



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

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	NOTA	31/12/2017	31/12/2016		NOTA	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO		55,337,035	55,273,098	PASIVO		9,773,397	10,825,839
DISPONIBILIDADES		750,072	1,319,232	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		9,773,397	10,825,839
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		8,112,860	8,727,943
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		700,072	1,269,232	PROVISIONES		1,660,536	2,097,895
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		15,062,908	10,590,186	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		4,559,029	3,480,945	RESERVA LEGAL		4,307,181	3,988,041
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSI		503,879	109,240	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		22,284,201	19,849,947
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		14,828,411	32,716,347	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		22,284,201	19,849,947
COMISIONES POR COBRAR		4,701,292	6,556,339	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		2,872,255	4,509,269
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES REL		1,707,800	20,794,154	INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTI			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA		4,320,157	2,226,627				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4,099,161	3,139,226				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		22,841,360	9,215,808				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,661,844	1,841,457				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,821,560	3,847,256				
VEHICULOS		23,093,896	7,877,270				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(5,735,940)	(4,350,176)				
OTROS ACTIVOS		1,854,282	1,431,523				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,854,282	1,431,523				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>55,337,035</b>	<b>55,273,098</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>55,337,035</b>	<b>55,273,098</b>

**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 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**- EN COLONES -**

	31/12/2017	31/12/2016
INGRESOS	302.067.315	241,989,267
INGRESOS FINANCIEROS	1.333.451	1,900,247
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1.042.497	745,622
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	290.953	1,129,422
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	25,202
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	882.938	1,880,001
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	882.938	1,880,001
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	299.850.926	238,209,017
COMISIONES POR SERVICIOS	244.820.148	238,180,610
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	60.000	16,144
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	54.970.777	12,262
GASTOS	298.875.920	236,978,968
GASTOS FINANCIEROS	177.352	294,859
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	177.352	286,115
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	8,744
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	186.827.942	172,252,843
COMISIONES POR SERVICIOS	186.443.417	172,052,903
GASTOS POR BIENES REALIZABLES	107.500	0
OTROS GASTOS OPERATIVOS	277.025	199,939
GASTOS DE ADMINISTRACION	111.870.625	64,431,264
GASTOS DE PERSONAL	64.190.648	49,000,076
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	38.449.702	11,158,252
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	2.396.323	1,193,417
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	3.215.147	1,994,498
GASTOS GENERALES	3.618.804	1,085,019
INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL:	3,191,395	5,010,299

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO

**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**

DETALLE	2017	2016
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del Periodo	2,872,255.00	4,509,269.00
<b>Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:</b>		
Depreciacion y Activos dados a la baja	2,286,679.00	908,928.00
Reserva Legal	319,139.00	501,029.91
Impuesto de renta del periodo		0.00
<b>Efectivo generado por la operación ajustado</b>	<b>5,478,074.00</b>	<b>5,919,227.00</b>
<b>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</b>		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	17,887,936.00	-12,856,575.00
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	-1,767,574.00	-3,081,972.00
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	715,131.00	-500,000.00
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	16,835,493.00	-16,438,547.00
<b>Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación</b>	<b>22,313,567.00</b>	<b>-10,519,320.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Inversion</b>		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	-4,472,722.00	19,132,895.00
(incremento) de propiedad planta y equipo	-13,625,552.00	-7,094,623.00
(incremento) disminucion de otros activos	-4,784,453.00	-2,816,849.00
<b>Total flujos actividades de inversion</b>	<b>-22,882,727.00</b>	<b>9,221,423.00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros</b>		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	-569,160.00	-1,297,897.00
<b>Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio</b>	<b>1,319,232.00</b>	<b>2,617,129.00</b>
<b>saldo de efectivo e inversiones transitorias al final</b>	<b>750,072.00</b>	<b>1,319,232.00</b>



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE 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 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 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	¢ 29.479
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 4.445.103
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 56.642
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 27.806

- ***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	¢ 58.543
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 57
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 445.260

- ***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 Diciembre	¢ 4.701.293
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.	¢ 1.707.800
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 4.099.162

- ***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	¢ 1.661.844
Depreciación acumulada Equipo y M.	(¢ 1.174.104)
Equipo de Computo	¢ 3.821.560
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 2.443.822)
Vehículos	¢ 23.093.896
Depreciación Acumulada de Vehículos	(¢ 2.118.015)

- ***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	¢ 1.562.592
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 83.846
Póliza Valores en tránsito	¢ 8.755
Póliza Fidelidad	¢ 63.530
Póliza Vehículo	¢ 105.560

- ***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	¢ 2.000.000
Otras Cuentas por Pagar	¢ 0
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1.163.015
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 232.930
Aportaciones laborales por pagar	¢ 468.816
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 155.529
Comisiones por pagar por colocación	¢ 3.509.350
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 368.090
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	¢ 1.660.537
----------	-------------

- **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	¢ 4.307.181
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 22.284.201
Utilidad del Período	¢ 2.872.255

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	¢ 1.042.498
Diferencial cambiario	¢ 290.954

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	¢ 244.820.148
Disminución de Provisiones.	¢ 882.938
Otros ingresos	¢ 55.030.778



### **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	¢ 177.353
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	¢ 186.443.417
Otros gastos operativos	¢ 277.025

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	¢ 64.190.649
Servicios Externos	¢ 38.557.202
Movilidad y Comunicaciones	¢ 2.396.323
Infraestructura	¢ 3.215.147
Generales	¢ 3.618.804

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

Capital Pagado	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 4.307.181
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 22.2584.201
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 2.872.255



**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 ¢2.434.254.00 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, 2017.

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