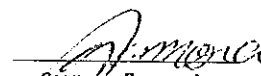


CSS AGENCIA DE SEGUROS S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011  
(Cifras en colones exactos)

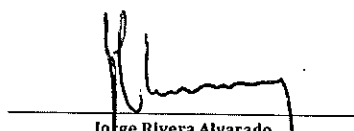
BOGUELO - 218000001 - 12/01/2012

	Nota	Periodo 1		Nota	Periodo 1
<b>ACTIVO</b>		<b>105,731,972</b>	<b>PASIVO</b>		<b>35,229,559</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>			<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>f-1y2</b>	<b>35,229,559</b>
EFFECTIVO	a	1,812,974	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		26,469,862
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		270,000	PROVISIONES		8,759,697
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>			<b>PATRIMONIO</b>		<b>70,502,412</b>
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	b	20,041,292	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>g</b>	<b>14,000,000</b>
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>CAPITAL PAGADO</b>		<b>14,000,000</b>
COMISIONES POR COBRAR	c	45,264,901	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>h</b>	<b>2,000,000</b>
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		28,603,889	RESERVA LEGAL		2,000,000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR		0	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>i</b>	<b>30,823,818</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		14,741,463	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		49,382,255
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>			(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		(18,558,437)
EQUIPOS Y MOBILIARIO	d	20,737,837	<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>j</b>	<b>23,678,594</b>
EQUIPOS DE COMPUTACION		20,951,138	UTILIDAD ó(PERDIDA) NETA DEL PERIODO		23,678,594
EDIFICIOS E INSTALACIONES		16,569,396			
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		361,600			
		(17,144,297)			
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>€ 105,731,972</b>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	e	17,874,966			
CARGOS DIFERIDOS		1,392,520			
BIENES DIVERSOS		2,158,940			
ACTIVOS INTANGIBLES		675,840			
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS		2,378,536			
		11,269,130			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>€ 105,731,972</b>			

  
Geovanny Zamora Araya  
Contador Privado Incorporado  
Registro Profesional 20432

  
Francisco Villaverde Sibaja  
GERENTE GENERAL


Tímbr de Ley 6614  
Adherido y Cancelado  
en el original.

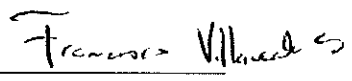
  
Jorge Rivera Alvarado  
Contador Público Autorizado (Carné 4873)  
AUDITOR INTERNO



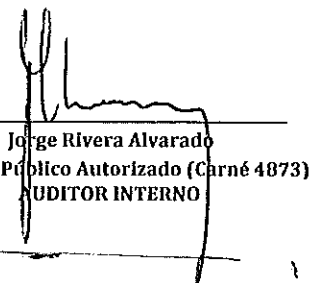
**CSS AGENCIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Del 01 de enero del 2,011 Al 30 de Septiembre del 2,011  
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Periodo I
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	k	754,210
Ingresos financieros por disponibilidades		167,771
Ingresos financieros por Inversiones en instrumentos financieros		462,521
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		123,918
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	l	558,171
Perdidas por diferencial cambiario		558,171
Otros gastos financieros		0
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		196,039
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	ll	348,094,472
Comisiones por servicios		347,325,604
Otros Ingresos operativos		768,869
<b>GASTO POR ESTIMACION DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>		60,000
Gasto por estimacion de deterioro de cartera de creditos y cuentas y comisiones por cobrar	s	60,000
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		118,586,653
Comisiones por servicios	m	113,064,465
Gastos por provisiones	n	5,522,188
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		205,965,264
Gastos de personal	ñ	146,014,180
Gastos por servicios externos	o	6,242,480
Gastos de movilidad y comunicaciones	p	9,999,607
Gastos de Infraestructura	q	26,657,606
Gastos generales	r	17,051,391
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		23,678,594
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		23,678,594
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<u>23,678,594</u>

  
Geovanny Zamora Araya  
Contador Privado Incorporado  
Registro Profesional 20432

  
Francisco Villaverde Sibaja  
GERENTE GENERAL

Timbre de Ley 6614  
Adherido y Cancelado  
en el original.

  
Jorge Rivera Alvarado  
Contador Público Autorizado (Carné 4873)  
AUDITOR INTERNO





Costado Oeste de la  
 Estacion de Bomberos, Heredia  
 Tel.: 2261-2626  
 Fax.: 2262-7560  
[www.cssseguros.com](http://www.cssseguros.com)  
 Apdo.: 59-3011

Para el período terminado al 30 de Septiembre del 2011  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Período	Total
Saldo al 30 de Setiembre del 2,009	¢ 10,000,000		¢ 2,000,000	¢ 30,823,818	¢ 42,823,818
Ajustes al Patrimonio	¢ 4,000,000				¢ 4,000,000
Resultado del Período 2,011				23,678,594	23,678,594
Saldo al 30 de Septiembre del 2,011	¢ 14,000,000	¢ 0	¢ 2,000,000	¢ 54,502,412	¢ 70,502,412

Geovanny Zamora Araya  
 Contador Privado Incorporado  
 Registro Profesional 20432

Francisco Villaverde Sibaja  
 GERENTE GENERAL

Tímbr de Ley 6614  
 Adherido y Cancelado  
 en el original.

Jorge Rivera Alvarado  
 Contador Público Autorizado (Carné 4873)  
 AUDITOR INTERNO



CSS AGENCIA DE SEGUROS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Septiembre del 2011

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 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 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 registra 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 acciones comunes y nominativas de ₡1,00 cada una. El Capital de Acciones pertenece a las siguientes personas físicas y jurídicas: Federico López Casal con la cédula # 4-159-165, quien paga y suscribe cinco millones seiscientos 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 Asehp, con la cédula jurídica # 3-002-355456, a Asociación Solidarista de Empleados de Componentes Intel de Costa Rica S.A. y afines, siglas Asintel, con la cédula jurídica # 3-002-218601 quienes pagan y suscriben un millón 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 30 de septiembre de 2011 de ₡519.89 por dólar americano. Para la compra el tipo de cambios es de ₡508.36.

*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 Solidarista. A la fecha de los Estados Financieros, la representante patronal ejerce el cargo de Fiscal de la Asociación.

4. Detalle de Cuentas

<u>a. Disponibilidades</u>	2011
Efectivo	270.000
BNCR CC 100-02-123-600180-6 (¢)	1.453.631
BNCR CC 100-02-123-600180-6 (\$)	47.927
BCR CC 365-0000149-0 (\$)	40.030
Banco Scotiabank No. 2501016594 (¢)	1.386
Sub Total	1.542.974
Total	<u>¢1.542.974</u>

<i>b. Inversiones en Instrumentos Financieros</i>	2011
Inversiones Grupo Sama	20.041.292
<b>Total</b>	<b><u>¢20.041.292</u></b>

<i>c. Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar</i>	2011
Comisiones por cobrar	28.603.889
Impuesto sobre la renta diferido	14.741.463
Otras cuentas por cobrar	1.919.549
<b>Total</b>	<b><u>¢45.264.901</u></b>

<i>d. Propiedad, Planta y Equipo</i>	2011
Equipos y Mobiliario	20.951.138
Equipos de Computación	16.569.396
Edificios e Instalaciones	361.600
Sub Total	37.882.134
Depreciación Acumulada	(17.144.297)
<b>Total</b>	<b><u>¢20.737.837</u></b>

<i>e. Otros activos</i>	2011
Gastos pagados por anticipado	1.392.520
Cargos diferidos	2.158.940
Bienes diversos	675.840
Activos Intangibles	2.378.536
Otros activos restringidos	11.269.130
<b>Total</b>	<b><u>¢17.874.966</u></b>

<i>f.1. Cuentas por Pagar y Provisiones</i>	
Cuentas y Comisiones por pagar diversas	26.469.862
<b>Total</b>	<b><u>¢26.469.862</u></b>

<i>f.2. Gastos Acumulados por Pagar</i>	
Provisiones	2011
	8.759.697
<b>Total</b>	<b><u>¢8.759.697</u></b>

2011



g. Capital Social

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 40% del Capital.

h. Reservas Patrimoniales 2011

Reserva Legal		2,000.000
	Total	<u>¢2,000.000</u>

i. Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores 2011

Utilidad Acumulada		49,382.255
Pérdida Acumulada		(18.558.437)
	Total	<u>¢30,823.818</u>

j. Resultados del Período 2011

Utilidad ó (Pérdida) del Período		23.678.594
	Total	<u>¢23.678.594</u>

k. Ingresos financieros 2011

Ingresos financieros por disponibilidades		167.771
Ingresos financieros por inversiones		.462.521
Ganancias por diferencial cambiario y UD		123.918
	Total	<u>¢754.210</u>

l. Otros gastos financieros 2011

Perdidas por diferencial cambiario		558.171
	Total	<u>¢558.171</u>

<i>ll. Ingresos operativos diversos</i>	2011
Comisiones por servicios	347.325.604
Otros Ingresos Operativos	768.869
<b>Total</b>	<b><u>€348.094.473</u></b>

<i>s. Gasto por estimación de deterioro de activos</i>	2011
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar	60.000
<b>Total</b>	<b><u>€ 60.000</u></b>

<i>m. Comisiones por servicios</i>	2011
Comisiones por colocación de seguros	113.064.464
<b>Total</b>	<b><u>€113.064.464</u></b>

<i>n. Gastos por provisiones</i>	2011
Provisiones para obligaciones patronales	5.522.188
<b>Total</b>	<b><u>€5.522.188</u></b>

<i>ñ. Gastos de personal</i>	2011
Sueldos y bonificaciones de personal	100.226.889
Remuneraciones a directores y fiscales	3.674.836
Viáticos	833.037
Décimo tercer sueldo	8.350.042
Vacaciones	3.092.220
Cargas sociales patronales	27.177.448
Refrigerios	517.339
Capacitación	1.263.454
Otros gastos de personal	878.917
<b>Total</b>	<b><u>€205.965.264</u></b>

<i>o. Gastos por servicios externos</i>	2011
Servicios de limpieza	217.800
Asesoría jurídica	181.400
Auditoría externa	650.000
Consultoría externa	334.585
Otros servicios contratados	4.858.695
<b>Total</b>	<b><u>¢6.242.480</u></b>

<i>p. Gastos de movilidad y comunicaciones</i>	2011
Pasajes y fletes	502.788
Alquiler de vehículos	1.350.000
Teléfonos, télex, fax	2.704.056
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	5.442.764
<b>Total</b>	<b><u>¢9.999.607</u></b>

<i>q. Gastos de infraestructura</i>	2011
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	4.359.382
Agua y energía eléctrica	1.645.237
Alquiler de inmuebles	12.508.484
Alquiler de muebles y equipos	178.295
Depreca. de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	6.6220.367
Amortización de mejoras a prop. tomadas en alquiler	891.685
Otros gastos de infraestructura	854.154
<b>Total</b>	<b><u>¢26.657.606</u></b>

<i>r. Gastos Generales</i>	2011
Otros seguros	1.935.954
Papelería, útiles y otros materiales	3.506.692
Gastos legales	450.000
Suscripciones y afiliaciones	485.811
Promoción y publicidad	381.748
Gastos de representación	1.164.102
Amortización de software	1.489.594
Gastos por otros servicios públicos	958.775
Gastos generales diversos	6.633.736
<b>Total</b>	<b><u>¢17.051.391</u></b>

*Francisco Villaverde Sibaja*

**Francisco Villaverde Sibaja**  
**Gerente General**

*Geovanny Zamora Araya*  
**Geovanny Zamora Araya**  
**Colegiado No 20432**

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

**Jorge Rivera Alvarado**  
**Contador Público Autorizado (Carné 4873) – Auditor Interno**

*[Handwritten signature and scribbles]*

