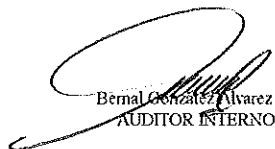


COOPEGRECIA AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el ejercicio comprendido del 01 de enero 2011 al 31 de diciembre del 2011
 (Cifras en colones exactos)

	Nota	Periodo 2011	Periodo 2010
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		83.151.535,00	91.803.953,00
Comisiones por servicios	1b	82.323.590,00	89.392.085,00
Otros ingresos operativos	2b	827.945,00	2.411.868,00
 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		 35.480.235,00	 32.580.678,00
Comisiones por servicios	3b	35.480.235,00	32.580.678,00
 GASTOS DE ADMINISTRACION		 44.191.556,00	 58.711.288,00
Gastos de personal	4b	18.036.315,00	24.720.188,00
Gastos generales	5b	26.155.241,00	33.991.100,00
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		 3.479.744,00	 511.987,00
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		 3.479.744,00	 511.987,00
 IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		 695.949,00	 153.596,00
Impuesto sobre la renta		695.949,00	153.596,00
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		 2.783.795,00	 358.391,00


 Carlos Mauricio Villegas Cubero
 CONTADOR


 Bernal González Álvarez
 AUDITOR INTERNO


 Marlon Villegas Cubero
 GERENTE GENERAL

COOPEGRECIA SEGUROS S.A.
 BALANCE GENERAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Cifras en colones exactos)

	Nota	Periodo 2011	Periodo 2010
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES		6.110.243,00	9.208.029,00
Efectivo	2a	214.682,00	135.000,00
Depósitos a la vista en el B.N.C.R.	2a	517.993,00	51.958,00
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2a	4.829.493,00	5.364.619,00
Documentos de cobro inmediato	2b	319.719,00	3.343.162,00
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades	2c	228.356,00	313.290,00
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		600.000,00	463.544,00
Inversiones mantenidas para negociar	3a	600.000,00	463.544,00
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		4.814.786,00	3.201.660,00
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	4a	4.814.786,00	3.201.660,00
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		4.607.424,00	5.532.732,00
Equipos y mobiliario	5a	3.134.980,00	3.602.535,00
Equipos de computación	5a	1.472.444,00	1.930.197,00
OTROS ACTIVOS		40.046.487,00	40.315.242,00
Gastos pagados por anticipado	6a	4.140.151,00	4.817.120,00
Activos intangibles	7a	35.906.336,00	35.498.122,00
TOTAL ACTIVO		56.178.940,00	58.721.207,00
PASIVO			
		13.997.435,00	19.323.498,00
OBLIGACIONES CON ENTIDADES		11.178.664,00	10.804.412,00
Obligaciones a la vista con entidades financieras		-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	8a	11.178.664,00	10.804.412,00
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2.818.771,00	8.519.086,00
Impuestos sobre la renta diferido	9a	695.949,00	153.596,00
Cargos por pagar diversos	9b	2.122.822,00	8.365.490,00
PATRIMONIO		42.181.505,00	39.397.709,00
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		35.000.000,00	35.000.000,00
Capital pagado	10a	35.000.000,00	35.000.000,00
RESERVAS PATRIMONIALES		383.536,00	365.616,00
Reserva legal	10b	383.536,00	365.616,00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		4.014.174,00	3.673.702,00
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	10c	4.014.174,00	3.673.702,00
RESULTADO DEL PERÍODO		2.783.795,00	358.391,00
Utilidad neta del período	10d	2.783.795,00	358.391,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		56.178.940,00	58.721.207,00

Carlo Mauricio Villegas Cubero
 Contador

Bernal González Álvarez
 Auditor Interno

Marlthon Villegas Cubero
 Gerente General

COOPEGRECIA AGENCIA DE SEGUROS S.A.

**INFORME Y ESTADOS
TRIMESTRALES
PARA SUGESEG
DICIEMBRE 2011**

Notas a los Estados Financiero Coopegrecia Agencia de Seguros diciembre 2011

**** Coopegrecia Agencia de Seguros S.A. ****
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre 2011

Nota 1. Información General.

i. Domicilio y forma legal

La Sociedad Coopegrecia Seguros, cédula jurídica 3-004-045236, es una entidad privada que se constituyó el 16 de octubre del 2006 de conformidad con lo dispuesto en la Ley

COOPEGRECIA, R. L es una organización privada y dedicada a la comercialización de seguros del I.N.S., de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

iii. País de Constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

iii. Su creación se realizó básicamente para la comercialización de seguros del I.N.S., para satisfacer las necesidades de la comunidad de Grecia, en lo que respecta a las diferentes clases de seguros.

iv. Nombre de la empresa controladora.

La sociedad es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

ivi. Número de sucursales y agencias.

La sociedad no cuenta con sucursales, ni agencias.

ivii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica de la sociedad es seguros@coopegrecia.fi.cr

iviii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la sociedad al final de período es de 8 funcionarios.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2011, están de acuerdo con la legislación aplicable, las disposiciones de la Superintendencia General de Seguros, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y depósitos a la vista:

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de efectivo y depósitos a la vista.

Efectivo	¢ 214.682.00
Depósitos a la vista:	
BNCR Cta \$ #67642	¢ 508.185.00
Depósitos en Cta Cte	
BNCR Cta ¢ #5561-3	¢ 9.808.00
Coopegrecia RL	¢4.829.493.00

2b-Documentos de cobro inmediato:

Corresponde a las cuentas por cobrar con un plazo no mayor a un año, y se constituye de la siguiente manera:

Anticipos de renta	¢ 274.719.00
Empleados	¢ 45.000.00

2c-Cuentas y productos por cobrar:

Dentro de este rubro se encuentra registrados los intereses por cobrar, generados por el depósito a plazo, por un periodo, no mayor de un año.

Coopegrecia RL	¢ 30.205.00
Banco Popular	¢198.151.00

3a-Inversiones mantenidas para negociar:

Corresponde a la inversión temporal a través de un depósito a plazo en Coopegrecia RL, por un período de 12 meses y un rendimiento del 12.25% anual y libre de retenciones del impuesto de renta.

Coopegrecia RL.	¢600.000.00
-----------------	-------------

4a- Impuesto sobre renta diferido:

Corresponde a la retención del 2% que aplica el Instituto Nacional de Seguros a la hora de efectuar el pago de comisiones por primas o renovaciones de pólizas de seguros diversas, y acumulado por varios años ya que el mismo no se utiliza en su totalidad por periodo fiscal

Impuesto Sobre la Renta Diferido	¢4.814.786.00
----------------------------------	---------------

5a-Activos Fijos

Los activos fijos son depreciados por el método de línea recta:

Mobiliario Oficina	¢6.596.343.00
Depreciación acumulada	(¢3.461.363.00)
Equipo de Computo	¢4.728.431.00
Depreciación acumulada	(¢3.255.987.00)

6a- Gastos pagados por anticipado:

Al 31 de diciembre del 2011, los gastos pagados por adelantado se componen como sigue:

Pólizas INS	¢ 117.923.00
Tecnología Informática	¢2.989.538.00
Honorarios profesionales	¢ 885.462.00
Adelanto a Cuotas Prestamos	¢ 147.228.00

7a- Activos intangibles:

Al 31 de diciembre los activos intangibles se encuentran constituidos de la siguiente manera:

Inversión comercial	¢ 3.500.000.00
Otros activos	¢26.825.522.00
Depósito en garantía INS	¢ 5.580.814.00

8a-Obligaciones con entidades financieras:

La sociedad cuenta con cuatro préstamos en Coopegrecia RL, se detalla a continuación

Operación N°	Monto inicial	Tasa de interés	Saldo actual
20090282004102	¢2.125.000.00	28% anual	¢ 977.435.00
20090282004101	¢3.715.000.00	25% anual	¢2.742.471.00
9924835001	¢4.400.000.00	25% anual	¢4.174.650.00
992483004110	¢1.800.000.00	17% anual	¢1.116.062.00
430002	¢ 300.000.00	28% anual	¢ 278.626.00
470002	¢ 300.000.00	28% anual	¢ 257.460.00
470003	¢ 380.000.00	28% anual	¢ 380.000.00
410001	¢1.800.000.00	20% anual	¢1.231.960.00

9a- Impuesto sobre renta

Es el monto que resulta de multiplicar la utilidad neta del periodo por el factor determinado por tributación directa

<u>Utilidad Neta</u>	<u>Factor</u>	<u>Resultado</u>
¢3.479.744.00	20%	¢695.949.00

9b- Cargos por pagar diversos:

Cuotas obreras	¢ 124.760.00
Otras cuentas a pagar Varias	¢1.998.062.00

10a-Capital Social

En este rubro se muestra la participación accionaría, corresponde a acciones comunes se detalla:

<u>Accionista</u>	<u>Cantidad Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Monto</u>
Coopegrecia R.L.	15.66	¢1.000.000.00	¢15.660.000.00
Bogantes Alfaro Carlos	11.34	1.000.000.00	11.340.000.00
Quesada González María	4.33	1.000.000.00	4.330.000.00
Santamaría García Luis	2.67	1.000.000.00	2.670.000.00
Pérez Espinosa Luis	1.00	1.000.000.00	<u>1.000.000.00</u>
TOTAL			¢35.000.000.00

10b-Reserva legal

La comercializadora debe destinar un 5% de las utilidades netas de cada año, para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 25% del capital social

Reserva Legal	¢383.536.00
---------------	-------------

10c- Utilidades Acumuladas

Corresponde a la acumulación de utilidades de año con año durante la puesta en marcha de la comercializadora;

Utilidades acumuladas	¢4.014.173.00
-----------------------	---------------

10d- Utilidad Neta

Esta determinada a través de los ingresos y egresos durante el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2011 y el 31 de diciembre del 2011;

Utilidad neta del periodo ¢2.783.795.00

1b- Comisiones por servicios:

Están constituidas por los ingresos recibidos del I.N.S.

Comisiones I.N.S. ¢82.323.590.00

2b- Otros ingresos operativos:

Los mismos están constituidos por ingresos tales como intereses ganados en las cuentas e inversiones temporales, así como el pago de forma extraordinaria por el cobro de marchamos se detalla:

Intereses ganados ¢ 27.741.00

Intereses inversiones temporales ¢ 394.716.00

Ingresos diversos ¢ 405.488.00

3b- Comisiones por servicios:

Corresponde a los montos pagados a los agentes de seguros, se detalla:

P&Q S.A. ¢ 8.784.595.00

Legal Seguros S.A. ¢ 5.863.178.00

Agentes internos ¢20.832.462.00

4b- Gastos personales:

Corresponde básicamente al pago de salarios de los funcionarios

Salarios	¢18.036.315.00
----------	----------------

5b- Gastos generales:

Están constituidos por los gastos diferentes a personales, gastos financieros y gastos por depreciación, se detalla:

Gastos Generales	¢22.303.757.00
Gastos Financieros	¢ 2.926.176.00
Gastos por Depreciación	¢ 925.308.00

