



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

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

	Nota	30/06/2012	30/06/2011		Nota	30/06/2012	30/06/2011
ACTIVO		30,218,101	26,888,470	PASIVO		4,390,291	2,081,693
DISPONIBILIDADES		613,272	429,445	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4,390,291	2,081,693
EFFECTIVO		113,525	132,350	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		3,836,164	1,669,450
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		499,746	297,095	PROVISIONES		554,126	412,243
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		20,400,092	19,992,755	PATRIMONIO		25,827,809	24,806,776
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		20,123,816	19,833,537	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,102,473	16,102,473
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		276,276	159,217	CAPITAL PAGADO		16,102,473	16,102,473
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		4,615,998	1,673,567	RESERVAS PATRIMONIALES		1,310,399	1,073,184
COMISIONES POR COBRAR		3,860,501	1,413,958	RESERVA LEGAL		1,310,399	1,073,184
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		755,497	259,609	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		6,482,060	4,821,561
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		3,349,095	3,970,001	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		6,482,060	4,821,561
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,884,100	1,824,100	RESULTADO DEL PERIODO		1,932,877	2,809,557
EQUIPOS DE COMPUTACION		2,886,612	2,799,811	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		1,932,877	2,809,557
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)	(1,421,617)	(1,421,617)	(653,910)				
OTROS ACTIVOS		1,239,642	822,701				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		531,734	591,401				
CARGOS DIFERIDOS		682,407	0				
BIENES DIVERSOS		0	205,800				
ACTIVOS INTANGIBLES		25,500	25,500				
TOTAL ACTIVO		30,218,101	26,888,470	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		30,218,101	26,888,470

Marlene Valenciano Jimenez

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

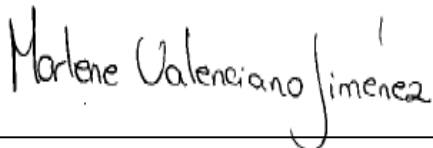
Jesús María Rodríguez León

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

Bermudez Ramírez Víctor F.

BERMUDEZ RAMIREZ VICTOR F.
AUDITOR INTERNO

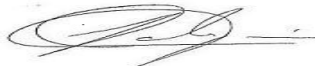
	Nota	30/06/2012	30/06/2011
INGRESOS		33,652,226	27,947,654
INGRESOS FINANCIEROS		753,875	598,312
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		661,118	585,889
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		92,757	12,423
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		32,898,351	27,349,342
COMISIONES POR SERVICIOS		32,894,476	27,271,109
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		3,874	78,232
GASTOS		31,719,349	25,138,096
GASTOS FINANCIEROS		355,479	93,861
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		265,588	15,207
OTROS GASTOS FINANCIEROS		89,890	78,653
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		23,923,179	10,850,519
COMISIONES POR SERVICIOS		23,763,054	10,796,447
OTROS GASTOS OPERATIVOS		160,125	54,071
GASTOS DE ADMINISTRACION		7,440,690	14,193,716
GASTOS DE PERSONAL		5,217,558	6,608,164
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		560,733	3,263,300
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		610,870	613,919
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		385,046	2,432,440
GASTOS GENERALES		666,482	1,275,891
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		1,932,877	2,809,557



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 Enero del 2012 al 30 de Junio 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
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	₡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
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2012		₡16,102,473	₡0	₡1,310,398	₡4,821,561	₡1,897,713
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡0	₡1,660,499	₡1,932,877
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡1,897,713
<i>Saldo al final del mes de Junio 2012</i>		₡16,102,473	₡0	₡1,310,398	₡6,482,060	₡1,932,877



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 JUNIO 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

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.

Entidad	Monto Inversión
Fid. Administración Liquidez Colones	¢14.591.538
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 1.822.509
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	¢1.183.964
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 5.566
FONDEPOSITO BNCR	¢ 270.711

- ***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 Marzo	¢3.860.501
-------------------------------	------------

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Otras Cuentas por Cobrar	¢ 755.498
--------------------------	-----------

- ***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.	(¢ 337.320)
Equipo de Computo	¢ 2.886.612
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 1.084.297)

- ***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	¢ 438.084
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 68.651
Póliza Valores en tránsito	¢ 0
Póliza Fidelidad	¢ 0
Otros gastos pagados por Anticipado	¢ 707.407

- ***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	¢ 162.406
Aportaciones laborales por pagar	¢ 60.367
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 19.366
Comisiones por pagar por colocación	¢ 3.109.763
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 420.736
Primas a devolver a clientes	¢ 63.526
Obligaciones por pagar sobre Prestamos Partes Relacionadas	¢ 0.00

- **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	¢554.127
----------	----------

- **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	¢ 1.932.877

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	¢ 661.118
Diferencial cambiario	¢ 92.757

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	¢32.894.477
Disminución de Provisiones.	¢ 0
Otros ingresos	¢ 3.874

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	¢ 265.588
Otros gastos financieros	¢ 89.891

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	¢23.724.166
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	¢ 5.217.559
Servicios Externos	¢ 560.733
Movilidad y Comunicaciones	¢ 610.870
Infraestructura	¢ 385.046
Generales	¢ 666.482

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	¢ 1.932.877

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 Junio del 2012.