



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2010
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)**

	Nota	30/09/2010	30/09/2009		Nota	30/09/2010	30/09/2009
ACTIVO	1	31,292,523	16,065,861	PASIVO		7,872,857	4,094,890
DISPONIBILIDADES		1,647,971	6,619,384	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		0	374,244
EFFECTIVO		233,223	386,954	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA CON EL PÚBLICO		0	374,244
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	2	1,414,748	6,232,430	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		7,872,857	3,720,646
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		17,840,120	6,501,850	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	6	7,798,381	3,671,917
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3	17,796,649	6,500,000	PROVISIONES		74,475	48,728
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		43,471	1,850	PATRIMONIO		23,419,666	11,970,970
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		7,782,892	2,832,548	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		12,602,473	100,000
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		23,732	0	CAPITAL PAGADO		12,602,473	100,000
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	7,759,159	2,832,548	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		0	8,900,000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		3,590,025	0	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL		0	8,900,000
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,194,579	0	RESERVAS PATRIMONIALES		297,097	297,097
EQUIPOS DE COMPUTACION		2,500,199	0	RESERVA LEGAL		297,097	297,097
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)	5	(104,753)	0	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2,673,873	2,673,873
OTROS ACTIVOS		431,514	112,078	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2,673,873	2,673,873
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		431,514	112,078	RESULTADO DEL PERIODO		7,846,222	0
TOTAL ACTIVO		31,292,523	16,065,861	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31,292,523	16,065,861

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA



Nota	Detalle
------	---------

1 A: CONSTITUCION

La Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. 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.

B: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los resultados de las operaciones realizadas y la situación financiera de la Sociedad Agencia de Seguros Gama, se presenta 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 lo siguiente:

Registros contables y unidad monetaria:

Los registros contables de la Sociedad Agencia de Seguros Gama 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 periodo 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.

C: PERIODO ECONOMICO

De acuerdo a la Resolución N° DGT-010-2010 de la Dirección de Tributación Directa en la cual informa que para todas las entidades relacionadas con la comercialización de seguros, el período fiscal será del año natural es decir del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Por lo que por esta única ocasión el periodo fiscal se compone de 15 meses, es decir, del 01 de Octubre del 2009 al 31 de Diciembre del 2010.

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

(1) El objetivo del fideicomiso es mantener invertidos los recursos que le entrega el inversionista y girar a los beneficiarios establecidos los recursos producto 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.

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 al riesgo de liquidez la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. obtiene ingresos por concepto de comisiones de intermediación de seguros 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.

Además de una inversión en un Certificado de Depósito a plazo con el Banco Nacional



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2010
NOTAS AL BALANCE GENERAL

Nota Detalle

- 4 En esta cuenta se incluyen aquellos recibos pendientes de cobro a clientes por renovación o emisión de pólizas de seguros en sus diferentes rubros.
- 5 El método empleado por Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. para calcular la depreciación de los activos es el método de línea recta
- 6 Al 30 de Setiembre del 2010 esta cuenta incluye los rubros correspondientes a las cargas patronales por pagar, las aportaciones laborales retenidas por pagar, las vacaciones acumuladas por pagar, aguinaldos acumulados por pagar, sobrantes por devolver a clientes por pagos de más en pólizas y a comisiones por pagar a los agentes de seguros de la Sociedad. Además se incluyen los recibos a cancelar al Instituto Nacional de Seguros de las primas cobradas de las pólizas de seguros a los clientes.

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 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2010

(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)

	Nota	30/09/2010	30/09/2009
INGRESOS	1	44,557,346	0
INGRESOS FINANCIEROS		1,309,962	0
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2	1,301,019	0
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		8,942	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		43,247,384	0
COMISIONES POR SERVICIOS	3	43,240,904	0
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		6,480	0
GASTOS		36,711,123	0
GASTOS FINANCIEROS		176,223	0
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		33,603	0
OTROS GASTOS FINANCIEROS		142,619	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		14,083,384	0
COMISIONES POR SERVICIOS	4	14,023,695	0
OTROS GASTOS OPERATIVOS		59,689	0
GASTOS DE ADMINISTRACION		22,451,515	0
GASTOS DE PERSONAL	5	6,710,393	0
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	6	10,613,116	0
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	7	1,594,996	0
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	8	2,237,407	0
GASTOS GENERALES	9	1,295,601	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		7,846,222	0

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 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2010

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

Nota Detalle

- 1 Por motivo de levantamiento de Saldos cuyo cierre al 30 de setiembre del 2009 ya estaba efectuado no existen saldos en las cuentas del Estado de Resultados para efecto de estado comparativo.
- 2 Esta cuenta incluye los intereses ganados sobre las Inversiones Disponibles para la Venta, tanto en el Fideicomiso Administración de Liquidez como en el certificado de depósito a plazo mantenido con el Banco Nacional.
- 3 Esta partida contempla las comisiones ganadas, recibidas del Instituto Nacional de Seguros por concepto de la comercialización de seguros.
- 4 La partida de Comisiones por Servicios contempla el pago de comisiones por venta de seguros realizados a favor de los agentes de seguros debidamente acreditados ante el Instituto Nacional de Seguros y que brindan sus servicios a la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A.
- 5 Esta cuenta se compone por los pagos correspondientes a la planilla de la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. así como el gasto de las provisiones por vacaciones, aguinaldo, cesantía, cargas sociales patronales y a los pagos por capacitación del personal.
- 6 Los gastos por servicios externos se compone por servicios de mantenimiento de sistemas de computación utilizados para el registro de las transacciones diarias de la Sociedad y al funcionamiento normal de la empresa; así como a servicios de mensajería, consultoría externa y otros servicios profesionales.
- 7 Está compuesta por pagos de transporte de personal para la tramitación diaria ante el Instituto Nacional de Seguros, así como los pagos de servicios públicos como teléfono y otros gastos de movilidad y comunicaciones.
- 8 Esta partida al 30 de Setiembre del 2010 está compuesta por el pago correspondiente al alquiler del local donde la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. tiene su domicilio ya que la empresa no cuenta en estos momentos con local propio, además del gasto mensual de depreciación del mobiliario y los equipos de computación de la Sociedad, además del pago por el mantenimiento de las instalaciones.
- 9 La composición de esta partida al 30 de Setiembre del 2010 incluye aquellos gastos que se generan producto de las actividades cotidianas de la sociedad como lo son gastos de papelería, útiles y materiales, publicidad, gastos por pago de servicios públicos, gastos de seguros y gastos generales diversos.

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 los periodos terminados el 30 Setiembre del 2010 y 2009
(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 2008-2009		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
Aportes del periodo	1	₡100.000	₡8.900.000	₡297.097	₡2.673.874	₡0
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del período 2008-2009</i>		₡100.000	₡8.900.000	₡297.097	₡2.673.874	₡0
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2009-2010		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
Aportes del periodo		₡12.602.473	₡0	₡297.097	₡2.673.874	₡7.846.223
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de junio 2010</i>		₡12.602.473	₡0	₡297.097	₡2.673.874	₡7.846.223



Licda. Marlene Valenciano Jiménez
Gerente General



Jesús María Rodríguez León
Contador



Licda. Paola Conejo Giannantoni
Auditora Interna

Nota 1: Los montos que se presentan correspondientes al período de 2009 representan al saldo de las diferentes partidas con los que cerró el período fiscal del 01 de octubre de 2008 al 30 de setiembre del 2009