



**SAMA S.F.I. (G.S.) S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019**

INGRESOS		REAL MAR-2019	ACUMULADO MAR-2019
Ingresos Financieros Instrumentos Financieros	<b>3</b>	2,286,415.43	8,460,885
Ganancia por Diferencial Cambiario		0	3,798,771
Ingresos Operativos Diversos	<b>4</b>	14,078,937	40,574,391
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>16,365,352</b>	<b>52,834,047</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos Por Diferencial Cambiario	<b>5</b>	9,713,760	12,822,268
Gastos de Administración	<b>6</b>	5,243,022	17,779,379
Gastos Operativos Diversos	<b>7</b>	8,411,320	24,736,318
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>23,368,103</b>	<b>55,337,964</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>		<b>-7,002,751</b>	<b>-2,503,917</b>
Impuesto y Participaciones Sobre Utilidad		137,535	0
<b>UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO</b>		<b>-6,865,215.62</b>	<b>-2,503,917</b>

ROGER SEGURA ARROYO  
 JEFE CONTABILIDAD

JULIO BASTOS  
 AUDITOR INTERNO

**SAMA S.F.I. (G.S.) S.A.**  
**ESTADO DE FUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2019**  
Cifras en colones costarricenses

---

**Flujo de efectivo en las actividades de operación**

Resultados del período -6,865,216

**Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos**

Ganancias o pérdidas por diferencial cambiario -6,460,390

**Variación neta de los activos, (aumentos) disminución:**

(Incremento) o disminuciones de productos por cobrar -970,297

**Variación neta de los pasivos, aumento (disminución)**

Incremento o (disminuciones) de cuentas y comisiones por pagar 4,390,268

---

**Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación**

**-9,905,634**

**Flujos de efectivo en las actividades de inversión**

Incremento (disminución) de inversiones -34,842,933.95

Incremento (disminución) de inversiones

Disminución de Períodos Anteriores

Aportes de Capital

---

0

**Flujo de efectivo provisto o aplicado por las actividades de inversión**

---

-34,842,934

Variación neta de disponibilidades

**-44,748,568**

Disponibilidades al inicio del período

---

**373,113,244**

Disponibilidades al final del período

---

**328,364,675**

---

---

**ROGER SEGURA ARROYO**  
**JEFE CONTABILIDAD**

**JULIO BASTOS**  
**AUDITORA INTERNO**



**SAMA S.F.I. (G.S.) S.A.**  
**Estado de Cambios en el Capital Contable**

AL 31 DE MARZO DE 2019

Cifras en colones costarricenses

	Capital Social	Aportes adicionales de socios	Ganancias (pérdidas) no realizadas	Reservas Patrimoniales	Utilidades acumuladas	Total Capital Contable
Saldos al 31 de diciembre de 2018	295,000,000.00	60,000,000.00	-22,117,690.76	30,308,441.08	450,511,946.21	813,702,696.53
Ganancias (pérdidas) no realizadas			-4,415,653.29			-4,415,653.29
Incrementos de capital						0.00
Aportes de los socios						0.00
Traspaso a reservas						0.00
Distribución de dividendos						0.00
Utilidad Neta					-2,503,917.24	-2,503,917.24
Saldos a la fecha de corte	295,000,000.00	60,000,000.00	-26,533,344.05	30,308,441.08	448,008,028.97	806,783,126.00

ROGER SEGURA ARROYO  
CONTADOR

JULIO BASTOS  
AUDITOR INTERNO



SAMA S.F.I. (G.S.) S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO DE 2019

---

<b>1-) CAJA Y BANCOS</b>		<b><u>328,364,675</u></b>
Cuenta corriente BN.C.R. cta. cte. #1420000195-7 colones		113,506,453
Cuenta corriente BN.C.R. cta. Cte. #1420600104-3 dólares	\$360,476.18	214,858,222
<b>2-) INVERSIONES TRANSITORIAS</b>		<b><u>490,945,127</u></b>
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios (colones)		14,452,950
Intrumentos financ del sector pub no finan (col)		0
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propic	\$451,750.00	269,261,070
Operaciones de Reporto tripartito - Mercado bursátil	\$134,031.05	79,887,867
Operaciones de Reporto tripartito - Mercado bursátil		127,343,240
<b>3-) INGRESOS POR INTERESES</b>		<b><u>2,286,415</u></b>
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar (colones)		2,286,415
<b>4-) INGRESOS POR SERVICIOS</b>		<b><u>14,078,937</u></b>
Comisiones por administracion del Fondo (colones)		7,257,288
Comisiones por administracion del Fondo (dólares)	\$11,444.95	6,821,648
<b>5-) GASTOS FINANCIEROS</b>		<b><u>9,713,760</u></b>
Marzo 2019		9713760.42
<b>6-) GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b><u>5,243,022</u></b>
Servicios Administrativos		5,243,022
<b>7-) GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b><u>8,411,320</u></b>
Comisiones Por Servicios		8,411,320