



SOCIEDAD AGENCIA SEGUROS GAMA S.A.

BALANCE GENERAL  
AL 31 DE MARZO DE 2017

ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES

	Nota	31/03/2017	31/03/2016		Nota	31/03/2017	31/03/2016
ACTIVO		60,936,699	51,727,936	PASIVO		22,162,817	11,985,100
DISPONIBILIDADES		3,625,133	2,080,843	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		22,162,817	11,115,859
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		19,348,881	9,761,276
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		3,575,133	2,030,843	PROVISIONES		2,813,936	1,354,583
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		11,445,671	33,367,113	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		10,000,000	7,000,000	CAPITAL PAGADO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		1,417,884	26,238,156	RESERVA LEGAL		3,988,041	3,487,012
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN		27,787	128,956	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		22,284,201	19,849,947
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		21,263,033	14,195,076	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		22,284,201	19,849,947
COMISIONES POR COBRAR		15,903,450	7,214,452	INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL		(3,598,362)	305,876
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA I		4,320,157					
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1,039,425	6,980,623				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		24,203,481	1,965,699				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,689,699	2,128,000				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,847,256	3,812,818				
VEHICULOS		23,287,962	3,812,818				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(4,621,437)	(3,975,119)				
OTROS ACTIVOS		399,378	119,202				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		399,378	119,202				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>60,936,700</b>	<b>51,727,936</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>60,936,700</b>	<b>51,727,936</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 2017 AL 31 DE MARZO DE 2017**  
**- EN COLONES -**

	31/03/2017	31/03/2016
INGRESOS	61.746.983	49,647,574
INGRESOS FINANCIEROS	387.405	256,558
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	190.421	180,099
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	196.983	76,459
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	0	343,915
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0	343,915
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	61.359.578	49,047,101
COMISIONES POR SERVICIOS	58.859.578	49,045,590
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2.500.000	1,510
GASTOS	65.345.344	49,341,699
GASTOS FINANCIEROS	9.088	143,257
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	9.088	136,957
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	6,300
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	44.506.522	35,924,666
COMISIONES POR SERVICIOS	44.506.522	35,724,727
OTROS GASTOS OPERATIVOS	0	199,939
GASTOS DE ADMINISTRACION	20.829.734	13,273,774
GASTOS DE PERSONAL	13.204.152	10,276,595
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	6.305.800	1,858,567
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	427.458	393,052
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	632.831	482,615
GASTOS GENERALES	259.491	262,944
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	-3,598,362	305,876

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO

CONTADOR



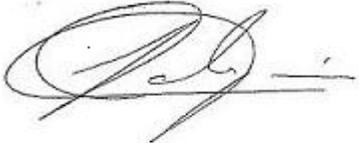
**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**  
**(San José, Costa Rica)**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero del 2017 al 31 de Marzo del 2017*  
*(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 2016</b>		₡16,102,473	₡0	₡3,487,012	₡16,077,837	₡0
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡501,030	₡3,772,110	₡4,509,269
Retiros del período		₡0	₡2,473	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2016</i>		₡16,100,000	-₡2,473	₡3,988,042	₡19,849,947	₡4,509,269
<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2017</b>		₡16,100,000	₡0	₡3,988,042	₡19,849,947	₡0
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡0	₡2,434,254	-₡3,598,362
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de Marzo 2017</i>		₡16,100,000	₡0	₡3,988,042	₡22,284,201	-₡3,598,362

 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 31-03-2017 Y 31-03-2016**  
**EN COLONES SIN SENTIMOS**

DETALLE	2017	2016
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del Periodo	-3,598,362.00	305,876.00
<b>Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:</b>		
Depreciacion y Activos dados a la baja	908,928.00	765,923.00
<b>Efectivo generado por la operación ajustado</b>	<b>-2,689,434.00</b>	<b>1,071,799.00</b>
<b>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</b>		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	-6,028,531.00	-1,194,257.00
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	7,677,717.00	792,698.00
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	2,500,000.00	2,000,000.00
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	<b>4,149,186.00</b>	<b>1,598,441.00</b>
<b>Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación</b>	<b>1,459,752.00</b>	<b>2,670,240.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Inversion</b>		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	21,966,549.00	637,074.00
(incremento) de propiedad planta y equipo	-23,146,710.00	-660,619.00
(incremento) disminucion de otros activos	1,264,700.00	-3,510,312.00
<b>Total flujos actividades de inversion</b>	<b>84,539.00</b>	<b>-3,533,857.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros</b>		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	<b>1,544,291.00</b>	<b>-863,617.00</b>
<b>Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio</b>	<b>2,080,843.00</b>	<b>2,944,460.00</b>
<b>saldo de efectivo e inversiones transitorias al final</b>	<b>3,625,134.00</b>	<b>2,080,843.00</b>



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE MARZO 2017**

***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 18 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 2017 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2017.



- 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	¢ 41.069
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 50.011
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 27.733
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 1.299.018

- ***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	¢ 11
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 27.788

- ***Cuentas por cobrar***

Se registra el monto enviado en archivo digital de comisiones por pagar del INS, de la segunda quincena del mes.

Comisiones por cobrar	¢ 15.903.451
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 4.320.157

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 0
Créditos al Impuesto sobre la renta	¢ 1.039.425

- ***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.	( ¢ 1076.609 )
Equipo de Computo	¢ 3.847.257
Depreciación acumulada Equipo Comp	( ¢ 2.979.344 )
Vehículos	¢ 23.287.962
Depreciación Acumulada de Vehículos	( ¢ 565.484 )

- ***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
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 45.666
Póliza Valores en tránsito	¢ 4.377
Póliza Fidelidad	¢ 31.765
Póliza Vehículo	¢ 317.570

- ***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	¢ 1.500.000
Otras Cuentas por Pagar	¢ 3.000.000
Aportaciones patronales por pagar	¢ 785.556
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 0
Aportaciones laborales por pagar	¢ 278.659
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 927.382
Comisiones por pagar por colocación	¢ 11.865.683
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 991.601
.	¢ 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	¢ 2.813.818
----------	-------------



- **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	¢ 3.988.042
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 22.284.201
Utilidad del Período	(¢ 3.598.362)

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	¢ 190.421
Diferencial cambiario	¢ 196.983

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	¢ 58.859.578
Disminución de Provisiones.	¢ 0
Otros ingresos	¢ 2.500.000



### **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	¢ 9.088
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	¢ 44.506.523
Otros gastos operativos	¢ 0

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	¢ 13.204.153
Servicios Externos	¢ 6.305.800
Movilidad y Comunicaciones	¢ 427.459
Infraestructura	¢ 632.831
Generales	¢ 259.491

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

Capital Pagado	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.988.042
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 22.284.201
Ganancias o Pérdidas del período	(¢ 3.598.362)



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 ¢2.434.254 por el traslado de utilidades del periodo 2016.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades acumuladas del período que corresponde del 01 Enero del 2017 al 31 de Marzo del 2017.