



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2010
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)**

	Nota	30/06/2010	30/06/2009		Nota	30/06/2010	30/06/2009
ACTIVO	1	25,869,975	0	PASIVO		3,357,507	0
DISPONIBILIDADES		9,020,975	0	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		3,357,507	0
EFFECTIVO		159,497	0	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	5	3,137,643	0
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	2	8,861,478	0	PROVISIONES		219,864	0
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		13,366,197	0	PATRIMONIO		22,512,468	0
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3	13,366,197	0	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		12,602,473	0
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		2,603,256	0	CAPITAL PAGADO		12,602,473	0
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		122,526	0	RESERVAS PATRIMONIALES		297,097	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	2,480,730	0	RESERVA LEGAL		297,097	0
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		678,387	0	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2,673,873	0
EQUIPOS Y MOBILIARIO		192,521	0	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2,673,873	0
EQUIPOS DE COMPUTACION		539,000	0	RESULTADO DEL PERIODO		6,939,024	0
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(53,133)	0	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		6,939,024	0
OTROS ACTIVOS		201,158	0				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		201,158	0				
TOTAL ACTIVO		25,869,975	0	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		25,869,975	0

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARÍA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2010
NOTAS AL BALANCE GENERAL

Nota	Detalle
------	---------

1 A: CONSTITUCION

La Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. 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.

B: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los resultados de las operaciones realizadas y la situación financiera de la Sociedad Agencia de Seguros Gama, se presenta 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 lo siguiente:

Registros contables y unidad monetaria:

Los registros contables de la Sociedad Agencia de Seguros Gama 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 periodo 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.

C: PERIODO ECONOMICO

El periodo fiscal de la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. inicia el 01 de Octubre del año 2009 y finaliza el 30 de Setiembre del año 2010. En acatamiento a la normativa establecida por el Consejo Nacional de Supervisión Financiera se ajusta el ejercicio actual a año natural siendo el periodo fiscal 2009-2010 de transición según lo dispuesto por Tributación Directa.

- 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.
- Esta partida está compuesta por inversiones en el Fideicomiso Administración de Liquidez (1)

(1) El objetivo del fideicomiso es mantener invertidos los recursos que le entrega el inversionista y girar a los beneficiarios establecidos los recursos producto 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.

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 al riesgo de liquidez la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. obtiene ingresos por concepto de comisiones de intermediación de seguros 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 esta cuenta se incluyen aquellos recibos pendientes de cobro a clientes por renovación o emisión de pólizas de seguros en sus diferentes rubros.
- Al 30 de junio del 2010 esta cuenta incluye los rubros correspondientes a las cargas patronales por pagar, las aportaciones laborales retenidas por pagar, las vacaciones acumuladas por pagar, aguinaldos acumulados por pagar, sobrantes por devolver a clientes por pagos de más en pólizas y a comisiones por pagar a los agentes de seguros de la Sociedad. Además se incluyen



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2010
NOTAS AL BALANCE GENERAL

Nota Detalle

los recibos a cancelar al Instituto Nacional de Seguros de las primas cobradas de las pólizas de seguros a los clientes.

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2010
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)

	Nota	30/06/2010	30/06/2009
INGRESOS		31,482,795	0
INGRESOS FINANCIEROS		955,587	0
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1	946,997	0
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		8,590	0
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		30,527,207	0
COMISIONES POR SERVICIOS	2	30,527,201	0
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		6	0
GASTOS		24,543,770	0
GASTOS FINANCIEROS		128,616	0
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		26,285	0
OTROS GASTOS FINANCIEROS		102,331	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		8,242,776	0
COMISIONES POR SERVICIOS	3	8,183,087	0
OTROS GASTOS OPERATIVOS		59,689	0
GASTOS DE ADMINISTRACION		16,172,377	0
GASTOS DE PERSONAL	4	4,636,475	0
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	5	8,625,016	0
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	6	1,215,982	0
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	7	874,841	0
GASTOS GENERALES	8	820,062	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		6,939,024	0

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

PAOLA CONEJO GIANNANTONI
AUDITORA INTERNA



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2010
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

Nota	Detalle
------	---------

- 1 Esta cuenta incluye los intereses ganados sobre las inversiones mantenidas para negociar e inversiones mantenidas al vencimiento.
- 2 Esta partida contempla las comisiones ganadas, recibidas del Instituto Nacional de Seguros por concepto de la comercialización de seguros.
- 3 La partida de Comisiones por Servicios contempla el pago de comisiones por venta de seguros realizados a favor de los agentes de seguros debidamente acreditados ante el Instituto Nacional de Seguros y que brindan sus servicios a la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A.
- 4 Esta cuenta se compone por los pagos correspondientes a la planilla de la Sociedad, las provisiones de vacaciones, aguinaldo, cesantía, cargas sociales patronales y a los pagos por capacitación del personal.
- 5 Los gastos por servicios externos se compone por servicios de mantenimiento de sistemas de computación utilizados para el registro de las transacciones diarias de la Sociedad y al funcionamiento normal de la empresa; así como a servicios de mensajería y consultoría externa.
- 6 Está compuesta por pagos de transporte de personal para la tramitación diaria ante el Instituto Nacional de Seguros, así como los pagos de servicios públicos como teléfono y otros gastos de movilidad y comunicaciones.
- 7 Esta partida al 30 de junio del 2010 está compuesta por el pago correspondiente al alquiler del local donde la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. tiene su domicilio ya que la empresa no cuenta en estos momentos con local propio, además del gasto mensual de depreciación del mobiliario y los equipos de computación de la Sociedad.
- 8 La composición de esta partida al 30 de junio del 2010 incluye aquellos gastos que se generan producto de las actividades cotidianas de la sociedad como lo son gastos de papelería, útiles y materiales, publicidad, gastos por pago de servicios públicos, gastos de seguros y gastos generales diversos.

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARIA 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 los periodos terminados el 30 junio del 2010 y 2009
(Expresados en colones costarricenses netos)*

Descripción	Notas	Capital Pagado	Aportes Para Incrementos de Capital	Reserva Legal	Ganancias o Pérdidas acumuladas	Ganancias o Pérdidas del periodo
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2008-2009		€0	€0	€0	€0	€0
Aportes del periodo		€0	€0	€0	€0	€0
Retiros del periodo		€0	€0	€0	€0	€0
Saldo al final del periodo 2008-2009		€0	€0	€0	€0	€0
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2009-2010		€0	€0	€0	€0	€0
Aportes del periodo	2	€12.602.473	€0	€297.097	€2.673.873	€6.939.024
Retiros del periodo		€0	€0	€0	€0	€0
Saldo al final del mes de junio 2010		€12.602.473	€0	€297.097	€2.673.873	€6.939.024



Licda. Marlene Valenciano Jiménez
Gerente General



Jesús María Rodríguez León
Contador



Licda. Paola Conejo Giannantoni
Auditora Interna

Nota 1: La Sociedad Agencia de Seguros Gama S.A. inicia labores en el mes de Julio 2009 por lo que no tiene saldos a junio 2009. Se procedió con el cierre fiscal a setiembre 2009 por lo que se muestra una utilidad acumulada y reservas. Ya se procedió con los trámites correspondientes a fin de modificar la fecha de cierre fiscal a diciembre de cada año.

Nota 2: De acuerdo con lo establecido en el Artículo 10, inciso i, 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. Por lo que a recomendación del Instituto Nacional de Seguros, en base al Informe de Fiscalización Preventiva del 8 de febrero de 2010 se procedió a actualizar el monto del Capital Social de acuerdo a las disposiciones contractuales vigentes.