

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

**SOCIEDAD AGENCIA
DE SEGUROS GAMA S.A.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Balance de Situación	4
Estados de Resultados	5
Flujos de Efectivo	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	8

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Señores

A la Junta Directiva **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**

Presente.

Hemos examinado los Balances de Situación de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estado de resultados, de flujos de efectivo y el de variaciones en el patrimonio por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores u omisiones de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar esa evaluación, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el objetivo de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Continúa pág. Siguiente...

Viene pág. Anterior...

Señores

A la Junta Directiva **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**

Presente.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la responsabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y las variaciones en el patrimonio y el flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las bases contables descritas en la Nota 2.

22 de febrero del 2016

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.



Lic. José A. Castillo Bermudés, Socio
Contador Público Autorizado No 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116-FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2016.



**“Timbre de Ley 6663 por ₡1,000.00
adherido y cancelado en el original.”**

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones costarricenses sin céntimos)

			<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO				
Activo Corriente:				
Disponibilidades	3	¢	2.617.129	1.774.556
Inversiones en instrumentos financieros	4		29.723.082	27.874.346
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	5		19.859.773	12.892.511
Total Activo Corriente			52.199.984	42.541.413
 Mobiliario y equipo de cómputo, neto	 6		 2.121.185	 2.290.097
Otros activos	7		1.608.723	135.047
Total de Activos		¢	55.929.892	44.966.557
 PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar	8		11.428.466	7.752.715
Cuentas por pagar, partes relacionadas	9		2.000.000	1.646.506
Impuestos por pagar			1.952.410	0
Provisiones para obligaciones patronales			979.346	553.291
Total pasivo corriente			16.360.222	9.952.512
Total pasivo			16.360.222	9.952.512
Patrimonio				
Capital social, suscrito y pagado, 100 acciones comunes				
Capital social suscrito y pagado	10		16.100.000	16.102.473
Reserva legal	11		3.487.012	2.836.209
Utilidades acumuladas			16.077.837	12.354.515
Utilidad del período			3.904.821	3.720.848
Total de patrimonio			39.569.670	35.014.045
Total de pasivos y patrimonio		¢	55.929.892	44.966.557

**Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros**



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones costarricenses sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
Comisiones por servicios	¢	212.320.484	174.962.278
Otros Ingresos Operativos		9.394.803	0
Intereses por instrumentos financieros		918.028	885.499
Diferencial cambiario		297.940	1.126.145
Ingresos por Recuperación de Activos		760.537	
Otros ingresos con partes relacionadas		50	4.777.460
		<u>223.691.842</u>	<u>181.751.382</u>
GASTOS			
Servicios personales	12	0	21.244.729
Servicios no personales	13	0	154.157.811
Diferencial cambiario		372.758	147.427
Otros gastos financieros		109.949	
Comisiones por servicios		157.487.733	
Otros gastos operativos	14	4.838.865	
Gastos de personal	15	39.825.091	
Gastos por servicios externos	16	10.242.423	
Gastos de movilidad y Comunicaciones		1.686.501	
Gastos de infraestructura		2.082.710	
Gastos generales		537.778	
Total gastos		<u>217.183.808</u>	<u>175.549.967</u>
Utilidad neta del período antes de impuesto sobre la renta		6.508.034	6.201.415
Reserva legal		650.803	620.142
Impuesto sobre la renta		<u>1.952.410</u>	<u>1.860.425</u>
Utilidad neta del período	¢	<u>3.904.821</u>	<u>3.720.848</u>

**Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros**



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta del período	¢ 3.904.821	3.720.848
Menos cargos a las operaciones que no requieren de la utilización de efectivo:		
Depreciaciones y activos dados de baja	777.119	996.117
Reserva legal	650.803	620.142
Impuesto de renta del período	1.952.410	1.860.425
Efectivo generado por la operación ajustado	<u>7.285.153</u>	<u>7.197.532</u>
Financiamiento y otros fuentes de efectivo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(6.967.262)	(5.286.237)
Aumento (disminución) cuentas por pagar y provisiones	4.101.806	2.124.390
Aumento (disminución) cuentas por pagar empresas relacionadas	353.494	436.506
Total flujos cambios en activos y pasivos operativos	<u>(2.511.963)</u>	<u>(2.725.341)</u>
Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación	<u>4.773.190</u>	<u>4.472.191</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
(Incremento) disminución en inversiones en valores	(1.848.735)	(3.705.933)
(Incremento) de propiedad, planta y equipo	168.912	(767.529)
(Incremento) disminución de otros activos	<u>(2.250.795)</u>	<u>(702.303)</u>
Total flujos actividades de inversión	<u>(3.930.618)</u>	<u>(5.175.765)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento y otros		
Aumento (disminución) en efectivo e inversiones transitorias	842.573	(703.574)
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al inicio	<u>1.774.556</u>	<u>2.478.130</u>
Saldo de efectivo e inversiones transitorias al final	¢ <u><u>2.617.129</u></u>	<u><u>1.774.556</u></u>

**Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros**



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Utilidades</u> <u>(Pérdidas)</u> <u>del Período</u>	<u>Total</u> <u>Patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	¢ 16.102.473	2.216.067	9.551.190	2.803.325	30.673.055
Más o (menos)					
Utilidad neta período antes de impuesto sobre renta				6.201.415	6.201.415
Pérdida del período anterior			2.803.325	(2.803.325)	-
Impuesto de renta del período				(1.860.425)	(1.860.425)
Registro reserva legal		620.142		(620.142)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢ 16.102.473	2.836.209	12.354.515	3.720.848	35.014.046
Saldo al 1 de enero del 2015	16.102.473	2.836.209	12.354.515	3.720.848	35.014.046
Más o (menos)					
Utilidad neta antes de impuestos sobre renta				6.508.034	6.508.034
Utilidad neta período anterior			3.720.848	(3.720.848)	-
Impuesto de renta período				(1.952.410)	(1.952.410)
Registro reserva legal		650.803		(650.803)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	¢ 16.102.473	3.487.012	16.075.363	3.904.821	39.569.670

**Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros**



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.
(San José, Costa Rica)
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresadas en Colones Costarricenses)

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La Sociedad Agencia de Seguros Gama S.A., es una sociedad anónima de la República de Costa Rica, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como entidad aseguradora se rige por lo dispuesto en el Código de Comercio, la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley N° 8653, y demás normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Fue constituida como sociedad anónima el 18 de mayo del 2009 y se encuentra domiciliada en la provincia de San José, cantón La Uruca, de la entrada principal del Centro Nacional de Rehabilitación, veinticinco metros al oeste y su objetivo exclusivo es la realización de toda clase de actividades relacionadas con el ejercicio de la actividad aseguradora.

Con fecha 13 de mayo del 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.

Está sujeta a la fiscalización del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

No se poseen agencias.

No posee cajeros automáticos bajo control.

Nuestra dirección Web es www.segurosgamacr.com

El número de trabajadores al finalizar período 2015 y 2014 fue de 15 empleados en general.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Base de preparación:

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) relacionadas

con la actividad aseguradora y en los aspectos que no contempla la normativa, se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

- Transacciones en monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00		<u>2014</u>	<u>2014</u>
Compra	¢	531.94	533,31
Venta		544.87	545,53

Los registros contables de **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.** se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" en los estados financieros.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.** en caso de existir activos y pasivos denominados en monedas extranjeras los valúa y ajusta al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

<u>Conceptos</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
Activos	Tipo de cambio de compra	Banco Central
Pasivos	Tipo de cambio de venta	Banco Central

ii. Base de acumulación y devengo

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

iii. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses (60 días).

iv. Inversiones en Instrumentos financieros

Según las Normas Internacionales de Información financiera, los instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y

conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenedas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como valores disponibles para la venta.

La gestión de inversiones de **Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A.**, se enmarca dentro de las políticas de inversión, de contabilidad y de fijación de tasas de interés, aprobadas por la administración. Dicha gestión involucra la necesidad de mantener una rentabilidad adecuada, un manejo de liquidez apropiado para enfrentar sus obligaciones y un control de riesgos acordes con la actividad de seguros.

La Norma Internacional de Información Financiera número 39 define los valores disponibles para la venta como activos financieros distintos de los préstamos y partidas por cobrar originados en la propia empresa.

Estos títulos se registran a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

Valoración de activos financieros

Inicialmente los instrumentos financieros son medidos al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios establecido por la empresa Proveedor del Precios de Centroamérica, S.A.

Primas o descuentos

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de cobro provenientes de las operaciones por venta de servicios y del Grupo y productos de inversiones, u otros.

La sociedad anónima tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre inversiones en valores.

vi. Mobiliario y Equipo de Cómputo y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo (10%), 5 años para equipo de cómputo (20%)), y es computada por el método de línea recta.

vii. Reclamos de pólizas de beneficiarios

Se cargan a los resultados del ejercicio las indemnizaciones en trámite de liquidación contra la presentación del reclamo por parte de los beneficiarios y hace una provisión al final del período para aquellos reclamos no presentados y que corresponden a dicho período.

viii. Fondo de capitalización laboral (Ley de Protección al Trabajador)

El 01 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983), en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Seguros Gama, está aportando al fondo de capitalización el 3% del salario de cada trabajador.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y otros

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

x. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xi. Prestaciones Legales y otras

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fallece, se retira o que fuese despedido sin justa causa. **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**, tiene la política de acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

xii. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la ley del impuesto sobre la renta, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**, debe presentar sus declaraciones de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A., está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa puede variar de un 10% a un 30% de acuerdo a sus ingresos devengados. Las declaraciones de impuestos de los últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

xiii. Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o corlar de forma importante la escala de operaciones.

xiv. Bases de medición

Cada uno de los saldos reportados en los estados financieros se ha definido por su valor histórico, salvo en aquellas partidas en que específicamente se mencione otra base, en la nota respectiva.

xv. Patrimonio

a. Capital Pagado

El Capital Social es la suma de dieciocho mil quinientos de unidades de desarrollo, íntegramente suscritas y pagadas por los socios tal y como consta en el registro de accionistas.

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 10 del Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del ÍNS, el Capital Social debe ser el equivalente a 18.500 unidades de desarrollo.

b. Capital mínimo de funcionamiento

Las entidades aseguradoras están en obligación de cumplir en todo momento con el requisito de capital mínimo de funcionamiento, establecido en tres millones de unidades de desarrollo.

xvi. Reserva legal

Con base al Código de Comercio, el **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.** debe registrar en forma mínimo, sobre las utilidades anualmente un 5% para incrementar una Reserva Legal, hasta completar un 20% del capital social suscrito y pagado

xvii. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xviii. Período contable

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A., inicia período económico el 1 de enero de cada año, y finaliza el 31 de diciembre de ese año en curso, para un período de doce meses. Este período económico coincide con el período fiscal correspondiente.

xix. Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad anónima mantiene saldos y realizó transacciones con personas (físicas y

jurídicas) que se consideran relacionadas. Los importes de partes relacionadas de las cuentas de balance se describen en las notas correspondientes.

3. Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas Chicas	¢ 50.000	50.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		
Banco Nacional de Costa Rica - Colones	1.353.598	882.673
Banco Nacional de Costa Rica - Dólares	<u>1.213.531</u>	<u>841.883</u>
Subtotal depósitos a la vista en entidades financieras del país	<u>2.567.129</u>	<u>1.724.556</u>
Total disponibilidades	<u>¢ 2.617.129</u>	<u>1.774.556</u>

4. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de las inversiones transitorias, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios	¢ 28.641.842	
BN Sociedad de Fondos de Inversión - no diversificado colones		21.575.412
BN Sociedad de Fondos de Inversión - no diversificado dólares		2.649.043
Fideicomiso Administración de Liquidez, Finacio, S.A. Colones		1.290.506
Fideicomiso Administración de Liquidez, Finacio, S.A. Dólares		2.359.385
Productos Por Cobrar Por Inversiones disponibles para la venta.	<u>1.081.240</u>	
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 29.723.082</u>	<u>27.874.346</u>

5. Cuentas y comisiones por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas y comisiones por cobrar, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones por colocación de seguros	¢ 14.699.111	6.842.171
Otras cuentas por cobrar		5.254.977
Créditos al Impuesto sobre la Renta	5.160.662	
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		<u>795.363</u>
Total cuentas y comisiones por cobrar	<u>19.859.773</u>	<u>12.892.511</u>
Estimación para valuación cuentas dudoso cobro	-	-
Total cuentas y comisiones por cobrar, netas	<u>¢ 19.859.773</u>	<u>12.892.511</u>

6. Mobiliario y equipo de cómputo en uso, neto:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el mobiliario y equipo de cómputo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipos y mobiliario	¢	2.128.000	2.128.000
Equipo de computación		3.863.518	2.977.140
Total		<u>5.991.518</u>	<u>5.105.140</u>
Depreciación acumulada		<u>-3.870.333</u>	<u>-2.815.043</u>
Mobiliario y equipo de cómputo, neto	¢	<u><u>2.121.185</u></u>	<u><u>2.290.097</u></u>

El movimiento del costo y depreciación acumulada del período 2015 y 2014 es el siguiente:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y/o</u> <u>Retiro</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>
Costo					
Equipos y mobiliario	¢	2.128.000	-	-	2.128.000
Equipos y mobiliario		<u>3.465.738</u>	<u>608.205</u>	<u>210.425</u>	<u>3.863.518</u>
Total costo de mobiliario y equipo		<u>5.593.738</u>	<u>608.205</u>	<u>210.425</u>	<u>5.991.519</u>
Depreciación acumulada					
Equipos y mobiliario		902.135	329.079	-	1.231.213
Equipo de computación		<u>2.401.506</u>	<u>448.040</u>	<u>210.425</u>	<u>2.639.120</u>
Total depreciación acumulada		<u>3.303.641</u>	-	-	<u>3.870.333</u>
Mobiliario y equipo de cómputo, neto		2.290.097	608.205	210.425	2.121.185

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Costo					
Equipos y mobiliario	¢	2.128.000	-	-	2.128.000
Equipo de computación		<u>2.977.140</u>	<u>763.598</u>	<u>275.000</u>	<u>3.465.738</u>
Total costo de mobiliario y equipo		<u>5.105.140</u>	<u>763.598</u>	<u>275.000</u>	<u>5.593.738</u>
Depreciación acumulada					
Equipos y mobiliario		663.587	257.044	18.496	902.135
Equipo de computación		<u>1.922.867</u>	<u>739.073</u>	<u>260.434</u>	<u>2.401.506</u>
Total depreciación acumulada		<u>2.586.454</u>	<u>996.117</u>	<u>278.930</u>	<u>3.303.641</u>
Mobiliario y equipo de cómputo, neto	¢	<u><u>2.518.686</u></u>	<u><u>(232.519)</u></u>	<u><u>(3.930)</u></u>	<u><u>2.290.097</u></u>

7. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pólizas de riesgos del trabajo	¢ 116.130	37.762
Póliza de valores en tránsito	8.745	8.755
Póliza de fidelidad	63.530	63.530
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	1.395.318	0
Otros gastos pagados por anticipado	25.000	0
Valor de origen de otros bienes intangibles		25.000
Total otros activos	<u>¢ 1.608.723</u>	<u>135.047</u>

8. Cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar presentan el siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportaciones patronales por pagar	¢ 578.446	478.342
Aportaciones laborales por pagar	217.587	213.494
Vacaciones acumuladas por pagar	381.054	361.384
Aguinaldo acumulado por pagar	194.058	161.515
Comisiones por pagar por colocación de seguros	10.057.322	5.378.387
Otras cuentas y comisiones por pagar		1.159.593
Total cuentas por pagar	<u>¢ 11.428.466</u>	<u>7.752.715</u>

9. Cuentas por pagar, partes relacionadas:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar, partes relacionadas están representadas por los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar partes relacionadas		
Fiduciaria Nacional, S.A.	¢ 2.000.000	1.646.506
Total cuentas por pagar, empresas relacionadas	<u>¢ 2.000.000</u>	<u>1.646.506</u>

10. Capital social, suscrito y 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.

El capital social suscrito y pagado está representado por 16.100 acciones comunes y nominativas por un valor 1000 por acción.

11. Reserva legal:

Como producto del resultado del período 2015 se reservó el equivalente a un 10% de la utilidad como reserva legal equivalente a la suma ¢650.803. En el período 2014 se reservó el equivalente al 10% de la utilidad como Reserva Legal equivalente a la suma de ¢620.142.

12. Servicios personales:

El saldo al 31 de diciembre del 2014 los gastos personales del período, se detallan así:

	<u>2014</u>
Salarios	¢ 14.779.318
Cuota obrero patronal	3.646.070
Aguinaldo	1.231.568
Vacaciones	186.628
Otras retribuciones	868.509
Otros gastos de personal	532.636
Total gastos personales	¢ 21.244.729

13. Servicios no personales:

El saldo al 31 de diciembre del 2014, los gastos no personales del período se detallan así:

	<u>2014</u>
Gastos por servicios externos	¢ 16.176.350
Gastos por movilidad y comunicaciones	1.252.627
Gastos de infraestructura	2.394.096
Gastos generales	640.023
Otros gastos operativos	505.563
Comisiones por servicios	133.189.152
Total Servicios no personales	¢ 154.157.811

14. Otros Gastos operativos:

Al 31 de diciembre del 2015, se detallan:

Multas por Incumplimiento de disposiciones legales y normativas	¢ 4.586.600
Otros Impuestos Pagados en el País	201.700
Gastos Operativos Varios	50.565
Total Otros Gastos Operativos:	¢ 4.838.865

15. Gastos de Personal:

Al 31 de diciembre del 2015, se detallan:

Sueldos y Bonificaciones de Personal Permanente	¢	27.225.617
Tiempo Extraordinario		44.650
Décimo Tercer Sueldo		2.267.634
Vacaciones		780.206
Otras Retribuciones		1.990.571
Cargas Sociales Patronales		6.758.766
Refrigerios		409.997
Vestimenta		54.050
Capacitación		293.600
Total Gastos de personal	¢	<u><u>39.825.091</u></u>

16. Gastos por servicios externos:

Al 31 de diciembre del 2015, se detallan:

Servicios de Computación	¢	745.000
Auditoría Externa		466.000
Servicios de Mensajería		498.650
Otros Servicios Contratados		8.532.773
Total Gastos por Servicios Externos	¢	<u><u>10.242.423</u></u>

17. Activos y pasivos en US dólares:

El detalle de los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos	\$ <u>2.281</u>	<u>1.579</u>
Total activos en dólares	2.281	1.579
Pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición monetaria, neta	\$ <u><u>1.579</u></u>	<u><u>17.808</u></u>

18. Riesgo de liquidez, cambiario y de mercado:

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación de los riesgos asociados a los instrumentos financieros. Estos riesgos se relacionan con las posibilidades que se tienen de recibir flujos de efectivo de los activos financieros o de satisfacer los pagos referidos a pasivos financieros.

a. Riesgo de liquidez

La administración ha considerado mecanismos que minimicen el eventual riesgo de liquidez.

b. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio por el estado de la posición monetaria. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**, las fluctuaciones en el tipo de cambio no afectan significativamente la posición monetaria de la empresa.

c. Riesgo cambiario

La administración posee conocimiento en la comercialización de seguros y un posicionamiento en el mercado, este mercado se ha transformado para ofrecer diferentes alternativas, las cuales la administración tiene claras.

19. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAI, y la SUPEN, y a los emisores no financieros".

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a. Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b. Tratamiento de los gastos de pre-operación

Las Normas Internacionales de Información Financiera no permiten este tipo de tratamiento de los gastos de inicio, al igual que el plan de cuentas autorizado por la SUGESE, que tampoco permite este tipo de reconocimiento para los gastos preoperativos.

c. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

d. Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

e. Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Asimismo la presentación de los estados financieros de la Agencia difiere del formato establecido por la NIC 1.

f. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

g. Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF' no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

h. Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Propiedades, Planta y Equipo

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

19. Hechos relevantes y subsecuentes

No se establecen por parte de la administración hechos relevantes o subsecuentes que afecten la situación financiera de la **SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.**

Durante el periodo 2015, la compañía realizó un cambio de su catálogo contable, producto del cambio del sistema contable para el registro de sus operaciones.