

## AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS S.A.

### BALANCE GENERAL PERIODOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (CIFRAS COLONES)

	PERIODO 1	PERIODO 2		PERIODO 1	PERIODO 2
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>8,347,854.20</b>	<b>4,557,823.21</b>	<b>PASIVO</b>		
Efectivo	80,000.00	80,000.00	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>31,637,031.85</b>	<b>10,020,467.24</b>
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	8,267,854.20	4,477,823.21	Cuentas y comisiones por pagar diversas	31,189,949.06	9,809,595.01
			Provisiones para obligaciones patronales	447,082.79	210,872.23
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>9,314,974.91</b>	<b>9,075,000.00</b>	<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>2,218,966.71</b>	<b>13,740,563.55</b>
Inversiones mantenidas para la venta			comisiones por pagar agentes	2,218,966.71	13,740,563.55
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	9,229,523.72	9,075,000.00			
cuentas y productos por cobrar asociados a			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>33,855,998.56</b>	<b>23,761,030.79</b>
inversiones en instrumentos financieros	85,451.19				
<b>COMISIONES PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>39,025,881.72</b>	<b>42,618,982.44</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
Comisiones por cobrar	14,930,390.39	17,135,533.19	Capital Social	<b>41,160,000.00</b>	<b>44,638,551.98</b>
cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionada:	7,693,876.73	6,938,213.10	Capital pagado	42,000,000.00	42,000,000.00
			Acciones en tesorería	(840,000.00)	
Impuesto sobre la renta diferido	5,898,013.40	7,170,369.03	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>2,638,551.98</b>	
Otras cuentas por cobrar	7,051,101.02	7,922,366.94	Reserva legal	2,588,043.13	2,588,043.13
Prod.por cobrar asoc.con partes relacionadas	3,452,500.18	3,452,500.18	Otras reservas obligatorias	50,508.85	50,508.85
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>5,292,254.93</b>	<b>4,997,907.40</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(6,173,239.12)</b>	<b>(7,239,770.69)</b>
Equipo y mobiliario	9,455,693.89	10,003,443.89	utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	(6,173,239.12)	(7,239,770.69)
Equipo de cómputo	5,744,896.87	5,938,340.44			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	(9,908,335.83)	(5,434,322.05)	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>2,352,127.16</b>	<b>7,392,545.54</b>
(depreciación acumulada equipo de cómputo)		(5,509,554.88)	Utilidad neta del período	2,352,127.16	7,392,545.54
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>11,852,472.82</b>	<b>7,302,644.57</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>39,977,440.02</b>	<b>44,791,326.83</b>
Gastos pagados por anticipado	5,216,905.63	3,533,289.78			
Cargos diferidos	3,521,410.19	1,111,172.79			
Activos intangibles	2,735,850.00	2,279,875.00			
Otros activos restringidos	378,307.00	378,307.00			
<b>TOTALES</b>	<b>73,833,438.58</b>	<b>68,552,357.62</b>	<b>TOTALES</b>	<b>73,833,438.58</b>	<b>68,552,357.62</b>

---

**Notas al Balance General al 31 de diciembre 2012**

**1. Disponibilidades**

a. Efectivo y equivalentes a efectivo

Se consideran efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, saldos de caja y bancos.

**b. Inversiones.**

Las inversiones que se mantienen se registran al costo y constituyen garantía de cumplimiento ante el Instituto Nacional de Seguros.

**2. Comisiones, primas y cuentas por cobrar**

Cuenta de orden deudora usada para el registro de las comisiones por cobrar por colocación de seguros, cuentas por cobrar a funcionarios, impuesto sobre la renta diferido y otras cuentas por cobrar.

**3. Bienes muebles e inmuebles.**

Están valuados al costo de adquisición. La depreciación se calcula usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, de acuerdo a las tasas establecidas en la ley del impuesto de renta. No hay indicadores que muestren que existan pérdidas por deterioro por lo cual no se han estimado ajustes.

**4. Cuentas por pagar.**

La política de registro de las cuentas por pagar, es basada en las comisiones que se deben pagar de un mes a otro a los agentes de venta de seguros, que prestan sus servicios a la empresa.

**AGENCIA DE SEGUROS COOSEGUROS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los periodos del 1 enero al 31 de diciembre de los años 2011 y 2012

	PERIODO 1	PERIODO 2
<b>INGRESO POR OPERACIONES DE SEGUROS</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>366,238,711.77</b>	<b>429,014,213.27</b>
Ingresos por comisiones	366,238,711.77	429,014,213.27
<b>GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES</b>	<b>276,185,576.20</b>	<b>354,116,101.38</b>
Comisiones pagadas por servicios	276,185,576.20	354,116,101.38
<b>UTILIDAD BRUTA DE OPERACIÓN</b>	<b>90,053,135.57</b>	<b>74,898,111.89</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>5,361,571.11</b>	<b>858,703.47</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>130,730.00</b>	
<b>UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	<b>95,283,976.68</b>	<b>75,756,815.36</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>5,822,374.71</b>	<b>6,353,926.27</b>
Otros ingresos operativos	5,822,374.71	6,353,926.27
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>4,706,561.54</b>	<b>1,473,289.10</b>
Gastos por provisiones	3,886,478.24	1,129,626.10
Otros gastos operativos	820,083.30	343,663.00
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>93,328,534.41</b>	<b>73,244,906.99</b>
Gastos de personal	38,465,302.49	39,303,016.84
Gastos por servicios externos	20,501,042.40	9,169,750.12
Gastos de movilidad y comunicación	2,311,340.80	1,574,498.00
Gastos de infraestructura	9,556,190.08	9,672,622.76
Gastos Generales	22,494,658.64	13,525,019.27
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN DE SEGUROS</b>	<b>3,071,255.44</b>	<b>7,392,545.54</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA 30%		2,217,763.66
<b>UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTO DE RENTA</b>		<b>5,174,781.88</b>

Olivia Elizondo Jiménez  
Contadora C.P.I. 8487

Lic. Fernando Murillo Hernández  
Auditor Interno

Rafael Sibaja Chavarria  
Presidente

Notas al Estado de Resultados.  
Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y 2012

**1- Notas sobre información general.**

1- Domicilio y forma legal.

La Agencia de Seguros Cooseguros S.A. está domiciliada en San José, en Calle 7 entre avenidas 5 y 7.  
Su forma legal es Sociedad Anónima,

2- País de constitución.

Costa Rica

3- Naturaleza de sus operaciones y actividades principales.

Comercialización exclusiva de seguros del Instituto Nacional de Seguros.

- 4- Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero.  
No aplica.
- 5- Número de sucursales o agencias.  
A la fecha la empresa no posee sucursales o agencias, salvo las oficinas centrales.
- 6- Dirección del sitio Web: [www.cooseguros.com](http://www.cooseguros.com)
- 7- Número de trabajadores al final del período:  
cinco trabajadores
- 8- Según resolución DGT-010-2010 de la Dirección General de la Tributación Directa, publicada en la Gaceta No. 154 del 10 de agosto del 2010, se modifica el período fiscal del Impuesto sobre la Renta a partir del año 2010 para todos los contribuyentes o declarantes relacionados con la actividad económica 660302 "COMERCIALIZADORES DE SEGUROS", de manera tal que éste corresponda al año natural a saber del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año. El artículo 3o. De dicha resolución dice: "La Administración Tributaria procederá de oficio a modificar el período fiscal de los contribuyentes señalados en el artículo 1o.

**2. Notas sobre la declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.**  
**Base de preparación de los estados financieros.**

La base de preparación de los estados financieros y las principales políticas utilizadas por Agencia de Seguros Cooseguros S.A., son de conformidad con las normas internacional de contabilidad, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Sugef. A la fecha de presentación de la información financiera, no existen divergencias respecto a las disposiciones emitidas por el Conasif o Sugef.

**Efectivo o equivalente de efectivo:**

Se considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los cuales a la fecha incluyen la cuenta de efectivo en bancos y cajas chicas, más inversiones a menos de un año plazo, pero negociables por medio de la Bolsa Nacional de Valores.

**Utilidad neta por acción.**

En el período 2012, la utilidad bruta por acción fue de ¢ 73.925,45, una vez rebajado el Impuesto de Renta, se obtiene una utilidad neta de ¢ 51747,81 por acción.

**3. Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros.**

Con respecto a la nota sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros" no se presenta la información relativa a riesgos de liquidez o mercado, vencimiento de activos y pasivos, por cuanto la empresa no participa de actividades de intermediación financiera ni posee instrumentos de inversión de renta variable.

Las normas Internacionales de Información Financiera., requieren la revelación de riesgos asociados en los estados financieros, Agencia de Seguros Cooseguros S.A. no mantiene pasivos importantes que representen un riesgo para la empresa y tampoco se presenta exposición de riesgo cambiario al no poseer pasivos en moneda extranjera.

Agencia de Seguros COOSEGUROS, S.A.  
 Estado de variaciones en el capital contable  
 Periodos terminados el 31 de Diciembre años: 2011-  
 Expresado en colones

Detalle	Acciones en poder de socios	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Otras reservas	Utilidades acumuladas ejer. anteriores	Utilidad del periodo	Totales
Saldo al 30-09-2009	75,000,000		2,588,043	9,914,922	3,568,240		91,071,205
Aumentos							
Disminuciones	-33,000,000			-8,864,413	-275,550	4,748,730	-37,391,233
Saldo al 31-12-2011	42,000,000		2,588,043	1,050,509	3,292,691	1,490,571	50,421,813
Aumentos			0		0	2,352,127	2,352,127
Disminuciones		0	-840,000	-1,000,000	-9,465,930	-1,490,571	-12,796,501
Disminuciones patrimoniales							
Pérdida del periodo							
Corrección errores ejercicios ant.							
Saldo al 31/12/2011	42,000,000	-840,000	2,588,043	50,509	-6,173,239	2,352,127	39,977,440

Olivia Elizondo Jiménez  
 Contadora C.P.I. 8487

Lic. Fernando Murillo H.  
 Auditor Interno

ESTADO DE CAMBIOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO  
 DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2011  
 DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2012  
 Expresado en colones

CUENTA	(12 meses)	(12 meses)
	AL 31-12-2012	AL 31-12-2011
Saldo inicial en caja	80,000.00	230,000.00
Bancos	8,267,854.20	83,471,118.50
Saldo disponible	8,347,854.20	83,701,118.50
<b>MAS DISMINUCION DE ACTIVOS:</b>		
Disminución inversiones	154,523.72	4,486,249.36
Cuentas y productos por cobara asociados e inversiones		
Disminución gastos prepagados		
Disminución Instrumentos financieros		6,608,000.00
Disminución cuentas por cobrar	85,451.90	
Cuentas y productos por cobara asociados e inversiones		
Disminución en instrumentos financieros		21,618.00
Disminución en comisiones por cobrar		1,888,331.53
Disminución cuentas por cobrar partes relacionadas	755,663.63	2,284,930.05
Disminución impuesto renta diferido		4,332,330.28
Disminución otras cuentas por cobrar		197,157,915.65
Disminución en depreciación acumulada		2,439,595.07
Disminución cargos diferidos	4,549,828.25	44,872.00
Incremento depreciacion acumulada	1,035,541.10	
<b>TOTAL DISMINUCION DE ACTIVOS</b>	<b>6,581,008.60</b>	<b>219,263,841.94</b>
<b>MENOS AUMENTO DE ACTIVOS</b>		
Incremento instrumentos financieros		
Incremento Mobiliario y equipo	547,750.00	632,063.35
Incremento Equipo de cómputo	193,443.57	697,016.61
Incremento en Gastos pagados por adelantado		2,508,216.30
Incremento Prod. Por cobrar asoci. Con partes relacionadas		3,452,500.18
Incremento comisiones por cobrar	2,205,142.80	
Incremento impuesto renta diferido	1,272,355.62	
Incremento otras cuentas por cobrar	871,265.92	
Incremento gastos pagados por adelantado		
Incremento cargos diferidos		
Incremento activos intangibles		
<b>TOTAL DISMINUCION DE ACTIVOS</b>	<b>5,089,957.91</b>	<b>7,289,796.44</b>
<b>MAS AUMENTO DE PASIVOS</b>		
Incremento cuentas por pagar		
Incremento provisiones	210,872.23	67,099.31
Incremento comisiones por pagar	11,521,596.84	
<b>TOTAL AUMENTO DE PASIVOS</b>	<b>11,732,469.07</b>	<b>67,099.31</b>
<b>MENOS DISMINUCION DE PASIVOS</b>		
Disminución cuentas y comisiones por pagar	21,827,436.84	262,183,610.83
Disminución comisiones por pagar agentes		14,766,426.71
<b>TOTAL DISMINUCION PASIVOS</b>	<b>21,827,436.84</b>	<b>276,950,037.54</b>
<b>MAS</b>		
<b>INCREMENTO DE CAPITAL</b>		
Incremento patrimonio	840,000.00	

Incremento utilidades	5,040,418.80	861,556.42
TOTAL INCREMENTO CAPITAL	5,880,418.80	861,556.42
DISMINUCION		
Acciones en tesoreria		840,000.00
Incremento en reservas		1,000,000.00
Incremento resultados acumulados		9,465,929.62
TOTAL DISMINUCION	5,880,418.80	11,305,929.62
MENOS		
disminucion utilidad acumulada	1,066,531.57	
SALDO FINAL DE EFECTIVO	4,557,824.35	8,347,852.57
Saldo en caja al 31 diciembre 2011-2010	80,000.00	80,000.00
Saldo en Bancos al 31 diciembre 2011-2010	4,477,823.21	<u>8,267,854.20</u>

---

Olivia Elizondo Jiménez  
Contadora C.P.I. 8487

Lic. Fernando Murillo H.  
Auditor