



**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2012  
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)**

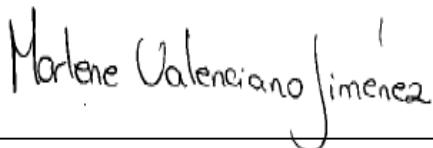
	Nota	30/09/2012	30/09/2011		Nota	30/09/2012	30/09/2011
ACTIVO		31,977,678	31,367,324	PASIVO		4,118,612	4,079,051
DISPONIBILIDADES		841,127	856,406	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4,118,612	4,079,051
EFFECTIVO		113,525	147,540	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		3,923,553	3,904,115
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		727,602	708,866	PROVISIONES		195,059	174,936
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		21,523,712	20,917,263	PATRIMONIO		27,859,065	27,288,272
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		21,195,931	20,753,795	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,102,473	16,102,473
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		327,780	163,467	CAPITAL PAGADO		16,102,473	16,102,473
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		5,045,393	4,837,032	RESERVAS PATRIMONIALES		1,310,399	1,073,184
COMISIONES POR COBRAR		4,167,480	4,626,652	RESERVA LEGAL		1,310,399	1,073,184
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		0	8,026	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		6,482,060	4,821,561
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		877,913	202,352	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		6,482,060	4,821,561
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		3,157,614	3,869,307	RESULTADO DEL PERIODO		3,964,133	5,291,053
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,884,100	1,824,100	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		3,964,133	5,291,053
EQUIPOS DE COMPUTACION		2,886,612	2,886,612				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)	(	1,613,098)	( 841,405)				
OTROS ACTIVOS		1,409,830	887,314				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,043,126	861,814				
CARGOS DIFERIDOS		341,203	0				
ACTIVOS INTANGIBLES		25,500	25,500				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>31,977,678</b>	<b>31,367,324</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>31,977,678</b>	<b>31,367,324</b>

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ  
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

BERMUDEZ RAMIREZ VICTOR F.  
AUDITOR INTERNO

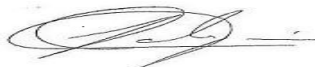
	Nota	30/09/2012	30/09/2011
<b>INGRESOS</b>		57,344,146	42,928,049
INGRESOS FINANCIEROS		1,113,255	943,969
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		1,001,230	910,397
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		112,024	33,571
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		0	287,156
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES		0	287,156
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		56,230,891	41,696,923
COMISIONES POR SERVICIOS		56,227,014	41,591,090
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		3,877	105,832
<b>GASTOS</b>		53,380,013	37,636,995
GASTOS FINANCIEROS		396,871	135,376
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		281,847	21,335
OTROS GASTOS FINANCIEROS		115,024	114,040
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		39,958,419	15,992,560
COMISIONES POR SERVICIOS		39,798,293	15,834,018
OTROS GASTOS OPERATIVOS		160,125	158,541
GASTOS DE ADMINISTRACION		13,024,722	21,509,058
GASTOS DE PERSONAL		8,194,892	10,496,632
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		2,211,033	5,118,200
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		900,095	1,036,657
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		576,527	3,202,730
GASTOS GENERALES		1,142,174	1,654,838
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>3,964,133</b>	<b>5,291,053</b>



MARLENE VALENCIANO JIMENEZ  
GERENTE GENERAL



JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR



BERMUDEZ RAMIREZ VICTOR F.  
AUDITOR INTERNO

**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 01 de Julio del 2012 al 30 de Setiembre del 2012  
(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
<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2011</b>		₡12,602,473	₡0	₡1,073,184	₡2,673,874	₡5,647,687
Aportes del periodo		₡3,500,000	₡0	₡237,214	₡5,647,687	₡1,897,713
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡3,500,000	₡5,647,687
<i>Saldo al final del período 2011</i>		₡16,102,473	₡0	₡1,310,398	₡4,821,561	₡1,897,713
<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2012</b>		₡16,102,473	₡0	₡1,310,398	₡4,821,561	₡1,932,877
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡0	₡1,660,499	₡2,031,256
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de Setiembre 2012</i>		₡16,102,473	₡0	₡1,310,398	₡6,482,060	₡3,964,133



Licda. Marlene Valenciano Jiménez  
Gerente General



Jesús María Rodríguez León  
Contador



Licdo. Víctor F. Bermúdez Ramírez  
Auditor Interno

## **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2012**

#### ***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 ni sucursales.

No tenemos cajeros automáticos bajo nuestro control.

Nuestra dirección Web es [www.segurosgamacr.com](http://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 2012 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2012.
- 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.

<b>Entidad</b>	<b>Monto Inversión</b>
Fid. Administración Liquidez Colones	¢14.443.369
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 2.856.036
FONDEPOSITO BCO NACIONAL	¢ 2.525.805

- ***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 Colones	¢ 1.282.069
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 11.877
FONDEPOSITO BNCR	¢ 300.477.00

- **Comisiones por cobrar**

Se registra el monto enviado en archivo digital de comisiones por pagar del INS, de la segunda quincena del mes.

Segunda quincena mes de Setiembre	¢4.167.480
-----------------------------------	------------

- **Otras cuentas por cobrar**

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Otras Cuentas por Cobrar	¢ 877.913
--------------------------	-----------

- **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	¢ 1.884.100
Depreciación acumulada Equipo y M.	( ¢ 386.492 )
Equipo de Computo	¢ 2.886.612
Depreciación acumulada Equipo Comp	( ¢ 1.226.607 )

- ***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	¢ 833.226
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 51.488
Póliza Valores en tránsito	¢ 13.118
Póliza Fidelidad	¢ 95.295
Otros gastos pagados por Anticipado	¢ 391.204

- ***Bienes diversos***

No hay.

- ***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	¢ 97.913
Aportaciones laborales por pagar	¢ 0
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 104.192
Comisiones por pagar por colocación	¢ 2.124.221
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 533.701
Primas a devolver a clientes	¢ 63.526
Obligaciones por pagar sobre Prestamos Partes Relacionadas	¢ 1.000.000

- **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	¢195.060
----------	----------

- **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	¢ 1.310.399
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 6.482.060
Utilidad del Período	¢ 3.964.133

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	¢ 1.001.231
Diferencial cambiario	¢ 112.025



Operativos: son los correspondientes a las comisiones que nos paga el INS por el ejercicio de la actividad propia de la Sociedad, y otros ingresos operativos, disminución de provisiones.

Comisiones por servicios	¢56.227.014
Disminución de Provisiones.	¢ 0
Otros ingresos	¢ 3.877

### ***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	¢ 281.847
Otros gastos financieros	¢ 115.025

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	¢39.759.405
Otros gastos operativos	¢ 160.125

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	¢ 13.024.722
Servicios Externos	¢ 2.211.033
Movilidad y Comunicaciones	¢ 900.095
Infraestructura	¢ 576.527
Generales	¢ 1.142.174

### ***ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO***

Capital Pagado	¢16.102.473
Reserva Legal	¢ 1.310.399
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 6.482.060
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 3.964.133

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.

Ganancias o pérdidas acumuladas: El saldo de ganancias o pérdidas aumento en ¢1.660.499 por el traslado de utilidades del periodo 2011.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009 y 2009-2010 Y 2010-2011.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades del período fiscal en curso las cuales acumulan al 30 de Setiembre del 2012.