



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2011
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)**

	Nota	30/09/2011	30/09/2010		Nota	30/09/2011	30/09/2010
ACTIVO		31,367,324	31,292,523	PASIVO		4,079,051	7,872,857
DISPONIBILIDADES		856,406	1,647,971	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		4,079,051	7,872,857
EFFECTIVO		147,540	233,223	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		3,904,115	7,798,381
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		708,866	1,414,748	PROVISIONES		174,936	74,475
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		20,917,263	17,840,120	PATRIMONIO		27,288,272	23,419,666
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		20,753,795	17,796,649	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,102,473	12,602,473
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		163,467	43,471	CAPITAL PAGADO		16,102,473	12,602,473
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		4,837,032	7,782,892	RESERVAS PATRIMONIALES		1,073,184	297,097
COMISIONES POR COBRAR		4,626,652	0	RESERVA LEGAL		1,073,184	297,097
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		8,026	23,732	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		4,821,561	2,673,873
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		202,352	7,759,159	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		4,821,561	2,673,873
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		3,869,307	3,590,025	RESULTADO DEL PERIODO		5,291,053	7,846,222
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,824,100	1,203,047	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		5,291,053	7,846,222
EQUIPOS DE COMPUTACION		2,886,612	2,532,875				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)	(841,405)	(841,405)	(145,897)				
OTROS ACTIVOS		887,314	431,514				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		861,814	431,514				
ACTIVOS INTANGIBLES		25,500	0				
TOTAL ACTIVO		31,367,324	31,292,523	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31,367,324	31,292,523

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARÍA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA

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 1° de Abril del 2011 al 30 de Junio del 2011
(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 2009-2010		₡100,000	₡8,900,000	₡297,097	₡2,673,874	₡2,130,715
Aportes del periodo		₡12,502,473	₡3,602,473	₡776,087		₡3,516,972
Retiros del período		₡0	₡12,502,473	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del período 2009-2010</i>		₡12,602,473	₡0	₡1,073,184	₡2,673,874	₡5,647,687
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	₡0	₡5,647,687	₡5,291,054
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡3,500,000	₡5,647,687
<i>Saldo al final del mes de Junio 2011</i>		₡16,102,473	₡0	₡1,073,184	₡4,821,561	₡5,291,054

Marlene Valenciano Jiménez

Licda. Marlene Valenciano Jiménez
Gerente General

Jesús María Rodríguez León

Jesús María Rodríguez León
Contador

Paola Conejo Giannantoni

Licda. Paola Conejo Giannantoni
Auditora Interna



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

ACUMULADO DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO DEL 2011 AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2011

(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)

	Nota	30/09/2011	30/09/2010
INGRESOS		42,928,049	44,557,346
INGRESOS FINANCIEROS		943,969	1,309,962
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		910,397	1,301,019
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		33,571	8,942
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		287,156	0
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES		287,156	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		41,696,923	43,247,384
COMISIONES POR SERVICIOS		41,591,090	43,240,904
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		105,832	6,480
GASTOS		37,636,995	36,711,123
GASTOS FINANCIEROS		135,376	176,223
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		21,335	33,603
OTROS GASTOS FINANCIEROS		114,040	142,619
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		15,992,560	14,083,384
COMISIONES POR SERVICIOS		15,834,018	14,023,695
OTROS GASTOS OPERATIVOS		158,541	59,689
GASTOS DE ADMINISTRACION		21,509,058	22,451,515
GASTOS DE PERSONAL		10,496,632	6,710,393
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		5,118,200	10,613,116
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		1,036,657	1,594,996
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		3,202,730	2,237,407
GASTOS GENERALES		1,654,838	1,295,601
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		5,291,053	7,846,222

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2011

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. Existe una sucursal en la Provincia de Guanacaste, en Liberia.

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 2011 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2011.
- 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	¢17.933.538
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	¢294.452
FONDEPOSITO BNCR	¢163.468

- **Comisiones por cobrar**

Se registra un cálculo proyectado de las comisiones que nos debe pagar el INS relacionadas con la segunda quincena del mes correspondiente al pago de comisiones.

Segunda quincena mes de Junio 2011	¢4.626.652
------------------------------------	------------

- **Otras cuentas por cobrar**

Corresponde a los créditos al impuesto sobre la renta a favor y otras cuentas y otras cuentas por cobrar..

Otras Cuentas por Cobrar	¢ 8.026
--------------------------	---------

- **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	¢1.824.100
Depreciación acumulada Equipo y M.	(¢ 191.662)
Equipo de Computo	¢2.886.612
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 649.743)

- ***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	¢661.874
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 63.613
Póliza Valores en tránsito	¢ 16.032
Póliza Fidelidad	¢ 95.295
Otros gastos	¢ 25.500

- ***Bienes diversos***

Se registra depósitos en garantía y que se mantienen hasta que se extinga la relación contractual que le dio origen.

Depósito alquiler sucursal Liberia	¢0
------------------------------------	----

- ***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	¢ 298.858
Aportaciones laborales por pagar	¢ 111.087
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 188.598
Comisiones por pagar por colocación	¢1.409.859
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 281.377
Primas a devolver a clientes	¢ 97.541
Obligaciones por pagar sobre Prestamos Partes Relacionadas	¢1.500.000

- **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	¢174.936
----------	----------

- **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	¢1.073.184
Utilidades de ejercicios anteriores	¢4.821.561
Utilidad del Período	¢5.291.054

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	¢910.397
Diferencial cambiario	¢ 33.572

Operativos: son los correspondientes a las comisiones que nos paga el INS por el ejercicio de la actividad propia de la Sociedad

Comisiones por servicios	¢41.591.091
Otros ingresos	¢ 105.832

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	¢ 21.335
Otros gastos financieros	¢114.041

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	¢15.834.018
Otros gastos operativos	¢ 107.542

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	¢10.496.632
Servicios Externos	¢5.118.200
Movilidad y Comunicaciones	¢1.036.658
Infraestructura	¢3.202.731
Generales	¢1.654.838

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital Pagado	¢16.102.473
Reserva Legal	¢1.073.184
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢4.821.561
Ganancias o Pérdidas del período	¢5.291.054

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. Dado lo anterior esta cuenta tuvo un incremento de ¢3.500.000 de más en relación con el saldo a Diciembre de 2010 de ¢12.602.473.

Ganancias o pérdidas acumuladas: El saldo de ganancias o pérdidas disminuyó en ¢3.500.000 para alimentar la cuenta de Capital Pagado y así capitalizar las utilidades retenidas.

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

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades del período fiscal en curso las cuales acumulan al 30 de Setiembre del 2011 ¢5.291.054