



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

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	Nota	31/12/2018	31/12/2017		Nota	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO		64,483,713	55,337,035	PASIVO		12,084,191	9,773,397
DISPONIBILIDADES		(8,009,341)	750,072	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		12,084,191	9,773,397
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		11,698,340	8,112,860
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		(8,059,341)	700,072	PROVISIONES		385,851	1,660,536
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		24,944,491	15,062,908	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		10,000,000	10,000,000	CAPITAL PAGADO		16,100,000	16,100,000
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		14,247,014	4,559,029	RESERVA LEGAL		3,220,000	4,307,181
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES E		697,476	503,879	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		25,054,149	22,284,201
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		26,382,048	14,828,411	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		25,054,149	22,284,201
COMISIONES POR COBRAR		15,083,889	4,701,292	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		8,025,372	2,872,255
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		1,715,000	1,707,800	INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,847,449	4,320,157				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4,735,708	4,099,161				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		19,889,371	22,841,360				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,689,699	1,661,844				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,901,061	3,821,560				
VEHICULOS		23,287,962	23,093,896				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(8,989,351)	(5,735,940)				
OTROS ACTIVOS		1,277,144	1,854,282				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,277,144	1,854,282				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>64,483,713</b>	<b>55,337,035</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>64,483,713</b>	<b>55,337,035</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 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**- EN COLONES -**

	31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS	286.937.646	302,067,315
INGRESOS FINANCIEROS	2.481.348	1,333,451
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	985.114	1,042,497
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	466.593	290,953
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	1.029.640	0
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	982.904	882,938
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	982.904	882,938
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	283.473.393	299,850,926
COMISIONES POR SERVICIOS	279.473.393	244,820,148
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	0	60,000
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4.000.000	54,970,777
GASTOS	278.912.273	298,875,920
GASTOS FINANCIEROS	343.620	177,352
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	341.897	177,352
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1.722	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	219.560.676	186,827,942
COMISIONES POR SERVICIOS	219.256.785	186,443,417
GASTOS POR BIENES REALIZABLES	0	107,500
OTROS GASTOS OPERATIVOS	303.891	277,025
GASTOS DE ADMINISTRACION	59.007.976	111,870,625
GASTOS DE PERSONAL	35.086.489	64,190,648
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	17.127.698	38,449,702
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	3.441.562	2,396,323
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	2.143.308	3,215,147
GASTOS GENERALES	1.208.917	3,618,804
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	8,025,373	3,191,395

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES  
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON  
CONTADOR

VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ  
AUDITOR INTERNO





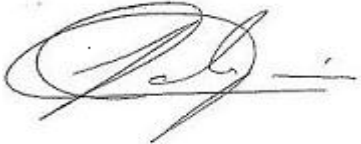
**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.**  
**(San José, Costa Rica)**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero del 2018 al 31 de Diciembre del 2018*  
*(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 2017</b>		₡16,100,000	₡0	₡3,988,042	₡19,849,947	₡3,772,110
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡319,139	₡2,434,254	₡2,872,255
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡3,772,110
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2017</i>		₡16,100,000	₡0	₡4,307,181	₡22,284,201	₡2,872,255
<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	(₡1,087,181.00)	₡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

 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 31-12-2017 Y 31-12-2018**  
**EN COLONES SIN SENTIMOS**

DETALLE	2018	2017
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultados del Periodo	8,025,373	2,872,255
<b>Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:</b>		
Depreciacion y Activos dados a la baja	3,253,411	1,927,621
Reserva Legal	0	319,139
Impuesto sobre la renta del periodo	2,283,046	1,189,489
<b>Efectivo generado por la operación ajustado</b>	<b>13,561,829</b>	<b>6,308,505</b>
<b>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</b>		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	-15,026,171	14,623,432
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	171,646	-1,552,442
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	2,139,148	500,000
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	-12,715,376	13,570,990
<b>Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación</b>	<b>846,453</b>	<b>19,879,495</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de Inversion</b>		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	-9,881,582	-4,472,722
(incremento) de propiedad planta y equipo	-301,423	-15,553,173
(incremento) disminucion de otros activos	577,138	-422,760
<b>Total flujos actividades de inversion</b>	<b>-9,605,866</b>	<b>-20,448,655</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros</b>		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	-8,759,413	-569,160
<b>Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio</b>	<b>750,072</b>	<b>1,319,232</b>
<b>saldo de efectivo e inversiones transitorias al final</b>	<b>-8,009,342</b>	<b>750,072</b>

Gamaliel Alvarado Bogantes  
Representante Legal

Victor Bermudes Ramirez  
Auditor Interno

Jesus Rodriguez Leon  
Contador



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

***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 2018 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2018.



- 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	¢ 409.937
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 8.589.413
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 3.414.804
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 1.832.861

- ***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	¢ 91.794
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 22.223
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢ 583.459

- ***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	¢ 15.083.890
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 4.847.450

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 1.715.000
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 4.735.709

- ***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.	(¢ 1.367.158)
Equipo de Computo	¢ 3.901.061
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 1.367.158)
Vehículos	¢ 23.287.963
Depreciación Acumulada de Vehículos	(¢ 4.627.940)

- ***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	¢ 891.604
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 42.634
Póliza Valores en tránsito	¢ 8.755
Póliza Fidelidad	¢ 63.055
Póliza Vehículo	¢ 271.097

- ***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	¢ 4.354.279
Otras Cuentas por Pagar	¢ 906.585
Aportaciones patronales por pagar	¢ 399.195
Impuestos Retenidos a Empleados por Pagar	¢ 0
Aportaciones laborales por pagar	¢ 166.238
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 184.043
Comisiones por pagar por colocación	¢ 5.674.607
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 13.393

- ***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	¢ 385.851
----------	-----------





- **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	¢ 25.054.149
Utilidad del Período	¢ 8.025.373

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	¢ 985.115
Diferencial cambiario	¢ 466.593
Otros Ingresos Financieros	¢ 1.029.640

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	¢ 279.473.394
Disminución de Provisiones.	¢ 982.904
Otros ingresos	¢ 4.000.000



### ***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	¢ 341.898
Otros gastos financieros	¢ 1.723

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	¢ 219.256.786
Otros gastos operativos	¢ 303.891

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	¢ 35.086.490
Servicios Externos	¢ 17.127.698
Movilidad y Comunicaciones	¢ 3.441.562
Infraestructura	¢ 2.143.309
Generales	¢ 1.208.918

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

Capital Pagado	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.220.000
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 25.054.149
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 8.025.373



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 ¢2.769.948.00 por el traslado de utilidades del periodo 2017.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados de los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 el cual no se incremente 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 31 de Diciembre del 2018.