

APSAPS\*1\*0058\*2010  
28 Julio 2010


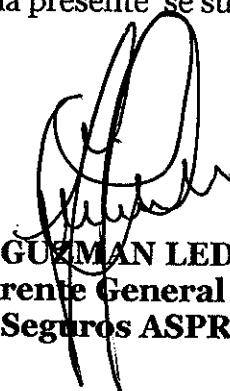
Señores  
**Superintendencia General de Seguros.**  
Presente

Estimados Señores

Según lo establecido en el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades y Grupos Conglomerados Financieros, nuestra representada Agencia de Seguros ASPROSE, licencia SA-08-136, adjunto remite los Estados Financieros Intermedios, del segundo trimestre 2010

Cabe indicar que debido al cambio en el período fiscal, estos estados son acumulados, contemplando los meses de octubre, noviembre y diciembre 2009, además de la información del primer trimestre 2010.

Agradeciendo la atención a la presente se suscribe;



**MONICA GUZMAN LEDEZMA**  
**Gerente General**  
**Agencia de Seguros ASPROSE S.A**

Cc: arc/cons  
JR

**AGENCIA DE SEGUROS ASPROSE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 30 DE JUNIO DEL 2010**

SUGESE-28JUL'10 PK02:24  
*J. Daniel*

AGENCIA DE SEGUROS ASPROSE S.A.  
 BALANCE DE SITUACION FINANCIERA  
 Al 30 de Junio de 2010  
 (expresados en colones sin céntimos)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>		<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	
		519.027.005			94.689.959
<b>Disponibilidades</b>	2a	47.564.000	<b>Otras cuentas por pagar y provisiones:</b>	3a	94.689.959
			Cuentas y Comisiones por pagar diversas		94.689.959
<b>Inversiones en valores y depósitos:</b>	2b	160.567.433	<b>Total Pasivo</b>		94.689.959
Disponibles para la venta		160.567.433			-
Productos por cobrar en Inversiones (Estimación para inversiones)		-			-
<b>Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar</b>	2c	91.208.850	<b>Patrimonio</b>		424.337.046
Comisiones por cobrar		91.208.850	<b>Capital social</b>	4a	50.000.000
<b>Cuentas y Productos por Cobrar</b>	2d	48.971.068	Capital pagado		50.000.000
Otras cuentas por cobrar		48.971.068	<b>Reservas patrimoniales</b>	4b	5.000.000
<b>Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso, Neto</b>	2e	10.420.229	Reserva legal		5.000.000
Equipo y mobiliario		9.891.955	<b>Resultados acumulados ejercicios anteriores</b>	4c	210.766.309
Equipo de computación		5.996.189	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		210.766.309
Vehículos		1.535.000			
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(7.002.915)	<b>Resultado del período</b>	4d	158.570.737
<b>Otros Activos</b>	2f	160.296.425	Utilidad del período		158.570.737
Gastos pagados por anticipado		34.654.151			
Activos intangibles		1.344.786			
Otros activos restringidos		124.296.488			
<b>Total Activo</b>		<b>519.027.005</b>			<b>519.027.005</b>

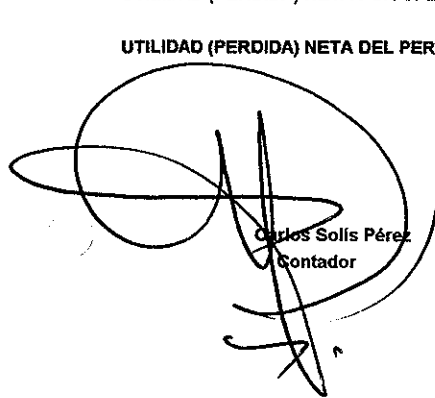
*[Signature]*  
 Carlos Solís Pérez  
 Contador

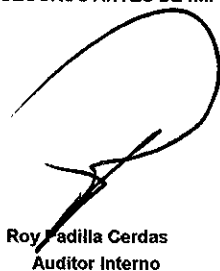
*[Signature]*  
 Roy Padilla Cerdas  
 Auditor Interno

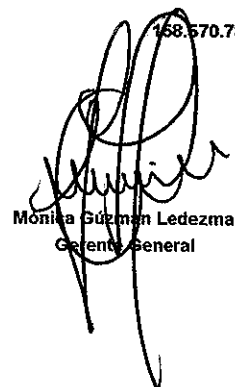
*[Signature]*  
 Morfca Gúzman Ledezma  
 Gerente General

**AGENCIA DE SEGUROS ASPROSE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 por el ejercicio comprendido del 01 de octubre del 2009 al 30 de Junio del 2010  
 (expresados en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>
<b>INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGUROS</b>		<b>1.264.092.861</b>
Comisiones por colocación de seguros	5a	1.253.966.026
Ingresos operativos varios	5b	10.126.835
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	6a	<b>69.006.195</b>
Comisiones por servicios		17.303.735
Otros gastos operativos		51.702.460
<b>UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>1.195.086.666</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>36.943.877</b>
Por Disponibilidades		
Por Inversiones en Valores y Depósitos	7a	29.198.492
Por Diferencial Cambiario	7b	7.745.385
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	8a	<b>45.184.170</b>
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		45.184.170
<b>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>1.186.846.373</b>
<b><u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u></b>	9a	<b>1.028.275.636</b>
Gastos de personal		481.736.579
Gastos de servicios externos		375.016.212
Gastos de movilidad y comunicaciones		87.295.915
Gastos de infraestructura		44.074.939
Gastos generales		40.151.991
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS ANTES DE IMP.</b>		<b>158.570.737</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>158.570.737</b>

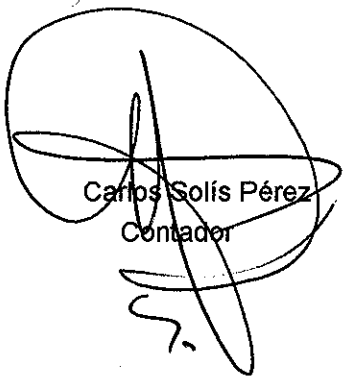
  
 Carlos Solís Pérez  
 Contador

  
 Roy Padilla Cerdas  
 Auditor Interno

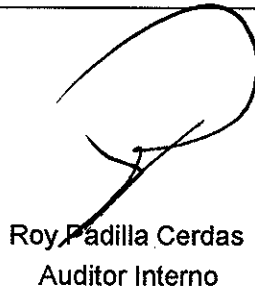
  
 Mónica Guzmán Ledezma  
 Gerente General

**AGENCIA DE SEGUROS ASPROSE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2010**  
**(EN COLONES SIN CENTIMOS)**

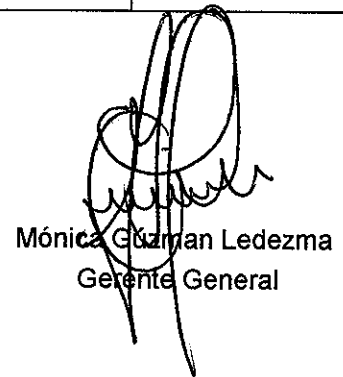
	NOTA	30-Jun-10
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
<b><u>RESULTADO DEL PERIODO</u></b>	4d	<b>158.570.737</b>
<b><u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</u></b>		
Depreciación y amortización		2.855.508
<b>Subtotal</b>		<b>2.855.508</b>
<b><u>Variación en los activos (aumento), o disminución</u></b>		
Créditos y avances de efectivo		-41.409.227
Cuentas y productos por cobrar		-30.948.866
Otros activos		-33.432.868
<b>Subtotal</b>		<b>-105.790.961</b>
<b><u>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</u></b>		
Obligaciones a la vista y a plazo		-54.561.580
Otras cuentas por pagar y provisiones		-54.561.580
<b>Subtotal</b>		<b>-54.561.580</b>
<b><u>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</u></b>		<b>1.073.705</b>
<b><u>Flujo de Efectivo de las actividades de inversión</u></b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		285.766.344
Equipo y mobiliario		-734.356
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>285.031.988</b>
<b><u>Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento</u></b>		
Pago de dividendos		-300.000.000
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>-300.000.000</b>
<b><u>Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u></b>		<b>-13.894.307</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</u></b>		<b>61.458.308</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u></b>		<b>47.564.000</b>



Carlos Solís Pérez  
Contador



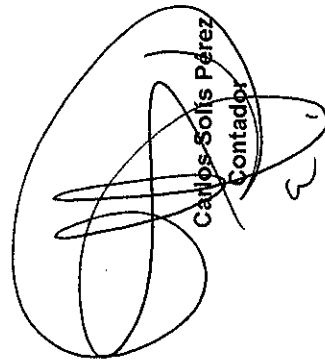
Roy Padilla Cerdas  
Auditor Interno

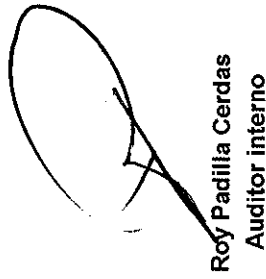


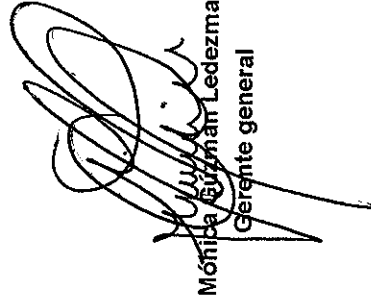
Mónica Guzmán Ledezma  
Gerente General

**AGENCIA DE SEGUROS ASPROSE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 por el año terminado el 30 de Junio del 2010  
 (expresados en colones sin céntimos)

	Capital pagado	Reservas patrimoniales	Utilidades Acumuladas	Utilidad del período	Total del patrimonio
Saldos al 30 de setiembre de 2009	50.000.000	5.000.000	244.054.707	266.711.603	565.766.310
Pago de excedentes	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)
Resultado del período	-	-	266.711.603	(108.140.866)	158.570.737
<b>Saldos al 30 de Junio de 2010</b>	<b>50.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>210.766.310</b>	<b>158.570.737</b>	<b>424.337.047</b>

  
 Carlos Solís Pérez  
 Contador

  
 Roy Padilla Cerdas  
 Auditor interno

  
 Moniba Guzmán Ledezma  
 Gerente general

## **Nota 1. Información General.**

AGENCIA DE SEGUROS ASPROSE, S. A., (ASPROSE), cédula jurídica # 3-101-067953, se constituyó el 21 de noviembre de 1984 y actualmente los socios son asesores autorizados por la SUGESE, cuenta con veinticinco años de fundada, y opera como agencia de seguros autorizada por la Superintendencia General de Seguros en Costa Rica, nació con la finalidad de llenar un fuerte vacío en el mercado y cubrir las necesidades integrales de las grandes empresas en materia de asesoría y manejo de seguros, ofreciendo un concepto diferente de servicio unificado al cliente.

La filosofía de ASPROSE, está basada en los modelos técnico-operativos de compañías internacionales especializadas en el corretaje de seguros, lo que nos ha permitido tener la corresponsalia para manejar cuentas de los mejores corredores de seguros y reaseguros.

### **Capacitación:**

Considerando que la mejor forma de evaluar las bondades de un plan de Administración del Riesgo y los seguros adquiridos, es conocer en detalle sus principios y sistemas operativos, ofrece programas de capacitación para el personal designado por los clientes, los cuales se imparten según la disponibilidad de tiempo y lugar de las empresas.

La capacitación incluye preparación en programas de planes de contingencias, control de pérdidas, manejo responsable para conductores de vehículos y valoración de activos.

### **Manejo Operativo:**

En esta área se ofrece servicio completo de cobranzas, apoyo administrativo, trasiego de documentos, control de vencimientos, control de valores asegurados, revisión de liquidaciones, control de la siniestralidad de los contratos y labores afines.

Para brindar este servicio, ASPROSE cuenta con un equipo profesional de asesores debidamente autorizados por el INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS y con el apoyo administrativo y computacional integrado en red, acorde con la naturaleza de las operaciones realizadas.

Sobre este punto, es importante recalcar que la empresa funciona como una sola unidad y cada uno de los Asesores es responsable solidario por el servicio prestado en todo momento a los clientes, en otras palabras, el cliente recibe el servicio de una empresa integrada y no de un Asesor individual.

La conjugación de estos elementos, permite a nuestros clientes tramitar todos sus asuntos directamente y centralizar en una sola empresa, todas las gestiones que normalmente se deben llevar a cabo en forma dispersa en el Instituto Nacional de Seguros

El modelo de servicio funciona con base en Ejecutivos de Cuenta, que permiten una atención personalizada de cada empresa.

El plan de trabajo para cada empresa, se inicia con la evaluación física de todas las instalaciones, una revisión de los factores financieros involucrados y reuniones con los

responsables de cada área; esta labor se realiza con la guía de cuestionarios diseñados para tal efecto.

Posteriormente, se lleva a cabo una revisión integral del paquete de seguros con que cuenta la Empresa y se presenta un informe con las conclusiones y recomendaciones emanadas del estudio.

La evaluación se fundamenta en los Principios de la Gerencia del Riesgo, cubriendo una primera etapa de identificación; el segundo paso es evaluar dichos riesgos desde el punto de vista cuantitativo y cualitativo, para proceder en la última etapa a definir los métodos más apropiados para enfrentar dichos riesgos, ya sea eliminándolos, trasladándolos o asegurándolos.

Con el panorama global del riesgo, se elabora un cronograma en conjunto con la empresa y se trabaja con base en reuniones mensuales de trabajo con el nivel Gerencial, en las cuales se tratan los asuntos pendientes de cada parte, el nivel de avance del plan de trabajo y se deja constancia escrita de sus resultados.

#### **Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la empresa es [www.asprose.com](http://www.asprose.com).

#### **Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 51 funcionarios administrativos al 30 de Junio del 2010.

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

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye al 30 de Junio 2010, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras 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-Disponibilidades.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo cuando se requiera

<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>47.564.000</b>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>25.052.140</b>
Dinero en Cajas y Bóvedas	390.000
Efectivo en tránsito	24.662.140
<b>DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS</b>	<b>22.511.860</b>
<b>Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado</b>	<b>21.238.755</b>
Cuentas corrientes Colones	14.592.057
Cuentas corrientes Dólares	6.646.698
<b>Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas</b>	<b>1.273.105</b>
Cuentas corrientes Colones	1.207.329
Cuentas corrientes Dólares	65.776

La utilidad neta por acción es de: 13.072

## 2b- Inversiones en valores y depósitos.

Son inversiones en el puesto de bolsa de Sama en títulos electrónicos en el sector público en moneda nacional y extranjera.

<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>160.567.433</b>
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>160.567.433</b>
<b>Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos p</b>	<b>160.567.433</b>
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero	79.331.866
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero	81.235.567

## 2c- Comisiones primas y cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son de comisiones del Instituto Nacional de Seguros

COMISIONES POR COBRAR	91.208.850
Comisiones por Colocación Seguros	91.208.850

## 2d- Cuentas y productos por cobrar.

Las cuentas y productos por cobrar están compuestas por cuentas por cobrar directores, empleados, clientes y el INS

<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>48.971.068</b>
INS	16.293.744
Francisco Valdés Alvarado	14.490
Sardimar	10.000
Aeris	193.647
Ola Perfecta	6.874
Edica	23.036
Glaxo	464.236
Consol	6.000.000
Roberto Ortiz Volio	4.499.750
Marvin Umaña Blanco	9.940.521
Luis Fernando Castro Echeverri	11.026.826
Uniformes de Empleados	344.919
Federico Herrera Alfaro	153.025

## 2e-Inmuebles, Mobiliario, Equipo y su depreciación.

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

Se considera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.

<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>10.420.229</b>
<b>EQUIPOS Y MOBILIARIO</b>	<b>9.891.955</b>
Costo de equipos y mobiliario	9.891.955
<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>5.996.189</b>
Costo de equipos de computación	5.996.189
<b>VEHÍCULOS</b>	<b>1.535.000</b>
Costo de vehículos	1.535.000
<b>(DEPRECIACIÓN ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)</b>	<b>-7.002.915</b>
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-2.852.549
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-3.653.241
(Depreciación acumulada del costo de vehículos)	-497.125

## 2f- Otros activos.

Están compuestos por gastos pagados por anticipado, activos intangibles y activos restringidos.

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>160.295.425</b>
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>34.654.151</b>
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	32.107.934
Póliza de seguros pagada por anticipado	2.546.217
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>1.344.786</b>
Software en uso	1.344.786
Valor de adquisición del software	1.928.331
(Amortización acumulada de software adquirido)	-583.544
<b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>	<b>124.296.488</b>
<b>Depósitos en garantía</b>	<b>124.296.488</b>
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	79.371.990
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	44.924.498

## 3- Pasivo

### 3a- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:

Esta compuesto por las obligaciones patronales de la compañía y las retenciones de la Asociación Solidarista, y recibos por pagar al Instituto Nacional de Seguros.

<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>94.689.959</b>
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS</b>	<b>94.689.959</b>
Aportaciones patronales por pagar	11.068.401
<b>Impuestos retenidos por pagar</b>	<b>1.508.510</b>
Impuestos retenidos a empleados por pagar	1.508.510
Aportaciones laborales retenidas por pagar	386.875
Otras retenciones a terceros por pagar	5.133.780
Otras cuentas y comisiones por pagar	76.592.394

#### **4- Patrimonio**

##### **4a- Capital Social.**

El capital social está compuesto de 5.000 acciones comunes de ¢10.000,00 cada una, según citas en el registro público tomo 385 folio 213 asiento 00182

Capital pagado ordinario	50.000.000
--------------------------	------------

##### **4b- Reservas patrimoniales.**

La reserva legal está compuesto del 5% de las utilidades hasta llegar a un 10% del capital social.

Reserva legal	5.000.000
---------------	-----------

##### **4c- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.**

Esta compuesto por las utilidades acumuladas periodos anteriores..

Utilidades de ejercicios anteriores	210.766.309
-------------------------------------	-------------

#### **4d- Utilidad del periodo**

Está compuesta por la utilidad del período antes de impuestos.

Utilidad del período	158.570.737
----------------------	-------------

#### **5- Ingresos**

Los ingresos se reconocen una vez emitida la factura por comisiones

##### **5a- Ingresos por operaciones de seguros.**

Está compuesto por los ingresos facturados por concepto de comisiones ganadas al Instituto Nacional de Seguros y otros ingresos operativos.

Comisiones por colocación de seguros	1.253.966.026
--------------------------------------	---------------

##### **5b- Otros Ingresos Operativos.**

Está compuesto por los ingresos varios.

Ingresos operativos varios	10.126.836
----------------------------	------------

#### **6- Gastos**

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

#### 6a- Gastos de operación.

Están compuestos por los gastos operativos del período.

<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>69.006.195</b>
<b>COMISIONES POR SERVICIOS</b>	<b>17.303.735</b>
Comisiones por colocación de seguros	17.303.735
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>51.702.460</b>
Donaciones	30.000
Patentes	4.884.842
Otros impuestos pagados en el país	66.757
Aporte 4% Fondo Cuerpo de Bomberos	46.166.140
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	554.721

#### 7a- Ingresos financieros.

Esta compuesto de los intereses ganados en inversiones.

Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras	29.198.492
--	------------

#### 7b- Ganancias por diferencia cambiario.

Esta compuesto de las ganancias en la variabilidad por tipos de cambio en inversiones.

Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos fin	7.745.385
---	-----------

#### 8a- Gastos financieros.

Esta compuesto por el diferencial cambiario de la inversiones en moneda extranjera

Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	45.184.170
---	------------

#### 9a- Gastos de Administración.

Están compuesto de todos los gastos administrativos del período.

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>1.028.275.636</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>481.736.579</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	297.219.097
Viáticos	2.440.278
Décimo tercer sueldo	27.845.518
Vacaciones	117.467
Gastos de representación fijos	18.040.047
Otras retribuciones	7.248.000
Cargas sociales patronales	84.112.060
Refrigerios	13.856.044
Vestimenta	5.948.244
Capacitación	4.342.637
Seguros para el personal	16.039.177
Otros gastos de personal	4.528.010
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>375.016.212</b>
Servicios de seguridad	2.865.000
Consultoría externa	270.547.004
Servicios Médicos	635.300
Servicios de mensajería	242.047
Otros servicios contratados	100.726.860
<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>87.295.915</b>
Pasajes y fletes	1.782.201
Seguros sobre vehículos	2.201.889
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	7.769.704
Alquiler de vehículos	49.065.796
Depreciación de vehículos	115.125
Teléfonos, télex, fax	6.307.845
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	20.053.354
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>44.074.939</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	575.849
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	14.571.021
Agua y energía eléctrica	4.807.323
Alquiler de inmuebles	12.968.893
Alquiler de muebles y equipos	8.340.836
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	2.811.018
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>40.151.991</b>
Otros seguros	7.194.556

Papelería, útiles y otros materiales	10.928.704
Suscripciones y afiliaciones	788.632
Promoción y publicidad	6.127.603
Amortización de Software	70.971
Gastos generales diversos	15.041.526

**10- Hechos relevantes y subsecuentes.**

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.