



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2011
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)**

	Nota	30/06/2011	30/06/2010		Nota	30/06/2011	30/06/2010
ACTIVO		26,888,470	25,869,975	PASIVO		2,081,693	3,357,507
DISPONIBILIDADES		429,445	9,020,975	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		2,081,693	3,357,507
EFFECTIVO		132,350	159,497	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		1,669,450	3,137,643
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		297,095	8,861,478	PROVISIONES		412,243	219,864
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		19,992,755	13,366,197	PATRIMONIO		24,806,776	22,512,468
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		19,833,537	13,366,197	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,102,473	12,602,473
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		159,217	0	CAPITAL PAGADO		16,102,473	12,602,473
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		1,673,567	2,603,256	RESERVAS PATRIMONIALES		1,073,184	297,097
COMISIONES POR COBRAR		1,413,958	0	RESERVA LEGAL		1,073,184	297,097
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		0	122,526	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		4,821,561	2,673,873
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		259,609	2,480,730	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		4,821,561	2,673,873
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		3,970,001	678,387	RESULTADO DEL PERIODO		2,809,557	6,939,024
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,824,100	192,521	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		2,809,557	6,939,024
EQUIPOS DE COMPUTACION		2,799,811	539,000				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(653,910)	(53,133)				
OTROS ACTIVOS		822,701	201,158				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		591,401	201,158				
BIENES DIVERSOS		205,800	0				
ACTIVOS INTANGIBLES		25,500	0				
TOTAL ACTIVO		26,888,470	25,869,975	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		26,888,470	25,869,975

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

ACUMULADO DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO DEL 2011 AL 30 DE JUNIO DEL 2011

(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)

	Nota	30/06/2011	30/06/2010
INGRESOS		27,947,654	31,482,795
INGRESOS FINANCIEROS		598,312	955,587
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		585,889	946,997
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		12,423	8,590
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		27,349,342	30,527,207
COMISIONES POR SERVICIOS		27,271,109	30,527,201
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		78,232	6
GASTOS		25,138,096	24,543,770
GASTOS FINANCIEROS		93,861	128,616
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		15,207	26,285
OTROS GASTOS FINANCIEROS		78,653	102,331
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		10,850,519	8,242,776
COMISIONES POR SERVICIOS		10,796,447	8,183,087
OTROS GASTOS OPERATIVOS		54,071	59,689
GASTOS DE ADMINISTRACION		14,193,716	16,172,377
GASTOS DE PERSONAL		6,608,164	4,636,475
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		3,263,300	8,625,016
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		613,919	1,215,982
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		2,432,440	874,841
GASTOS GENERALES		1,275,891	820,062
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		2,809,557	6,939,024

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

*Por el periodo de tres meses comprendido entre el 1º de Enero del 2011 al 30 de Junio del 2011
(Expresados en colones costarricenses netos)*

Descripción	Notas	Capital Pagado	Aportes Para Incrementos de Capital	Reserva Legal	Ganancias o Pérdidas acumuladas	Ganancias o Pérdidas del período
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2009-2010		₡100.000	₡8.900.000	₡297.097	₡2.673.874	₡2.130.715
Aportes del periodo		₡12.502.473	₡3.602.473	₡776.087		₡3.516.972
Retiros del periodo		₡0	₡12.502.473	₡0	₡0	₡0
Saldo al final del período 2009-2010		₡12.602.473	₡0	₡1.073.184	₡2.673.874	₡5.647.687
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2011		₡12.602.473	₡0	₡1.073.184	₡2.673.874	₡5.647.687
Aportes del periodo		₡3.500.000	₡0	₡0	₡5.647.687	₡2.809.557
Retiros del periodo		₡0	₡0	₡0	₡3.500.000	₡5.647.687
Saldo al final del mes de Junio 2011		₡16.102.473	₡0	₡1.073.184	₡4.821.561	₡2.809.557

Marlene Valenciano Jiménez

Licda. Marlene Valenciano Jiménez
Gerente General

Jesús María Rodríguez León

Jesús María Rodríguez León
Contador

Paola Conejo Giannantoni

Licda. Paola Conejo Giannantoni
Auditora Interna

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DEL 2011

Nota 1: INFORMACION GENERAL

La Sociedad Agencia de Seguros Gama S.A., se encuentra domiciliada en la provincia de San José, cantón Uruca, de la entrada principal del Centro Nacional de Rehabilitación, veinticinco metros al oeste.

La sociedad se constituyó el 18 de Mayo del año 2009 conforme a las Leyes de la República de Costa Rica por un plazo de 99 años. Con fecha 13 de mayo del año 2009 se otorga la resolución de autorización condicionada SGS-R-084-2009 conforme lo establecido en el Anexo 4 del Reglamento de Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros. Sociedad Agencia de Seguros Gama se le otorgó la licencia SA-09-176.

No se poseen agencias. Existe una sucursal en la Provincia de Guanacaste, en Liberia.

No tenemos cajeros automáticos bajo nuestro control.

Nuestra dirección Web es www.segurosgamacr.com

Actualmente el número de trabajadores de la Sociedad es de 15 empleados en general.

Nota 2: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los resultados de las operaciones realizadas y la situación financiera de la sociedad agencia de seguros, se presentan de acuerdo con las normas internacionales de información financiera de conformidad a lo que establece la reglamentación de presentación y revelación de estados financieros emitida por el CONASSIF. Dentro de ellos se enuncia la siguiente:

- Registros contables y unidad monetaria:

Los registros contables de la sociedad agencia se llevan en colones costarricenses. La empresa valora y ajusta sus cuentas en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada mes. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren. En casos de registros en moneda extranjera se utiliza el tipo de cambio del día de la transacción, referencia BANCO CENTRAL DE COSTA RICA.

- El período fiscal de la sociedad inició el 01 de Enero del 2011 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2011.
- Sus registros son con base en el devengado, o sea sus gastos se registran en el momento en que se incurre en el mismo al igual que sus ingresos.

Nota 3: INFORMACION DE APOYO PARA LAS PARTIDAS PRESENTADAS EN CADA ITEM DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ***Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país***

Esta cuenta incluye las cuentas corrientes tanto en colones como en dólares que tiene la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. con el Banco Nacional con el fin de llevar a cabo las operaciones normales de la entidad.

- ***Inversiones Disponibles para la venta***

Esta partida está compuesta por inversiones en el Fideicomiso Administración de Liquidez (1)

- (1) El objetivo del fideicomiso es mantener los aportes de recursos que le entrega el inversionista y girar a los beneficiarios establecidos los productos de dichas inversiones. El fiduciario invertirá la suma recibida en valores emitidos, avalados y afianzados por el Estado únicamente o sus instituciones, buscando maximizar su rentabilidad, compatible con la mayor seguridad del patrimonio, procurando mantener un grado de suficiente y no excesiva liquidez para que se cuente con recursos con los cuales se puedan cubrir los retiros dentro de estas limitaciones.

Adicionalmente se registran inversiones en FONDEPOSITOS del BNCR.

Entidad	Monto Inversión
Fid. Administración Liquidez	¢16.833.537
FONDEPOSITO BCO NACIONAL	¢3.000.000

- ***Cuentas y Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros***

Se registran los intereses por cobrar sobre las Inversiones que mantiene la Sociedad Agencia a base de cálculo 360 por el número de días que posea la Inversión basados en el perfil otorgado.

Fid. Administración Liquidez	Se capitalizan mes a mes
FONDEPOSITO BNCR	¢159.217

- ***Comisiones por cobrar***

Se registra un cálculo proyectado de las comisiones que nos debe pagar el INS relacionadas con la segunda quincena del mes correspondiente al pago de comisiones.

Segunda quincena mes de Junio 2011	¢1.413.958
------------------------------------	------------

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a los créditos al impuesto sobre la renta a favor y otras cuentas y otras cuentas por cobrar..

Otras Cuentas por Cobrar	¢ 259.609
--------------------------	-----------

- ***Equipos y Mobiliario***

En esta cuenta se registran los activos pertenecientes a la Sociedad Agencia de Seguros al valor de adquisición de cada uno de ellos y son depreciados mediante el método de línea recta basados en los años de vida útil según Anexo 2 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Equipo y Mobiliario	¢1.824.100
Depreciación acumulada Equipo y M.	(¢ 147.238)
Equipo de Computo	¢2.799.811
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 506.672)

- ***Gastos pagados por anticipado***

Se registra el valor de los gastos pagados por anticipado que realiza la Sociedad en el desarrollo de su actividad, los cuales se amortizan durante el período en que se causen los gastos. Se registran seguros pagados por anticipado, impuestos.

Impuesto Sobre renta pagado por Anticipado	¢330.937
Riesgos del trabajo	¢89.319
Valores en tránsito	¢17.684
Fidelidad	¢128.461
Otros gastos	¢25.000

- ***Bienes diversos***

Se registra depósitos en garantía y que se mantienen hasta que se extinga la relación contractual que le dio origen.

Depósito alquiler sucursal Liberia	¢205.800.00
------------------------------------	-------------

- ***Activos Intangibles***

Dentro de esta cuenta se registran los derechos que cuenta la Sociedad para el desarrollo normal de las actividades de la empresa.

Patente Comercial	¢25.500
-------------------	---------

- ***Cuentas y comisiones por pagar diversas***

Dentro de esta cuenta se registran los impuestos por pagar sobre renta, las aportaciones patronales por pagar, aportaciones laborales por concepto de ahorro de los empleados. Dentro de esta misma cuenta, según nuestra legislación, se provisiona el aguinaldo y las vacaciones que son las prestaciones legales de los funcionarios.

Aportaciones patronales por pagar	¢179.003
Aportaciones laborales por pagar	¢66.536
Vacaciones acumuladas por pagar	¢99.959
Comisiones por pagar por colocación	¢822.961
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢419.495
Otras Cuentas y Comisiones por pagar	¢24.145
Primas a devolver a clientes	¢57.351

- **Provisiones**

En caso de un despido con responsabilidad patronal, de conformidad con la legislación costarricense vigente, el patrono provisiona dicho rubro para cubrir eventuales casos.

Cesantía	¢412.243
----------	----------

- **Patrimonio**

Este rubro está conformado por varias cuentas que son: Capital Pagado Ordinario, Reserva Legal, Utilidades o Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, Resultado del período.

Capital Pagado Ordinario	¢16.102.473
Reserva Legal	¢1.073.184
Utilidades de ejercicios anteriores	¢4.821.561
Utilidad del Período	¢2.809.557

Las normas internacionales de información financiera requieren la revelación de riesgos asociados a los instrumentos financieros lo que significa las posibilidades de obtener flujos de efectivo de los activos financieros para poder afrontar los pasivos.

- En cuanto a riesgo de liquidez la sociedad agencia de seguros obtiene ingresos por concepto de comisiones de intermediación los cuales son suficientes para mantener la operación de la empresa.
- Si hablamos del riesgo de tasa de interés, por el tipo de inversiones, no se estima que las tasas de interés afecten la liquidez de la sociedad.
- En relación con el tipo de cambio, a la fecha, la sociedad no presenta registros en moneda extranjera.

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos.

Los ingresos están divididos en: Financieros y Operativos

Financieros: son aquellos ingresos percibidos por concepto de Inversiones en Instrumentos financieros y por el diferencial cambiario.

Inversiones en Instrumentos Financieros	¢585.889
Diferencial cambiario	¢12.423

Operativos: son los correspondientes a las comisiones que nos paga el INS por el ejercicio de la actividad propia de la Sociedad

Comisiones por servicios	¢27.271.110
Otros ingresos	¢78.232

Gastos

Al igual que los ingresos, los gastos están clasificados en rubros los cuales son los siguientes:

- Financieros
- Operativos
- Administración

Financieros: En esta cuenta se registran los gastos por concepto de diferencial cambiario y cobro de comisión por uso de Internet para las transferencias electrónicas hacia los clientes, INS, otros bancos.

Diferencial cambiario	¢15.207
Otros gastos financieros	¢78.654

Operativos: Son aquellos gastos en que incurre la empresa por concepto de pago a los agentes por los servicios de correduría de seguros. Igualmente se registran gastos dentro del rubro de otros gastos operativos aquellos que no son usuales como en este caso específico fue el pago de multas.

Comisiones por servicios	¢10.796.448
Otros gastos operativos	¢54.071

Administración: Corresponde a los gastos por pago de planillas, servicios externos, las cargas sociales, servicios públicos, depreciación y todos los gastos en que se incurre para el buen funcionamiento de la Sociedad.

Personal	¢6.608.165
Servicios Externos	¢3.263.300
Movilidad y Comunicaciones	¢613.919
Infraestructura	¢2.432.440
Generales	¢1.275.891

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital Pagado	¢16.102.473
Reserva Legal	¢1.073.184
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢4.821.561
Ganancias o Pérdidas del período	¢2.809.557

Capital Pagado: En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 10 del Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del INS, el Capital Social debe ser el equivalente a 18.500 unidades de desarrollo. Dado lo anterior esta cuenta tuvo un incremento de ¢3.500.000 de más en relación con el saldo a Diciembre de 2010 de ¢12.602.473.

Ganancias o pérdidas acumuladas: El saldo de ganancias o pérdidas disminuyó en ¢3.500.000 para alimentar la cuenta de Capital Pagado y así capitalizar las utilidades retenidas.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009 y 2009-2010.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades del período fiscal en curso las cuales acumulan al 30 de Junio del 2011 ¢2.809.557