



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

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	Nota	31/12/2016	31/12/2015		Nota	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO		55,273,098	55,929,891	PASIVO		10,825,839	14,407,811
DISPONIBILIDADES		1,319,232	2,617,128	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		10,825,839	14,407,811
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		8,727,943	13,428,465
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		1,269,232	2,567,128	PROVISIONES		2,097,895	979,345
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		10,590,186	29,723,081	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		7,000,000	7,000,000	CAPITAL PAGADO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		3,480,945	21,641,841	RESERVA LEGAL		3,988,041	3,487,012
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN		109,240	1,081,240	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		19,849,947	16,077,837
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		32,716,347	19,859,773	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		19,849,947	16,077,837
COMISIONES POR COBRAR		6,556,339	14,699,111	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		4,509,269	5,857,230
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONA		20,794,154		INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA I		2,226,627					
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		3,139,226	5,160,662				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		9,215,808	2,121,184				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,841,457	2,128,000				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,847,256	3,863,517				
VEHICULOS		7,877,270	3,863,517				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(4,350,176)	(3,870,333)				
OTROS ACTIVOS		1,431,523	1,608,723				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,431,523	1,608,723				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>55,273,098</b>	<b>55,929,892</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>55,273,098</b>	<b>55,929,892</b>

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 2016 al 31 de Diciembre del 2016*  
*(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 2015</b>		₡16,102,473	₡0	₡2,836,209	₡16,075,364	₡3,772,110
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡650,803	₡2,473	₡0
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2015</i>		₡16,102,473	₡0	₡3,487,012	₡16,077,837	₡3,772,110
<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

  

 Gamaliel Alvarado Bogantes Representante Legal	 Jesús María Rodríguez León Contador	 Licdo. Victor F. Bermudez Ramirez Auditor Interno
--	--	---



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

**DEL 01 DE ENERO DE 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**- EN COLONES -**

	31/12/2016	31/12/2015
INGRESOS	241.989.267	223.691.842
INGRESOS FINANCIEROS	1.900.247	1.215.968
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	745.622	918.028
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1.129.422	297.939
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	25.202	0
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	1.880.001	760.536
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	1.880.001	760.536
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	238.209.017	221.715.337
COMISIONES POR SERVICIOS	238.180.610	212.320.484
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	16.144	0
OTROS INGRESOS CON PARTES RELACIONADAS	0	50
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	12.262	9.394.802
GASTOS	236.978.968	217.183.808
GASTOS FINANCIEROS	294.859	482.707
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	286.115	372.758
OTROS GASTOS FINANCIEROS	8.744	109.949
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	172.252.843	162.326.597
COMISIONES POR SERVICIOS	172.052.903	157.487.733
OTROS GASTOS OPERATIVOS	199.939	4.838.864
GASTOS DE ADMINISTRACION	64.431.264	54.374.502
GASTOS DE PERSONAL	49.000.076	39.825.090
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	11.158.252	10.242.423
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	1.193.417	1.686.501
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1.994.498	2.082.709
GASTOS GENERALES	1.085.019	537.778
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	5,010,299	6,508,034

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO

CONTADOR

**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31-12-2015 Y 31-12-2016**  
**EN COLONES SIN SENTIMOS**

<b>DETALLE</b>	<b>2,016</b>	<b>2,015</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del Periodo	4,509,269	3,904,821
Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:		
Depreciacion y Activos dados a la baja	908,928	777,119
Reserva Legal	501,030	650,803
Impuesto de renta del periodo		1,952,410
<b>Efectivo generado por la operación ajustado</b>	<b>5,919,227</b>	<b>7,285,153</b>
<b>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</b>		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	-12,856,574	-6,967,262
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	-3,081,972	4,101,806
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	-500,000	353,494
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	-16,438,546	-2,511,962
<b>Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación</b>	<b>-10,519,319</b>	<b>4,773,191</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Inversion</b>		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	19,132,895	-1,848,735
(incremento) de propiedad planta y equipo	-7,094,623	168,912
(incremento) disminucion de otros activos	-2,816,849	-2,250,795
<b>Total flujos actividades de inversion</b>	<b>9,221,422</b>	<b>-3,930,618</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros</b>		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	-1,297,897	842,573
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio	2,617,129	1,774,556
<b>saldo de efectivo e inversiones transitorias al final</b>	<b>1,319,232</b>	<b>2,617,129</b>



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**

***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.seguosgamacr.com](http://www.seguosgamacr.com)

Actualmente el número de trabajadores de la Sociedad es de 17 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 2016 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2016.



- 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	¢ 2.027.804
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 150.002
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 27.414
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 1.275.725

- ***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	¢ 7.000.000



- ***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	¢ 287
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 11
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 108.943

- ***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	¢ 6.556.340
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 2.226.627

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 20.794.155
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 3.139.226

- ***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	¢ 1.841.458
Depreciación acumulada Equipo y M.	( ¢ 1.132.932 )
Equipo de Computo	¢ 3.847.257
Depreciación acumulada Equipo Comp	( ¢ 2.899.966 )
Vehículos	¢ 7.877.270
Depreciación Acumulada de Vehículos	( ¢ 317.279 )

- ***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	¢ 1.042.560
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 91.332
Póliza Valores en tránsito	¢ 8.755
Póliza Fidelidad	¢ 63.530
Póliza Vehículo	¢ 225.346

- ***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	¢ 0
Aportaciones patronales por pagar	¢ 776.702
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 77.896
Aportaciones laborales por pagar	¢ 275.518
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 554.145
Comisiones por pagar por colocación	¢ 5.297.957
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 245.725
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	¢ 2.097.896
----------	-------------

- **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	¢ 19.849.947
Utilidad del Período	¢ 4.509.269

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	¢ 745.622
Diferencial cambiario	¢ 1.129.423

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	¢ 238.180.611
Disminución de Provisiones.	¢ 1.880.002
Otros ingresos	¢ 53.610



### **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	¢ 286.116
Otros gastos financieros	¢ 8.744

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	¢ 172.052.904
Otros gastos operativos	¢ 199.940

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	¢ 49.000.076
Servicios Externos	¢ 11.158.253
Movilidad y Comunicaciones	¢ 1.193.417
Infraestructura	¢ 1.994.498
Generales	¢ 1.085.020

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

Capital Pagado	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.988.042
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 19.849.947
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 4.509.269



**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 ¢3.772.110.00 por el traslado de utilidades del periodo 2015.

**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 2016 al 30 de Diciembre del 2016.