



SOCIEDAD AGENCIA SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2018**

ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES

	Nota	30/06/2018	30/06/2017		Nota	30/06/2018	30/06/2017
ACTIVO		61,265,802	77,718,612	PASIVO		12,836,865	16,515,731
DISPONIBILIDADES		4,479,694	1,273,828	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		12,836,865	16,515,731
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		10,091,240	12,738,296
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		4,429,694	1,223,828	PROVISIONES		2,745,625	3,777,434
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		16,549,776	34,578,790	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		10,000,000	10,000,000	CAPITAL PAGADO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		6,276,301	24,295,053	RESERVA LEGAL		3,220,000	3,988,041
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES E		273,475	283,737	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		25,054,149	22,284,201
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		18,738,728	16,703,537	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		25,054,149	22,284,201
COMISIONES POR COBRAR		9,522,358	9,295,484				
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONA		1,795,000					
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,847,449	4,320,157				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		2,573,920	3,087,896				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		21,371,159	24,232,613				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,689,699	1,675,771				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,901,061	3,959,715				
VEHICULOS		23,287,962	23,093,896				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(7,507,563)	(4,496,770)				
OTROS ACTIVOS		126,442	929,843				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		126,442	929,843				
TOTAL ACTIVO		61,265,802	77,718,613	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61,265,802	77,718,613

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 2018 AL 30 DE JUNIO DE 2018
- EN COLONES -

	30/06/2018	30/06/2017
INGRESOS	140.801.948	181,328,713
INGRESOS FINANCIEROS	1.429.183	783,541
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	408.205	515,918
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	15.896	267,622
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	1.005.080	0
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	982.904	0
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	982.904	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	138.389.860	180,545,172
COMISIONES POR SERVICIOS	134.389.860	125,574,435
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4.000.000	54,970,736
GASTOS	136.747.161	162,498,075
GASTOS FINANCIEROS	114.984	21,304
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	114.984	21,304
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	104.746.327	97,102,507
COMISIONES POR SERVICIOS	104.443.582	97,102,507
OTROS GASTOS OPERATIVOS	302.745	0
GASTOS DE ADMINISTRACION	31.885.849	65,374,262
GASTOS DE PERSONAL	23.025.099	30,936,413
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	6.004.837	29,869,400
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	1.307.040	735,740
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1.018.285	1,997,286
GASTOS GENERALES	530.586	1,835,421
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	4,054,787	18,830,639

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ
AUDITOR INTERNO

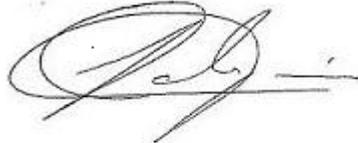


SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero del 2018 al 30 de Junio del 2018
(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 2017		€16,100,000	€0	€3,988,042	€19,849,947	€0
Aportes del periodo		€0	€0	€319,140	€0	€2,434,254
Retiros del período		€0	€0	€0	€0	€0
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2017</i>		€16,100,000	€0	€4,307,182	€19,849,947	€2,434,254
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2018		€16,100,000	€0	€4,307,182	€19,849,947	€2,434,254
Aportes del periodo		€0	€0	€0	€6,393,691	€4,054,787
Retiros del período		€0	€0	€1,087,182	€1,189,489	€2,434,254
<i>Saldo al final del mes de Junio 2018</i>		€16,100,000	€0	€3,220,000	€25,054,149	€4,054,787

 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 30-06-2017 Y 30-06-2018
EN COLONES SIN SENTIMOS

DETALLE	MARZO 2018	MARZO 2017
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del Periodo	4,054,787.00	18,830,639.00
Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:		
Depreciacion y Activos dados a la baja	3,202,810.00	1,419,091.00
Reserva Legal	768,042.00	0.00
Impuesto de renta del periodo		0.00
Efectivo generado por la operación ajustado	8,025,640.00	20,249,730.00
Financiamiento y otras fuentes de efectivo:		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	-2,035,191.00	-2,589,409.00
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	-3,678,866.00	2,608,611.00
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	0.00	0.00
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	-5,714,057.00	19,202.00
Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación	2,311,583.00	20,268,932.00
Flujos de efectivo por actividades de Inversion		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	18,029,013.00	8,006,005.00
(incremento) de propiedad planta y equipo	2,861,454.00	-22,346,688.00
(incremento) disminucion de otros activos	-19,996,184.00	-5,185,493.00
Total flujos actividades de inversion	894,284.00	-19,526,176.00
Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	3,205,867.00	742,756.00
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio	1,273,828.00	531,072.00
saldo de efectivo e inversiones transitorias al final	4,479,695.00	1,273,828.00



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 2018

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 14 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 2018 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2018.



- 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	¢ 2.045.533
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 4.000.000
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 225.376
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 5.392

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

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

Entidad	Monto Inversión
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	¢ 52.329
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 1.087
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 220.059

- ***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 Diciembre	¢ 9.522.358
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 4.847.450

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 1.795.000
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 2.573.920

- ***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	¢ 1.689.700
Depreciación acumulada Equipo y M.	(¢ 1.284.536)
Equipo de Computo	¢ 3.901.061
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 2.759.486)
Vehículos	¢ 23.287.963
Depreciación Acumulada de Vehículos	(¢ 3.463.542)

- ***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	¢ 0.00
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 85.267
Póliza Valores en tránsito	¢ 0.00
Póliza Fidelidad	¢ 0.00
Póliza Vehículo	¢ 41.175

- ***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	¢ 845.160
Aportaciones patronales por pagar	¢ 399.195
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 0
Aportaciones laborales por pagar	¢ 166.238
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 248.561
Comisiones por pagar por colocación	¢ 7.390.732
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 1.041.353
Comisiones diferidas	¢ 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	¢ 2.745.625
----------	-------------

- **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	¢ 3.220.000
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 25.054.149
Utilidad del Período	¢ 4.054.787

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	¢ 408.206
Diferencial cambiario	¢ 15.897

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	¢ 134.389.861
Disminución de Provisiones.	¢ 982.904
Otros ingresos	¢ 5.005.081



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	¢ 114.984
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	¢ 104.443.582
Otros gastos operativos	¢ 302.745

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	¢ 23.025.100
Servicios Externos	¢ 6.004.838
Movilidad y Comunicaciones	¢ 1.307.040
Infraestructura	¢ 1.018.285
Generales	¢ 530.586

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital Pagado	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.220.000
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 25.054.149
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 4.054.787



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 ¢3.959.437.00 por el traslado de utilidades del periodo 2017 y ajuste reserva legal.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016, 2017.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades acumuladas del período que corresponde del 01 Enero del 2018 al 30 de Junio del 2018.