



Costado Oeste de la
 Estacion de Bomberos, Heredia
 Tel.: 2261-2626
 Fax.: 2262-7560
www.cssseguros.com
 Apdo.: 59-3011

CSS AGENCIA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2012
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Período 1		Nota	Período 1
ACTIVO		127.392.778	PASIVO		31.615.668
DISPONIBILIDADES	a	4.965.092	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	f-1y2	31.615.668
EFFECTIVO		270.000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		22.495.971
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		4.695.092	PROVISIONES		9.119.697
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	b	36.781.312	PATRIMONIO		95.777.110
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		36.781.312	CAPITAL SOCIAL	g	14.000.000
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	c	44.237.763	CAPITAL PAGADO		14.000.000
COMISIONES POR COBRAR		32.873.477	RESERVAS PATRIMONIALES	h	2.000.000
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		0	RESERVA LEGAL		2.000.000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR		10.105.525	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	i	53.820.485
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.258.761	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		72.378.922
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	d	23.189.735	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		(18.558.437)
EQUIPOS Y MOBILIARIO		19.138.546	RESULTADO DEL PERÍODO	j	25.956.625
EQUIPOS DE COMPUTACION		23.612.077	UTILIDAD ó(PERDIDA) NETA DEL PERIODO		25.956.625
EDIFICIOS E INSTALACIONES		0			
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(19.560.888)			
OTROS ACTIVOS	e	18.218.876			
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		3.020.325			
CARGOS DIFERIDOS		1.714.368			
BIENES DIVERSOS		1.461.374			
ACTIVOS INTANGIBLES		2.107.432			
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS		9.915.377			
TOTAL ACTIVO		€ 127.392.778	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 127.392.778

27/04/2012

27/04/2012

X Geovanny Zamora

Geovanny Zamora Araya
 Contador

30/04/2012

X FRANCISCO VILLAVERDE

Francisco Villaverde Sbaja
 Gerente General

Timbre de Ley 6614
 Adherido y Cancelado
 en el original.

X JORGE RIVERA ALVARADO

Jorge Rivera Alvarado
 Auditor Interno



Costado Oeste de la
Estacion de Bomberos, Heredia
Tel.: 2261-2626
Fax.: 2262-7560
www.cssseguros.com
Apdo.: 59-3011

CSS AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de Enero del 2,012 Al 31 de Marzo del 2,012
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Periodo I
INGRESOS FINANCIEROS	k	414.384
Ingresos financieros por disponibilidades		101
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		365.197
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		49.086
GASTOS FINANCIEROS	l	72.915
Perdidas por diferencial cambiario		72.915
Otros gastos financieros		0
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		341.469
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	ll	146.757.446
Comisiones por servicios		141.007.281
Otros ingresos operativos		5.750.165
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		43.819.818
Comisiones por servicios	m	41.917.268
Gastos por provisiones	n	1.902.550
GASTOS DE ADMINISTRACION		77.322.472
Gastos de personal	ñ	54.547.237
Gastos por servicios externos	o	5.016.876
Gastos de movilidad y comunicaciones	p	3.091.603
Gastos de infraestructura	q	9.148.509
Gastos generales	r	5.518.247
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		25.956.625
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		25.956.625
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		<u>€ 25.956.625</u>

Timbre de Ley 6614
Adherido y Cancelado
en el original.

27/04/2012

27/04/2012

X Geovanny Zamora

Geovanny Zamora Araya
Contador

X FRANCISCO VILLAVERDE

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General

30/04/2012

X JORGE RIVERA ALVARADO

Jorge Rivera Alvarado
Auditor Interno



Costado Oeste de la
 Estacion de Bomberos, Heredia
 Tel.: 2261-2626
 Fax.: 2262-7560
www.cssseguros.com
 Apdo.: 59-3011

Para el período terminado al 31 de Marzo del 2012
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Período	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2,011	¢ 14.000.000		¢ 2.000.000	¢ 63.676.199	¢ 79.676.199
Impuesto sobre la Renta 2011				-9.855.714	-9.855.714
Resultado del Período 2,012				25.956.625	25.956.625
Saldo al 31 de Marzo del 2,012	¢ 14.000.000	¢ 0	¢ 2.000.000	¢ 79.777.110	¢ 95.777.110

30/04/2012

30/04/2012

X GEOVANNY ZAMORA

Geovanny Zamora Araya
 Contador

X FRANCISCO VILLAVERDE

Francisco Villaverde Sibaja
 Gerente General

Timbre de Ley 6614
 Adherido y Cancelado
 en el original.

30/04/2012

X JORGE RIVERA ALVARADO

Jorge Rivera Alvarado
 Auditor Interno

CSS AGENCIA DE SEGUROS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo del 2012

1. Declaración de Normas de Contabilidad

La sociedad CSS Agencia de Seguros S.A., declara que sus estados financieros han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, bases de medición, transacciones y demás hechos relevantes que son exigidos por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de conformidad con Artículo 4 de la La Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 11 del 16 de Enero de 2008.

Se ha incorporado la observancia de las disposiciones de dicha normativa en cuanto a la adopción del catálogo contable estandarizado de SUGESE, y la emisión de estados financieros conforme la Norma Internacional de Información Financiera número uno "Presentación de estados financieros".

2. Domicilio, Actividad, Registro y Moneda

La sociedad CSS Agencia de Seguros S.A., esta domiciliada en Heredia, Costa Rica. La compañía fue constituida como entidad el 15 de mayo de 1997.

Sus registros contables, se registran y expresan en colones (¢), moneda oficial de Costa Rica.

3. Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas de contabilidad significativas de la entidad, están de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de conformidad con Artículo 4 de la La Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 11 del 16 de Enero de 2008.

a) Instrumentos financieros:

i. Cuentas por cobrar: se registran al costo, valorándose al valor cobrable estimado (costo menos amortizaciones y estimaciones para incobrables). La estimación para incobrables se determina tomando en cuenta los criterios y

experiencias de la administración en cuanto al manejo de las cuentas, así como la morosidad y respaldos o garantías de los deudores. Los incobrables reales son amortizados observando el pleno cumplimiento de las prerrogativas legales al respecto.

ii. Inversiones hasta el vencimiento:

Su registro es al costo de adquisición, valorándolo subsecuentemente al costo amortizado (tasa de interés efectiva).

iii. Activos y Pasivos Financieros Disponibles para la Venta:

Se registran al costo de adquisición y se valoran a la fecha de los estados financieros, al valor de mercado.

b) Inventarios:

No se llevan registros de inventarios a la fecha de los estados financieros por ser una empresa de servicios.

c) Propiedad, planta y equipo:

La Administración de la Compañía, tiene como política contable, registrar estos activos de carácter fijo, por el valor según avalúo o valor de mercado, los terrenos y edificios, todos los otros activos como: mobiliario y equipo de oficina, equipo de comunicaciones y equipos de cómputo al costo histórico.

Las depreciaciones se registran a las tasas necesarias para amortizar el costo del activo, según su vida útil estimada admitida por el Anexo N°2 del Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta, (20 años para el edificio, 3 años para el equipo de cómputo y comunicaciones, 10 años para mobiliario y equipo de oficina). La misma se calcula por el método de línea recta, admitido igualmente de manera directa por dicha normativa.

Las reparaciones, mejoras y adiciones que no alargan la vida útil del activo, se registran como gastos. Se capitalizan al valor de estos activos únicamente aquellas cuyo importe es significativo.

d) Activos Intangibles:

Se aplican 1 y 3 años para los programas de cómputo.

e) Provisiones:

i. Prestaciones Legales:

El pago de auxilio de cesantía, equivale a un mes de salario por cada año trabajado, hasta un monto máximo de ocho meses. Dicho pago se hace efectivo a la muerte, retiro por separación sin justa causa o por retiro. La cesantía no es viable cuando un colaborador renuncia voluntariamente, o es despedido con causa justificada.

f. Impuestos:

La tasa impositiva vigente es del 30% de conformidad con el Artículo 15 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

g. Capital Social:

El capital de la sociedad CSS Agencia de Seguros S.A., está formado por catorce millones de acciones comunes y nominativas de ₡1,00 cada una. El Capital de Acciones pertenece a las siguientes personas físicas y jurídicas: a Federico López Casal con la cédula # 4-159-165, quien paga y suscribe Cuatro millones doscientos mil de acciones, a Asociación Solidarista de Colaboradores de Pipasa, AS y Afines, siglas Asepipasa, con la cédula jurídica # 3-002-075099, a Asociación Solidarista de Empleados de la Florida Ice and Farm Company S.A., siglas Asofloridaice, con la cédula jurídica # 3-002-045036, a Asociación Solidarista de Empleados de Taca Costa Rica, subsidiarias y afines, siglas Asetaca, con la cédula jurídica # 3-002-045402, a Asociación Solidarista de Empleados de Hewlett Packard S.A., siglas Asehpc, con la cédula jurídica # 3-002-355456, quienes pagan y suscriben un millón cincuenta mil acciones cada uno

A Asociación Solidarista de Empleados de Componentes Intel de Costa Rica S.A. y afines, siglas Asintel, con la cédula jurídica # 3-002-218601 quien paga y suscriben dos millones cuatrocientos cincuenta mil acciones cada uno.

A Asociación Solidarista de Empleados de Dos Pinos, siglas Asedospinos, con la cédula jurídica # 3-002-078300 y a Asociación Solidarista de Empleados de Corporación de Supermercados Unidos S.A. y afines, siglas Asadem, con la cédula jurídica # 3-002-045360 quienes pagan y suscriben un millón quinientos setenta y cinco mil acciones cada uno.

h. Moneda Extranjera:

Toda transacción con moneda extranjera debe de realizarse por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica. Por lo que se tiene un tipo de cambio para la divisa extranjera, la cual se establece para la venta al 31 de Marzo de 2012 de ₡513.58 por dólar americano. Para la compra el tipo de cambios es de ₡502.58.

i. Ingreso:

Todas las ventas se reconocen como ingresos en el monto que ocurran (facturadas y entregadas). Los ingresos financieros se contabilizan de acuerdo con la base de acumulación y tomando en cuenta los criterios de temporalidad.

Otros ingresos como los servicios profesionales se registran una vez terminada la prestación de los mismos, momento en el cual existe una seguridad razonable en cuanto a su efectiva realización y aceptación.

j. Gastos Financieros:

Se contabilizan en la parte de resultados del período en que se incurran. Se capitalizan aquellos cuyas erogaciones se asocian a la construcción o compra de un activo calificado.

k. Índices de solvencia:

La empresa se encuentra exonerada de las disposiciones previstas en el Reglamento sobre Solvencia de las Entidades de Seguros y Reaseguros y de la Circular CNS 888 Artículos 9, de fecha 03 de Noviembre de 2010.

l. Asociación Solidarista:

La empresa cuenta con convenio para la administración de la cesantía con la Asociación Solidarista denominada Aseguros. El fondo de cesantía que administra dicha entidad es supervisado y fiscalizado a través de la representación a que tiene derecho la parte patronal conforme al Artículo 14, párrafo tercero de la Ley de Asociaciones Solidaristas. A la fecha de los Estados Financieros, la representante patronal ejerce el cargo de Fiscal de la Asociación.

4. Detalle de Cuentas

Efectivo	270.000
BNCR CC 100-01-123-000698-3	1,978,280
BNCR CC 100-02-123-600180-6 (\$)	2,678,078
BCR CC 365-0000149-0 (\$)	38,734
Banco Scotiabank No. 2501016594 (¢)	0
Sub Total	4,695,092
Total	<u>¢4,965,092</u>

<i>b. Inversiones en Instrumentos Financieros</i>	2012
Inversiones Grupo Sama	6,659,712
CDP BNCR	30,021,600
Inversion en BNFondo	100,000
Total	<u>¢36,781,312</u>

<i>c. Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar</i>	2012
Comisiones por cobrar	32,873,477
Impuesto sobre la renta diferido	10,105,525
Otras cuentas por cobrar	1,258,761
Total	<u>¢44,237,763</u>

<i>d. Propiedad, Planta y Equipo</i>	2012
Equipos y Mobiliario	19,138,546
Equipos de Computación	23,612,077
Edificios e Instalaciones	0
Sub Total	42,750,623
Depreciación Acumulada	(19,560,888)
Total	<u>¢23,189,735</u>

<i>e. Otros activos</i>	2012
Gastos pagados por anticipado	3,020,325
Cargos diferidos	1,714,368
Bienes diversos	1,461,374
Activos Intangibles	2,107,432
Otros activos restringidos	9,915,377
Total	<u>¢18,218,876</u>

f.1. Cuentas por Pagar y Provisiones

Cuentas y Comisiones por pagar diversas	22,495,971
Total	<u>¢22,495,971</u>

<i>f.2. Gastos Acumulados por Pagar</i>		2012
Provisiones		9,119,697
	Total	<u>¢9,119,697</u>

<i>g. Capital Social</i>		2012
Capital Social		14.000.000
	Total	<u>¢14,000.000</u>

Constituido por 14 millones de acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una. Uno de los socios posee un 30% del Capital.

<i>h. Reservas Patrimoniales</i>		2012
Reserva Legal		2,000.000
	Total	<u>¢2,000.000</u>

<i>i. Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>		2012
Utilidad Acumulada		72,378,922
Pérdida Acumulada		(18,558,437)
	Total	<u>¢53,820,485</u>

<i>j. Resultados del Período</i>		2012
Utilidad ó (Pérdida) del Período		25,956,625
	Total	<u>25,956,625</u>

<i>k. Ingresos financieros</i>	2012
Ingresos financieros por disponibilidades	101
Ingresos financieros por inversiones	365,197
Ganancias por diferencial cambiario y UD	49,086
Total	<u>¢414,384</u>

<i>l. Otros gastos financieros</i>	2012
Perdidas por diferencial cambiario	72,915
Total	<u>¢72,915</u>

<i>ll. Ingresos operativos diversos</i>	2012
Comisiones por servicios	141,007,281
Otros Ingresos Operativos	5,750,165
Total	<u>¢146,757,446</u>

<i>iii. Comisiones por servicios</i>	2012
Comisiones por colocación de seguros	41,917,268
Total	<u>¢41,917,268</u>

<i>ii. Gastos por provisiones</i>	2012
Provisiones para obligaciones patronales	1,902,550
Total	<u>¢1,902,550</u>

<i>ñ. Gastos de personal</i>	2012
Sueldos y bonificaciones de personal	37,856,139
Remuneraciones a directores y fiscales	1,109,422
Viáticos	90,647
Décimo tercer sueldo	3,204,969
Vacaciones	1,604,414
Cargas sociales patronales	10,134,366
Refrigerios	152,430
Capacitación	174,950
Otros gastos de personal	219,900
Total	<u>¢54,547,237</u>

<i>o. Gastos por servicios externos</i>	2012
Servicios de limpieza	0
Asesoría jurídica	0
Auditoría externa	1,660,000
Consultoría externa	0
Otros servicios contratados	3,356,876
Total	<u>¢5,016,876</u>

<i>p. Gastos de movilidad y comunicaciones</i>	2012
Pasajes y fletes	49,350
Alquiler de vehículos	480,000
Teléfonos, telex, fax	796,600
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	1,765,653
Total	<u>¢3,091,603</u>

<i>q. Gastos de infraestructura</i>	2012
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	1,613,260
Agua y energía eléctrica	564,678
Alquiler de inmuebles	4,662,000
Alquiler de muebles y equipos	
Deprec. de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	2,209,665
Amortización de mejoras a prop. tomadas en alquiler	98,906
Otros gastos de infraestructura	
Total	<u>¢9,148,509</u>

<i>r. Gastos Generales</i>	2012
Otros seguros	954,378
Papelería, útiles y otros materiales	834,315
Gastos legales	30,000
Suscripciones y afiliaciones	427,560
Promoción y publicidad	0
Gastos de representación	234,202
Amortización de software	470,174
Gastos por otros servicios públicos	448,743
Gastos generales diversos	2,118,875
Total	<u>¢5,518,247</u>

**Timbre de Ley 6614
Adherido y Cancelado
en el original.**

27/04/2012

X Geovanny Zamora

Geovanny Zamora Araya
Contador

27/04/2012

X FRANCISCO VILLAVERDE

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General

30/04/2012

X JORGE RIVERA ALVARADO

Jorge Rivera Alvarado
Auditor Interno