportaciones patronales por pagar	¢ 3.894.727	3.882.063	¢ 3.608.614
Impuestos retenidos a empleados por pagar	1.178.289	1.112.740	1.033.767
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.619.543	1.605.707	1.492.602
Vacaciones acumuladas por pagar	15.894.576	13.534.802	11.185.951
Aguinaldo acumulado por pagar	10.216.262	1.459.203	9.207.453
Comisiones por pagar Agentes por Colocación	2.808.812	4.248.462	2.815.157
Impuesto de Renta por Pagar	29.743.924	81.660.561	27.332.742
Acreeedores varios	25.449.733	30.375.244	18.067.779
Sub-total	90.805.866	137.878.781	74.744.064
TOTAL	¢ <u>119.100.979</u>	¢ <u>164.968.652</u>	¢ <u>87.886.875</u>

Notas a los estados financieros

El movimiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

	<u>Junio 2015</u>		<u>Diciembre 2014</u>		<u>Junio 2014</u>
Saldo Inicial del año	¢ 27.089.871	¢	8.884.816	¢	8.884.816
Mas:					
Provisiones creadas	5.580.931		24.906.579		7.631.639
Menos:					
Provisiones usadas	(4.375.690)		(6.701.523)		(3.373.644)
Saldo Final del año	¢ <u>28.295.112</u>	¢	¢ <u>27.089.871</u>	¢	¢ <u>13.142.811</u>

(10) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se detalla como sigue:

	<u>Junio 2015</u>		<u>Diciembre 2014</u>		<u>Junio 2014</u>
<u>Ingresos Diferidos</u>					
Otros Ingresos Diferidos	-		2.273.250		-
TOTAL	¢ <u>-</u>	¢	¢ <u>2.273.250</u>	¢	¢ <u>-</u>

(11) Patrimonio

a. Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio del 2015, es de ¢57.061.000, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢570,61 cada una, (¢57.061.000, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢570,61 cada una al 31 de diciembre 2014 y ¢57.061.000, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢570,61 cada una al 30 de junio del 2014)

El 29 de mayo de 2014, los accionistas de la Compañía, modificaron la cláusula quinta del Pacto Constitutivo, en la que se establece el número de acciones comunes y nominativas, pasando de 10 acciones a 100.000 acciones.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio del 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de junio del 2014 el Capital Accionario de Coopenae Sociedad Agencia de Seguros S.A. está constituido por los siguientes socios accionistas:

Accionista	Cantidad de Acciones	Participación Accionaria
COOPENAE R.L.	95.000	95%
COONAPROSAL Ahorro y Crédito R.L.	3.000	3%
COONAPROSAL R.L.	1.000	1%
COOPEPROSA R.L.	1.000	1%
TOTAL	100.000	100%

b. Reserva legal

En cumplimiento con los artículos No.143 y No.401, del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Esta asignación alcanzó el veinte por ciento (20%) del capital social. Al 30 de junio del 2015, 31 de Diciembre 2014 y 30 de junio del 2014, la reserva legal es por ¢11.412.200.

(12) Ingresos Financieros por Inversiones en Valores y Depósitos

El detalle de los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos se presenta a continuación:

	<u>Resultado Acumulado a Junio</u>		<u>Trimestre Terminado a Junio</u>	
	2015	2014	2015	2014
Por inversiones en valores disponibles para la venta	5.103.916	-	2.448.916	-
TOTAL	¢ 5.103.916	-	¢ 2.448.916	-

(13) Otros Ingresos Financieros

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

	<u>Resultado Acumulado a Junio</u>		<u>Trimestre Terminado a Junio</u>	
	2015	2014	2015	2014
Misceláneos financieros	695.666	294.529	347.847	147.255
TOTAL	¢ 695.666	¢ 294.529	¢ 347.847	147.255

(14) **Diferencial Cambiario**

Un detalle del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos por Diferencial Cambiario				
Por Disponibilidades	441.094	2.262.044	393.094	631.360
Total Ingresos por Diferencial Cambiario	¢ 441.094	2.262.044	¢ 393.094	631.360

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
Gastos por Diferencial Cambiario				
Disponibilidades	1.055.675	1.589.663	371.000	1.463.165
Total Gastos por Diferencial Cambiario	¢ 1.055.675	1.589.663	¢ 371.000	1.463.165

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
<u>Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:</u>				
Por Disponibilidades	(614.580)	672.380	22.094	(831.806)
Total Diferencial Cambiario	¢ (614.580)	672.380	¢ 22.094	(831.806)

(15) **Otros Ingresos Operativos**

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

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
Misceláneos operativos	2.275.968	13.550.164	758.699	22.743
Comisiones Ganadas INS	423.824.981	470.019.311	199.719.350	254.112.326
Ingreso por Premio Ventas	22.469.356	31.200.887	-	2.500.000
TOTAL	¢ 448.570.304	514.770.362	¢ 200.478.049	256.635.069

(16) **Gastos operativos diversos**

El detalle de los gastos operativos se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
Comisión Agentes por Colocación de Seguros ¢	58.803.488	55.725.909	¢ 26.886.528	26.969.208
Aportes 4% Bomberos	14.930.275	13.848.109	7.273.925	8.359.145
Provisiones para obligaciones patronales	1.207.304	4.704.163	(286.195)	714.908
Otros Gastos Operativos	414.700	66.106.734	136.500	49.375.788
TOTAL	¢ 75.355.767	140.384.916	¢ 34.010.759	85.419.050

(17) **Gastos de personal**

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

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
Sueldos Ordinarios ¢	104.327.249	90.123.636	¢ 50.038.475	46.500.650
Remuneraciones a directores y fiscales	5.892.200	5.892.200	2.356.880	2.356.880
Décimo tercer sueldo	9.017.083	8.131.879	4.388.557	4.141.976
Vacaciones	4.896.887	4.743.673	2.311.360	2.496.648
Incentivos	12.564.771	10.044.123	2.712.585	8.072.208
Incapacidades	385.596	1.013.189	76.359	254.876
Cargas sociales patronales	24.162.175	21.634.050	11.759.576	11.019.311
Refrigerios	145.495	569.950	86.035	257.425
Vestimenta	483.500	339.000	200.000	339.000
Capacitación	3.898.316	5.438.148	1.603.713	4.963.908
Seguros para el personal	2.278.548	2.013.644	1.172.061	1.030.377
Fondo de capitalización laboral	3.246.150	2.927.476	1.579.880	1.491.111
Otros gastos	-	1.128.235	-	240.000
TOTAL	¢ 171.297.969	153.999.203	¢ 78.285.482	83.164.369

(18) **Otros Gastos de Administración**

El detalle de los otros gastos administrativos es el siguiente:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
<u>Gastos por Servicios Externos:</u>				
Servicios de computación	¢ 1.268.224	2.924.025	¢ 633.084	1.917.500
Servicios de mensajería	-	3.156.118	-	1.642.667
Servicios de limpieza	2.988.000	-	1.620.000	-
Otros servicios contratados	18.866.359	14.919.720	8.050.716	5.173.637
Total Gastos por Servicios Externos	¢ 23.122.583	20.999.863	¢ 10.303.800	8.733.804
<u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u>				
Pasajes y fletes	¢ 5.257.705	9.139.590	¢ 2.489.647	6.946.367
Impuestos y seguros sobre vehículos	555.590	570.820	320.842	297.005
Mantenimiento de vehículos	1.316.782	711.409	831.016	633.479
Alquiler de vehículos	2.892.800	3.784.816	1.700.989	2.010.579
Depreciación de vehículos	59.840	-	29.920	-
Teléfonos/télex/fax	132.295	282.200	65.310	112.045
Otros gastos de movilidad y comunicación	88.156	86.946	39.924	44.221
Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones	¢ 10.303.167	14.575.781	¢ 5.477.648	10.043.696
<u>Gastos de Infraestructura:</u>				
Seguro bienes en uso excepto vehículos	¢ 545.724	545.724	¢ 272.862	272.862
Depreciación bienes excepto vehículos	6.233.857	6.227.231	3.116.428	3.113.616
Total Gastos de Infraestructura	¢ 6.779.581	6.772.955	¢ 3.389.290	3.386.478
<u>Gastos Generales:</u>				
Otros seguros	¢ 7.152.538	5.582.558	¢ 3.576.269	2.791.279
Papelería y útiles	3.265.379	2.231.380	1.312.784	1.173.380
Suscripciones y afiliaciones	890.435	844.250	60.000	844.250
Promoción y publicidad	32.070.088	56.813.736	11.279.015	22.627.314
Amortización de software	9.066.020	7.877.200	4.533.010	3.938.600
Gastos generales diversos	15.507.064	14.787.639	7.835.008	7.371.870
Total Gastos Generales	¢ 67.951.524	88.136.764	¢ 28.596.086	38.746.694
TOTAL	¢ 108.156.855	130.485.363	¢ 47.766.824	60.910.671

(19) **Impuesto sobre la Renta**

De acuerdo con el Artículo No.1, de la Ley #7092 del Impuesto sobre la Renta COOPENAE Sociedad Agencia de Seguros S.A. se encuentra sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

Para tales efectos la Superintendencia General de Seguros dispuso mediante comunicado SGS-0358-2010 que: “Para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE, el cierre del período contable será al 31 de diciembre de cada año.”

El detalle del Impuesto sobre la Renta se presenta a continuación:

	Resultado Acumulado a Junio		Trimestre Terminado a Junio	
	2015	2014	2015	2014
Impuesto sobre la renta en el país	29.743.924	27.332.742	12.970.153	7.936.929
TOTAL	¢ 29.743.924	¢ 27.332.742	¢ 12.970.153	¢ 7.936.929

(20) **Cuentas de Orden**

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Cuentas de registro varias	3.635.879.444	9.668.922.269	3.583.701.615
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ 3.635.879.444	¢ 9.668.922.269	¢ 3.583.701.615