



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

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE JUNIO DE 2017**

**ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	Nota	30/06/2017	30/06/2016		Nota	30/06/2017	30/06/2016
ACTIVO		77,718,612	59,819,865	PASIVO		16,515,731	13,907,120
DISPONIBILIDADES		1,273,828	531,072	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		16,515,731	13,510,230
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		12,738,296	11,592,791
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		1,223,828	481,072	PROVISIONES		3,777,434	1,917,438
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		34,578,790	42,584,795	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		10,000,000	7,000,000	CAPITAL PAGADO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		24,295,053	35,279,139	RESERVA LEGAL		3,988,041	3,487,012
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES E		283,737	305,655	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		22,284,201	19,849,947
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		16,703,537	14,114,128	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		22,284,201	19,849,947
COMISIONES POR COBRAR		9,295,484	10,722,649	INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL		18,830,639	6,475,786
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,320,157	2,226,627				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		3,087,896	1,164,851				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		24,232,613	1,885,925				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,675,771	2,128,000				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,959,715	3,821,271				
VEHICULOS		23,093,896	3,821,271				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(4,496,770)	(4,063,346)				
OTROS ACTIVOS		929,843	703,944				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		929,843	703,944				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>77,718,613</b>	<b>59,819,866</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>77,718,613</b>	<b>59,819,866</b>

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR



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

**DEL 01 DE ENERO DE 2017 AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
**- EN COLONES -**

	30/06/2017	30/06/2016
INGRESOS	181.328.713	118,994,773
INGRESOS FINANCIEROS	783.541	1,091,429
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	515.918	379,940
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	267.622	686,285
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	25,202
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	0	343,915
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0	343,915
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	180.545.172	117,559,428
COMISIONES POR SERVICIOS	125.574.435	117,553,216
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	54.970.736	6,211
GASTOS	162.498.075	112,518,987
GASTOS FINANCIEROS	21.304	174,060
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	21.304	167,760
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	6,300
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	97.102.507	85,173,715
COMISIONES POR SERVICIOS	97.102.507	84,973,775
OTROS GASTOS OPERATIVOS	0	199,939
GASTOS DE ADMINISTRACION	65.374.262	27,171,211
GASTOS DE PERSONAL	30.936.413	20,892,431
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	29.869.400	4,266,028
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	735.740	588,007
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1.997.286	948,445
GASTOS GENERALES	1.835.421	476,299
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	18,830,639	6,475,786

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO





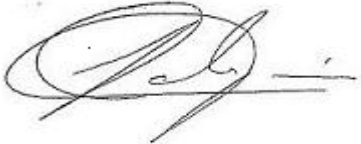
**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**  
**(San José, Costa Rica)**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero del 2017 al 30 de Junio del 2017*  
*(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 2016</b>		€16,102,473	€0	€3,487,012	€16,077,837	€0
Aportes del periodo		€0	€0	€501,030	€3,772,110	€4,509,269
Retiros del período		€0	€2,473	€0	€0	€0
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2016</i>		€16,100,000	-€2,473	€3,988,042	€19,849,947	€4,509,269
<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2017</b>		€16,100,000	€0	€3,988,042	€19,849,947	€0
Aportes del periodo		€0	€0	€0	€2,434,254	€18,830,639
Retiros del período		€0	€0	€0	€0	€0
<i>Saldo al final del mes de Marzo 2017</i>		€16,100,000	€0	€3,988,042	€22,284,201	€18,830,639

 Gamaliel Alvarado Bogantes Representante Legal	 Jesús María Rodríguez León Contador	 Licdo. Victor F. Bermudez Ramirez Auditor Interno
--	--	---

**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 30-06-2016 Y 30-06-2017**  
**EN COLONES SIN SENTIMOS**

DETALLE	jun-17	jun-16
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del Periodo	18,830,639.00	6,475,786.00
<b>Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:</b>		
Depreciacion y Activos dados a la baja	1,419,091.00	688,981.00
Reserva Legal	0.00	0.00
Impuesto de renta del periodo		0.00
<b>Efectivo generado por la operación ajustado</b>	<b>20,249,730.00</b>	<b>7,164,768.00</b>
<b>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</b>		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	-2,589,409.00	-346,031.00
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	2,608,611.00	2,184,974.00
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	0.00	-800,000.00
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	19,202.00	1,038,943.00
<b>Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación</b>	<b>20,268,931.00</b>	<b>8,203,711.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Inversion</b>		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	8,006,005.00	-13,329,625.00
(incremento) de propiedad planta y equipo	-23,765,780.00	-468,274.00
(incremento) disminucion de otros activos	-3,766,401.00	3,633,768.00
<b>Total flujos actividades de inversion</b>	<b>-19,526,176.00</b>	<b>-10,164,131.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros</b>		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	742,755.00	-1,960,420.00
<b>Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio</b>	<b>531,072.00</b>	<b>2,491,492.00</b>
<b>saldo de efectivo e inversiones transitorias al final</b>	<b>1,273,828.00</b>	<b>531,072.00</b>



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 30 DE JUNIO 2017**

***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 16 empleados incluyendo agentes de ventas de seguros 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 2017 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2017.



- 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	¢ 29.051
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 22.508.732
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 1.729.630
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 27.640

- ***Inversiones Mantenidas para Negociar.***

Esta partida está compuesta por inversiones en títulos del Banco Nacional.

<b>Entidad</b>	<b>Monto Inversión</b>
Banco Nacional de Costa Rica	¢ 10.000.000



- ***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.

BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 114.018
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 2.739
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 166.980

- ***Cuentas por cobrar***

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

Comisiones por cobrar	¢ 9.295.484
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 4.320.157

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 0
Créditos al Impuesto sobre la renta	¢ 3.087.896

- ***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	¢ 1.675.772
Depreciación acumulada Equipo y M.	( ¢ 1.104.465 )
Equipo de Computo	¢ 3.959.715
Depreciación acumulada Equipo Comp	( ¢ 2.438.688 )
Vehículos	¢ 23.093.896
Depreciación Acumulada de Vehículos	( ¢ 953.617 )

- ***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	¢ 518.754
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 167.691
Póliza Valores en tránsito	¢ 17.510
Póliza Fidelidad	¢ 127.060
Póliza Vehículo	¢ 98.828

- ***Bienes diversos***

No hay.

- ***Activos Intangibles***

No hay.

- ***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.

Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	¢ 0
Otras Cuentas por Pagar	¢ 0
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1.057.032
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 235.040
Aportaciones laborales por pagar	¢ 374.961
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 1.429.605
Comisiones por pagar por colocación	¢ 7.646.414
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 1.995.244
.	¢ 0

- ***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	¢ 3.777.434
----------	-------------





- **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	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.988.042
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 22.284.201
Utilidad del Período	¢ 18.830.639

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 importantes 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	¢ 515.919
Diferencial cambiario	¢ 267.622

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	¢ 125.574.436
Disminución de Provisiones.	¢ 0
Otros ingresos	¢ 54.970.737



### **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	¢ 21.305
Otros gastos financieros	¢ 0

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	¢ 97.102.508
Otros gastos operativos	¢ 0

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	¢ 30.936.414
Servicios Externos	¢ 29.869.400
Movilidad y Comunicaciones	¢ 735.740
Infraestructura	¢ 1.997.287
Generales	¢ 1.835.422

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

Capital Pagado	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.988.042
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 22.284.201
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 18.830.639



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 ¢2.434.254 por el traslado de utilidades del periodo 2016.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades acumuladas del período que corresponde del 01 Enero del 2017 al 30 de Junio del 2017.