



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

**BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019  
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	Nota	30/09/2019	30/09/2018		Nota	30/09/2019	30/09/2018
ACTIVO		70,305,993	70,255,218	PASIVO		9,102,872	16,608,757
DISPONIBILIDADES		720,082	516,544	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		9,102,872	16,608,757
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		8,366,746	16,353,539
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		670,082	466,544	PROVISIONES		736,126	255,218
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		45,725,243	21,525,925				
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		10,000,000	10,000,000	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		35,305,696	11,103,861	CAPITAL PAGADO		16,100,000	16,100,000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES E		419,547	422,064				
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		10,269,853	26,014,289	RESERVA LEGAL		3,220,000	3,220,000
COMISIONES POR COBRAR			16,472,250				
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS			1,715,000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		30,796,475	25,054,149
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA		3,077,266	4,847,449	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		30,796,475	25,054,149
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		7,192,587	2,979,588				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		12,291,441	20,630,265				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,689,699	1,689,699				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,901,061	3,901,061				
VEHICULOS		15,410,692	23,287,962				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(8,710,012)	(8,248,457)				
OTROS ACTIVOS		1,299,373	1,568,193				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,299,373	1,568,193				
				INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL		11,086,645	9,272,311
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>70,305,994</b>	<b>70,255,219</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>70,305,994</b>	<b>70,255,219</b>

\_\_\_\_\_  
GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

\_\_\_\_\_  
JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

\_\_\_\_\_  
VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO



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

**DEL 01 DE ENERO DE 2019 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**  
**- EN COLONES -**

	30/09/2019	30/09/2018
INGRESOS	212.135.319	213,023,166
INGRESOS FINANCIEROS	2.406.712	1,836,426
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1.672.129	686,892
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	258.462	119,893
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	476.119	1,029,640
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	0	982,904
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0	982,904
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	209.728.607	210,203,836
COMISIONES POR SERVICIOS	189.653.202	206,203,836
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	20.075.405	4,000,000
GASTOS	201.048.674	203,750,855
GASTOS FINANCIEROS	1.108.502	166,303
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	630.992	164,580
OTROS GASTOS FINANCIEROS	477.509	1,722
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	1.715.000	0
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	1.715.000	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	150.501.724	159,934,368
COMISIONES POR SERVICIOS	150.273.024	159,559,249
OTROS GASTOS OPERATIVOS	228.700	375,119
GASTOS DE ADMINISTRACION	47.723.447	43,650,182
GASTOS DE PERSONAL	25.531.008	28,840,146
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	15.992.421	10,277,585
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	3.751.591	2,122,084
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1.538.271	1,527,497
GASTOS GENERALES	910.155	882,868
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	11,086,645	9,272,312

**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 2019 al 30 de Setiembre del 2019*  
*(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 2018</b>		₡16,100,000	₡0	₡4,307,181	₡22,284,201	₡2,872,255
Aportes del periodo		₡0	₡0	-₡1,087,181	₡2,769,948	₡8,025,373
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡2,872,255
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2018</i>		₡16,100,000	₡0	₡3,220,000	₡25,054,149	₡8,025,373
<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2019</b>		₡16,100,000	₡0	₡3,220,000	₡25,054,149	₡8,025,373
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡0.00	₡8,025,373	₡11,086,645
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡2,283,046	₡8,025,373
<i>Saldo al final del mes de Setiembre 2019</i>		₡16,100,000	₡0	₡3,220,000	₡30,796,476	₡11,086,645
<p>Gamaliel Alvarado Bogantes                      Jesús María Rodríguez León                      Licdo. Victor F. Bermudez Ramirez  Representante Legal                      Contador                      Auditor Interno</p>						

**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 30-09-2018 Y 30-09-2019**  
**EN COLONES SIN SENTIMOS**

DETALLE	2019	2018
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del Periodo	11,086,645.00	9,272,312.00
<b>Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:</b>		
Depreciacion y Activos dados a la baja	461,555.00	3,254,149.00
Reserva Legal	0.00	768,041.95
Impuesto de renta del periodo		0.00
<b>Efectivo generado por la operación ajustado</b>	<b>11,548,200.00</b>	<b>13,294,502.00</b>
<b>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</b>		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	15,744,436.00	-2,976,928.00
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	-9,803,435.00	-5,045,095.00
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	2,297,550.00	0.00
<b>Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos</b>	<b>8,238,551.00</b>	<b>-8,022,023.00</b>
<b>Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación</b>	<b>19,786,751.00</b>	<b>5,272,479.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Inversion</b>		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	-24,199,318.00	2,630,189.00
(incremento) de propiedad planta y equipo	7,877,270.00	2,859,114.00
(incremento) disminucion de otros activos	-3,261,166.00	-11,960,781.00
<b>Total flujos actividades de inversion</b>	<b>-19,583,214.00</b>	<b>-6,471,478.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros</b>		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	203,537.00	-1,198,999.00
<b>Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio</b>	516,546.00	1,715,544.00
<b>saldo de efectivo e inversiones transitorias al final</b>	<b>720,083.00</b>	<b>516,545.00</b>



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 30 DE SETIEMBRE 2019**

***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 2019 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2019.



- 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	¢ 29.356.514
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 0.00
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 4.132.200
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 1.816.983

- ***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	¢ 0
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 5.074
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 414.473

- ***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 Junio 2019	¢ 0
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 3.077.266

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 0
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 7.192.587

- ***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.	(¢ 1.490.425)
Equipo de Computo	¢ 3.901.061
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 3.319.826)
Vehículos	¢ 15.410.693
Depreciación Acumulada de Vehículos	(¢ 3.899.762)



- ***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	¢ 1.141.522
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 48.163
Póliza Valores en tránsito	¢ 15.106
Póliza Fidelidad	¢ 94.582
Póliza Vehículo	0

- ***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	¢ 866.895
Otras Cuentas por Pagar	¢ 1.210.359
Aportaciones patronales por pagar	¢ 506.481
Impuesto al valor agregado por pagar	¢ 2.192.263
Aportaciones laborales por pagar	¢ 210.915
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 859.068
Comisiones por pagar por colocación	¢ 71.211
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 1.362.363



- **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	¢ 736.126
----------	-----------

- **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	¢ 30.796.476
Utilidad del Período	¢ 11.086.645

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	¢ 1.672.129
Diferencial cambiario	¢ 258.463
Otros Ingresos Financieros	¢ 476.120



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	¢	189.653.202
Disminución de Provisiones.	¢	0
Otros ingresos	¢	20.075.335

### **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	¢	630.992
Otros gastos financieros	¢	477.510

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	¢	150.273.025
Otros gastos operativos	¢	228.700
Gastos por Deterioro Cuentas por Cobrar	¢	1.715.000

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	¢	25.531.008
Servicios Externos	¢	15.992.421
Movilidad y Comunicaciones	¢	3.751.591
Infraestructura	¢	1.538.271
Generales	¢	910.155



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

Capital Pagado Ordinario	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.220.000
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 30.796.476
Utilidad del Período	¢ 11.086.645

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 ¢8.025.373.00 por el traslado de utilidades del periodo 2018.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 el cual no se incrementa porque completo el 20% del capital social.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades acumuladas del período que corresponde del 01 Enero del 2018 al 30 de Setiembre del 2019.