



SOCIEDAD AGENCIA SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	Nota	30/09/2018	30/09/2017		Nota	30/09/2018	30/09/2017
ACTIVO		70,255,218	74,092,343	PASIVO		16,608,757	17,875,703
DISPONIBILIDADES		516,544	1,715,544	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		16,608,757	17,875,703
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		16,353,539	17,234,505
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		466,544	1,665,544	PROVISIONES		255,218	641,197
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		21,525,925	24,156,114	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		11,103,861	13,700,370	RESERVA LEGAL		3,220,000	3,988,041
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES E		422,064	455,744	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		25,054,149	22,284,201
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		26,014,289	23,037,361	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		25,054,149	22,284,201
COMISIONES POR COBRAR		16,472,250	14,941,591				
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONA		1,715,000					
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,847,449	4,320,157				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		2,979,588	3,775,612				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		20,630,265	23,489,379				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,689,699	1,661,844				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,901,061	3,727,948				
VEHICULOS		23,287,962	23,093,896				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(8,248,457)	(4,994,308)				
OTROS ACTIVOS		1,568,193	1,693,943				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,568,193	1,693,943				
TOTAL ACTIVO		70,255,219	74,092,344	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		70,255,219	74,092,344

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 SEPTIEMBRE DE 2018
- EN COLONES -

	30/09/2018	30/09/2017
INGRESOS	213.023.166	246,779,192
INGRESOS FINANCIEROS	1.836.426	1,100,055
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	686.892	809,620
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	119.893	290,434
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	1.029.640	0
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	982.904	0
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	982.904	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	210.203.836	245,679,137
COMISIONES POR SERVICIOS	206.203.836	190,648,400
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	0	60,000
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4.000.000	54,970,736
GASTOS	203.750.855	232,934,795
GASTOS FINANCIEROS	166.303	77,681
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	164.580	77,681
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1.722	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	159.934.368	146,333,138
COMISIONES POR SERVICIOS	159.559.249	146,154,410
GASTOS POR BIENES REALIZABLES	0	107,500
OTROS GASTOS OPERATIVOS	375.119	71,228
GASTOS DE ADMINISTRACION	43.650.182	86,523,975
GASTOS DE PERSONAL	28.840.146	45,645,326
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	10.277.585	33,946,381
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	2.122.084	1,746,244
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1.527.497	2,511,411
GASTOS GENERALES	882.868	2,674,612
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	9,272,312	13,844,397

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ
AUDITOR INTERNO

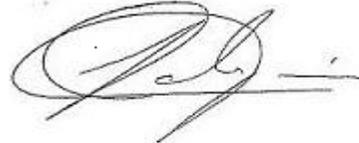


SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero del 2018 al 30 de Setiembre 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	€9,272,312
Retiros del período		€0	€0	€1,087,182	€1,189,489	€2,434,254
<i>Saldo al final del mes de Setiembre 2018</i>		€16,100,000	€0	€3,220,000	€25,054,149	€9,272,312

 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 30-09-2017 Y 30-09-2018
EN COLONES SIN SENTIMOS

DETALLE	SETIEMBRE 2018	SETIEMBRE 2017
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del Periodo	9,272,312.00	13,844,397.00
Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:		
Depreciacion y Activos dados a la baja	3,254,149.00	1,415,469.00
Reserva Legal	768,042.00	0.00
Impuesto de renta del periodo		0.00
Efectivo generado por la operación ajustado	13,294,502.00	15,259,866.00
Financiamiento y otras fuentes de efectivo:		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	-2,976,928.00	-6,089,803.00
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	-5,045,095.00	3,672,665.00
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	0.00	-2,100,000.00
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	-8,022,023.00	-4,517,138.00
Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación	5,272,480.00	10,742,728.00
Flujos de efectivo por actividades de Inversion		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	2,630,189.00	8,630,033.00
(incremento) de propiedad planta y equipo	2,859,114.00	-14,100,603.00
(incremento) disminucion de otros activos	-11,960,782.00	-4,087,686.00
Total flujos actividades de inversion	-6,471,479.00	-9,558,256.00
Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	-1,198,999.00	1,184,472.00
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio	1,715,544.00	531,072.00
saldo de efectivo e inversiones transitorias al final	516,545.00	1,715,544.00



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE 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	¢ 1.579.390
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 4.589.413
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 3.185.160
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 1.749.898

- ***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	¢ 15.140
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 5.166
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 401.759

- ***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 Setiembre	¢ 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.	¢ 1.715.000
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 2.979.589

- ***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.	(¢ 1.325.847)
Equipo de Computo	¢ 3.901.061
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 2.876.870)
Vehículos	¢ 23.287.963
Depreciación Acumulada de Vehículos	(¢ 4.045.741)

- ***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	¢ 891.604
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 63.950
Póliza Valores en tránsito	¢ 13.132
Póliza Fidelidad	¢ 94.582
Póliza Vehículo	¢ 504.925

- ***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	¢ 868.680
Aportaciones patronales por pagar	¢ 392.939
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 0
Aportaciones laborales por pagar	¢ 163.632
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 448.636
Comisiones por pagar por colocación	¢ 13.038.471
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 1.441.182
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	¢ 255.219
----------	-----------

- **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	¢ 9.272.312

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	¢ 686.893
Diferencial cambiario	¢ 119.893

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	¢ 206.203.837
Disminución de Provisiones.	¢ 982.904
Otros ingresos	¢ 5.029.640



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	¢ 164.581
Otros gastos financieros	¢ 1.723

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	¢ 159.559.250
Otros gastos operativos	¢ 375.119

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	¢ 28.840.146
Servicios Externos	¢ 10.277.586
Movilidad y Comunicaciones	¢ 2.122.085
Infraestructura	¢ 1.527.497
Generales	¢ 882.868

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	¢ 9.272.312



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 Setiembre del 2018.