



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



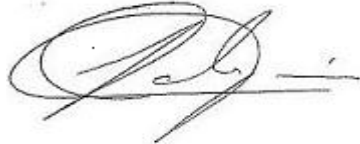


SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.
(San José, Costa Rica)

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.