



SOCIEDAD AGENCIA SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	Nota	31/12/2019	31/12/2018		Nota	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO		82,761,268	64,483,713	PASIVO		23,447,853	12,084,191
DISPONIBILIDADES		7,164,287	(8,009,341)	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		23,447,853	12,084,191
EFFECTIVO		50,000	50,000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		22,776,940	11,698,340
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		7,114,287	(8,059,341)	PROVISIONES		670,913	385,851
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		48,238,198	24,944,491	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		37,629,748	14,247,014	RESERVA LEGAL		3,220,000	3,220,000
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES E		608,449	697,476	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		30,796,475	25,054,149
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		14,325,372	26,382,048	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		30,796,475	25,054,149
COMISIONES POR COBRAR			15,083,889	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		9,196,938	8,025,372
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS			1,715,000	INCREMENTO O DISMINUCIÓN PATRIMONIAL PERIODO ACTUAL			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA			4,847,449				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		14,325,372	4,735,708				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		11,786,653	19,889,371				
EQUIPOS Y MOBILIARIO		1,689,699	1,689,699				
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,901,061	3,901,061				
VEHICULOS		15,410,692	23,287,962				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(9,214,799)	(8,989,351)				
OTROS ACTIVOS		1,246,756	1,277,144				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,246,756	1,277,144				
TOTAL ACTIVO		82,761,268	64,483,713	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		82,761,268	64,483,713

**GAMALIEL ALVARADO
BOGANTES (FIRMA)**

Firmado digitalmente por
GAMALIEL ALVARADO BOGANTES
(FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 07:39:28 -06'00'

**GAMALIEL ALVARADO BOGANTES
REPRESENTANTE LEGAL**

**JESUS MARIA
RODRIGUEZ LEON
(FIRMA)**

Firmado digitalmente por
JESUS MARIA RODRIGUEZ
LEON (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 07:33:37
-06'00'

**JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR**

**VICTOR FABRICIO
BERMUDEZ
RAMIREZ (FIRMA)**

Firmado digitalmente por
VICTOR FABRICIO BERMUDEZ
RAMIREZ (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 10:29:02
-06'00'

**VICTOR BERMUDEZ RAMIREZ
AUDITOR INTERNO**



SOCIEDAD AGENCIA SEGUROS GAMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
- EN COLONES -

	31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS	310.966.929	286.937.646
INGRESOS FINANCIEROS	3.323.101	2.481.348
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.338.638	985.114
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	375.917	466.593
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	608.545	1.029.640
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	303	982.904
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	303	982.904
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	307.643.524	283.473.393
COMISIONES POR SERVICIOS	287.568.119	279.473.393
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	20.075.405	4.000.000
GASTOS	301.769.990	278.912.273
GASTOS FINANCIEROS	1.520.255	343.620
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1.041.589	341.897
OTROS GASTOS FINANCIEROS	478.665	1.722
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	1.715.000	0
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	1.715.000	0
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	234.709.353	219.560.676
COMISIONES POR SERVICIOS	234.471.139	219.256.785
OTROS GASTOS OPERATIVOS	238.214	303.891
GASTOS DE ADMINISTRACION	63.825.381	59.007.976
GASTOS DE PERSONAL	34.980.472	35.086.489
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	21.381.819	17.127.698
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	4.275.272	3.441.562
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1.892.926	2.143.308
GASTOS GENERALES	1.294.891	1,208,917
incremento o disminución patrimonial periodo actual:	9,196,938	8,025,373

GAMALIEL
ALVARADO
BOGANTES
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
GAMALIEL ALVARADO
BOGANTES (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 07:40:49
-06'00'

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES
REPRESENTANTE LEGAL

JESUS MARIA
RODRIGUEZ
LEON (FIRMA)

Firmado digitalmente
por JESUS MARIA
RODRIGUEZ LEON
(FIRMA)
Fecha: 2020.01.23
07:34:57 -06'00'

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

VICTOR FABRICIO
BERMUDEZ
RAMIREZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por VICTOR
FABRICIO BERMUDEZ RAMIREZ (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 10:30:16 -06'00'

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 2019 al 31 de Diciembre del 2019
(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
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2018		€16,100,000	€0	€4,307,181	€22,284,201	€2,872,255
Aportes del periodo		€0	€0	-€1,087,181	€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
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2019		€16,100,000	€0	€3,220,000	€25,054,149	€8,025,373
Aportes del periodo		€0	€0	€0.00	€8,025,373	€9,196,938
Retiros del período		€0	€0	€0	€2,283,046	€8,025,373
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2019</i>		€16,100,000	€0	€3,220,000	€30,796,476	€9,196,938

<p>GAMALIEL ALVARADO BOGANTES (FIRMA)</p> <p>Firmado digitalmente por GAMALIEL ALVARADO BOGANTES (FIRMA) Fecha: 2020.01.23 07:40:12 -06'00'</p> <p>Gamaliel Alvarado Bogantes Representante Legal</p>	<p>JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON (FIRMA)</p> <p>Firmado digitalmente por JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON (FIRMA) Fecha: 2020.01.23 07:34:21 -06'00'</p> <p>Jesús María Rodríguez León Contador</p>	<p>VICTOR FABRICIO BERMUDEZ RAMIREZ (FIRMA)</p> <p>Firmado digitalmente por VICTOR FABRICIO BERMUDEZ RAMIREZ (FIRMA) Fecha: 2020.01.23 10:40:59 -06'00'</p> <p>Licdo. Victor F. Bermudez Ramirez Auditor Interno</p>
---	--	--

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31-12-2018 Y 31-12-2019
EN COLONES SIN SENTIMOS

DETALLE	2019	2018
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del Periodo	9,196,938	2,872,255
Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilizacion de efectivo:		
	225,448	1,927,621
Depreciacion y Activos dados a la baja	0	319,139
Reserva Legal		1,189,489
Impuesto sobre la renta del periodo		
Efectivo generado por la operación ajustado	9,422,386	6,308,504
Financiamiento y otras fuentes de efectivo:		
(Aumento) disminucion en cuentas por cobrar	12,056,676	14,623,432
Aumento (disminucion) cuentas por pagar provisiones	7,223,170	-1,552,442
Aumento (disminucion) empresas relacionadas	4,140,492	500,000
Total flujos de camcios en activos y pasivos operativos	23,420,338	13,570,990
Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación	32,842,724	19,879,494
Flujos de efectivo por actividades de Inversion		
(incremento) disminucion en inversiones en valores	-23,293,707	-4,472,722
(incremento) de propiedad planta y equipo	8,102,718	-15,553,173
(incremento) disminucion de otros activos	-11,237,519	-422,760
Total flujos actividades de inversion	-26,428,508	-20,448,655
Flujos de efectivo por actividades de financiamieto y otros		
Aumento (disminucion) en efectivo e inversiones transitorias	6,414,216	-569,160
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio	750,072	1,319,232
saldo de efectivo e inversiones transitorias al final	7164287	750072

GAMALIEL
ALVARADO
BOGANTES
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
GAMALIEL ALVARADO
BOGANTES (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23
07:41:32 -06'00'

Gamaliel Alvarado Bogantes
Representante Legal

VICTOR FABRICIO
BERMUDEZ
RAMIREZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por
VICTOR FABRICIO BERMUDEZ
RAMIREZ (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 10:42:07
-06'00'

Victor Bermudes Ramirez
Auditor Interno

JESUS MARIA
RODRIGUEZ
LEON (FIRMA)

Firmado digitalmente
por JESUS MARIA
RODRIGUEZ LEON
(FIRMA)
Fecha: 2020.01.23
07:37:28 -06'00'

Jesus Rodriguez Leon
Contador



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2019

JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON (FIRMA)
Firmado digitalmente por JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 07:44:02 -06'00'

GAMALIEL ALVARADO BOGANTES (FIRMA)
Firmado digitalmente por GAMALIEL ALVARADO BOGANTES (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 07:42:45 -06'00'

VICTOR FABRICIO BERMUDEZ RAMIREZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por VICTOR FABRICIO BERMUDEZ RAMIREZ (FIRMA)
Fecha: 2020.01.23 10:31:38 -06'00'

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

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 2019 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2019.



- 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.

Entidad	Monto Inversión
Fid. Administración Liquidez Colones	¢ 27.771.082
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 0.00
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 1.866.121
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 7.992.546

- ***Inversiones Mantenidas para Negociar.***

Esta partida está compuesta por inversiones en títulos del Banco Nacional.

Entidad	Monto Inversión
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	¢	6.527
Inversiones en Garantía CDP BNCR	¢	601.923

- ***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 Junio 2019	¢	0
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢	0

- ***Otras cuentas por cobrar***

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢	0
Otras Cuentas por Cobrar	¢	14.325.373

- ***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.	(¢)	1.531.263
Equipo de Computo	¢	3.901.061
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢)	3.398.507
Vehículos	¢	15.410.693
Depreciación Acumulada de Vehículos	(¢)	4.285.029



- ***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	¢ 1.141.522
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 32.109
Póliza Valores en tránsito	¢ 10.071
Póliza Fidelidad	¢ 63.054
Póliza Vehículo	0

- ***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	¢ 8.494.771
Otras Cuentas por Pagar	¢ 345.279
Aportaciones patronales por pagar	¢ 609.652
Impuesto al valor agregado por pagar	¢ 7.919.178
Aportaciones laborales por pagar	¢ 253.878
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 229.911
Comisiones por pagar por colocación	¢ 4.719.663
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 204.609



- **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	¢ 670.913
----------	-----------

- **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	¢ 30.796.476
Utilidad del Período	¢ 9.196.938

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	¢ 2.338.638
Diferencial cambiario	¢ 375.918
Otros Ingresos Financieros	¢ 608.545



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	¢	287.568.119
Disminución de Provisiones.	¢	303
Otros ingresos	¢	20.075.405

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	¢	1.041.589
Otros gastos financieros	¢	478.666

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	¢	234.471.139
Otros gastos operativos	¢	238.214
Gastos por Deterioro Cuentas por Cobrar	¢	1.715.000

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	¢	34.980.472
Servicios Externos	¢	21.381.820
Movilidad y Comunicaciones	¢	4.275.273
Infraestructura	¢	1.892.891
Generales	¢	1.294.891



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital Pagado Ordinario	¢ 16.100.000
Reserva Legal	¢ 3.220.000
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 30.796.476
Utilidad del Período	¢ 9.196.938

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 ¢8.025.373.00 por el traslado de utilidades del periodo 2018.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 Y 2019 el cual no se incrementa 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 2019.