

**INFORMACION  
SUMINISTRADA POR  
LA ENTIDAD**

**Uniserse Correduría de Seguros  
S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

## **Opinión de los Auditores Independientes**

**A la Junta Directiva.**  
**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**  
**Presente**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y el estado de resultados, cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo con cierre a la misma fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas importantes, ya sea debido a fraude o a error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable

Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

Web: [www.grupobcz.com](http://www.grupobcz.com)

Email: [info-hlbc@grupobcz.com](mailto:info-hlbc@grupobcz.com)

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas sean las apropiadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 su desempeño financiero, estado de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año que cierra en esa misma fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

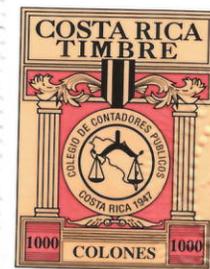
Los Estados Financieros correspondientes al periodo 2015 fueron Auditados por el **Lic. Gustavo Flores Oviedo**, los mismos se presentan para efectos comparativos de nuestro dictamen y su opinión fue favorable.



**Lic. Arturo Baltodano Baltodano**  
**Socio Director**  
**Contador Público Autorizado Carné 2130**  
**Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7**  
**Vence el 30 de setiembre del 2016**

**San José, 08 de febrero del 2017**

Timbre de Ley 6663 de ₡ 1.000.00  
Cancelado y adherido en el original



Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

Web: [www.grupobcz.com](http://www.grupobcz.com)

Email: [info-hlbc@grupobcz.com](mailto:info-hlbc@grupobcz.com)

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**BALANCE DE SITUACION**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en colones)**

	Nota	2016	2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>	<b>27.607.065</b>	<b>9.662.083</b>
Efectivo		350.000	350.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		27.257.065	9.312.083
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>4</b>	<b>107.375.645</b>	<b>135.574.123</b>
Inversiones Disponibles para la venta		107.375.645	135.574.123
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>62.991.882</b>	<b>47.103.691</b>
Comisiones por cobrar	5	49.704.968	21.660.785
Cuentas por cobrar partes Relacionadas		348.000	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	6	12.938.914	25.442.906
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>7</b>	<b>101.726.847</b>	<b>78.157.059</b>
Equipos y mobiliario		64.378.602	99.849.774
Equipos de computacion		18.659.658	12.456.597
Vehiculos		64.651.785	95.204.697
Bienes tomados en arrendamiento financiero		24.379.615	0
Edificios e instalaciones		7.693.023	4.232.785
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		(78.035.836)	(133.586.793)
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>8</b>	<b>42.167.112</b>	<b>30.962.553</b>
Gastos pagados por anticipado		8.995.894	6.138.103
Cargos Diferidos (neto)		7.815.692	0
Bienes diversos		2.929.880	2.929.880
Activos Intangibles (neto)		22.016.985	21.485.909
Otros activos restringidos		408.661	408.661
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>₡ 341.868.551</u></b>	<b><u>₡ 301.459.509</u></b>
<b>PASIVO</b>			
		<b>89.761.405</b>	<b>44.234.263</b>
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	<b>9</b>	<b>18.138.152</b>	<b>0</b>
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		15.205.581	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras		2.932.571	0
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>10</b>	<b>45.729.919</b>	<b>28.034.553</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas		45.729.919	28.034.553
<b>OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>11</b>	<b>25.893.334</b>	<b>16.199.711</b>
Comisiones por pagar Agentes		25.893.334	16.199.711
<b>PATRIMONIO</b>		<b>252.107.145</b>	<b>257.225.246</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>	<b>12</b>	<b>250.000.000</b>	<b>250.000.000</b>
Capital pagado		250.000.000	250.000.000
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>16.821.602</b>	<b>15.672.860</b>
Reserva legal		16.821.602	15.672.860
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>(17.217.771,00)</b>	<b>(31.422.444,54)</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		61.217.464	47.012.791
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(78.435.235)	(78.435.235)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>2.503.314</b>	<b>22.974.830</b>
Utilidad neta del periodo		2.503.314	22.974.830
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>₡ 341.868.551</u></b>	<b><u>₡ 301.459.509</u></b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros*

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en colones)**

	Notas	2016	2015
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>1.207.978.561</b>	<b>1.008.467.924</b>
Comisiones por Servicios	13	1.201.152.209	1.005.257.101
Otros Ingresos Operativos	14	6.826.352	3.210.823
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	15	<b>337.664.183</b>	<b>264.468.553</b>
Comisiones por Servicios		314.105.908	259.199.392
Otros Gastos Operativos		23.558.275	5.269.161
<b>UTILIDAD O (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS</b>		<b><u>₡ 870.314.378</u></b>	<b><u>₡ 743.999.371</u></b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	16	<b>878.315.959</b>	<b>729.354.002</b>
Gastos de Personal		452.773.058	401.742.466
Gastos por Servicios Externos		279.991.461	187.078.201
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		22.869.539	26.416.778
Gastos de Infraestructura		92.001.308	84.693.855
Gastos Generales		30.680.593	29.422.702
<b>UTILIDAD O (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b><u>-₡ 8.001.581</u></b>	<b><u>₡ 14.645.369</u></b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	17	<b>13.437.957</b>	<b>10.255.151</b>
Ingresos Financieros por disponibilidades		3.839.188	1.287.767
Ingresos Financieros por inversiones en instrumentos financieros		7.635.547	7.265.639
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (ud)		1.963.222	1.701.745
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	18	<b>2.933.061</b>	<b>1.925.690</b>
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras		786.636	0
Perdidas por Diferencial Cambiario y Utilidades de Desarrollo (ud)		2.146.425	1.925.690
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b><u>₡ 2.503.314</u></b>	<b><u>₡ 22.974.830</u></b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros*

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en colones)**

	2016	2015	Variación
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>27.607.065</b>	<b>9.662.083</b>	<b>17.944.982</b>
Efectivo	350.000	350.000	0
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	27.257.065	9.312.083	17.944.982
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>107.375.645</b>	<b>135.574.123</b>	<b>-28.198.478</b>
Inversiones Disponibles para la venta	107.375.645	135.574.123	-28.198.478
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>62.991.882</b>	<b>47.103.691</b>	<b>15.888.191</b>
Comisiones por cobrar	49.704.968	21.660.785	28.044.183
Cuentas por cobrar partes Relacionadas	348.000	0	348.000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cob	12.938.914	25.442.906	-12.503.992
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>101.726.847</b>	<b>78.157.059</b>	<b>23.569.788</b>
Equipos y mobiliario	64.378.602	99.849.774	-35.471.172
Equipos de computacion	18.659.658	12.456.597	6.203.061
Vehiculos	64.651.785	95.204.697	-30.552.912
Bienes tomados en arrendamiento financiero	24.379.615	0	24.379.615
Edificios e instalaciones	7.693.023	4.232.785	3.460.238
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	(78.035.836)	(133.586.793)	55.550.957
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>42.167.112</b>	<b>30.962.553</b>	<b>11.204.559</b>
Gastos pagados por anticipado	8.995.894	6.138.103	2.857.791
Cargos Diferidos (neto)	7.815.692	0	7.815.692
Bienes diversos	2.929.880	2.929.880	0
Activos Intangibles (neto)	22.016.985	21.485.909	531.076
Otros activos restringidos	408.661	408.661	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>₡ 341.868.551</b>	<b>₡ 301.459.509</b>	<b>₡ 40.409.042</b>
<b>PASIVO</b>			
	<b>89.761.405</b>	<b>44.234.263</b>	<b>45.527.142</b>
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	<b>18.138.152</b>	<b>0</b>	<b>18.138.152</b>
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	15.205.581	0	15.205.581
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	2.932.571	0	2.932.571
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>45.729.919</b>	<b>28.034.553</b>	<b>17.695.366</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	45.729.919	28.034.553	17.695.366
<b>OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>25.893.334</b>	<b>16.199.711</b>	<b>9.693.623</b>
Comisiones por pagar Agentes	25.893.334	16.199.711	9.693.623
<b>PATRIMONIO</b>	<b>252.107.145</b>	<b>257.225.246</b>	<b>-5.118.101</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>	<b>250.000.000</b>	<b>250.000.000</b>	<b>0</b>
Capital pagado	250.000.000	250.000.000	0
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>16.821.602</b>	<b>15.672.860</b>	<b>1.148.742</b>
Reserva legal	16.821.602	15.672.860	1.148.742
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(17.217.771)</b>	<b>(31.422.445)</b>	<b>14.204.674</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	61.217.464	47.012.791	14.204.673
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(78.435.235)	(78.435.235)	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>2.503.314</b>	<b>22.974.830</b>	<b>-20.471.516</b>
Utilidad neta del periodo	2.503.314	22.974.830	-20.471.516
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>₡ 341.868.551</b>	<b>₡ 301.459.509</b>	<b>₡ 40.409.042</b>

# UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Expresado en colones)

	Nota	2016	2015
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
Resultados del Periodo		2.503.314	22.974.830
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Depreciaciones		18.338.034	17.702.305
Amortizaciones		15.525.479	16.247.731
Depreciacion Acumulada (Ventas de Vehiculo)		-26.152.500	-21.092.180
Depreciación Acumulada (Cambio de impresoras)		-14.402.566	0
<b>Variacion en los activos (aumento) o Disminucion</b>			
Comisiones por Cobrar		-28.044.183	7.730.414
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-348.000	0
Impuesto sobre la renta por cobrar		12.503.992	-9.289.652
Pago Impuesto sobre la renta		-7.621.415	-6.866.840
Gastos Pagados por Anticipado		-2.857.791	-2.580.379
Bienes Diversos ( Obras de Arte )		0	-243.880
<b>Variacion Neta en los pasivos aumento o( disminucion)</b>			
Cuentas por pagar y provisiones		17.695.366	7.918.580
Cuentas por pagar Agentes		9.693.623	5.083.832
Cargos Diferidos		0	-2.528.748
<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación:</b>		<u>-3.166.646</u>	<u>35.056.013</u>
<b>Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversion</b>			
Adquisición de Bienes Muebles e Inmuebles		-19.544.049	-64.537.255
Retiro de Impresoras de Bienes muebles e inmuebles		15.478.235	
Adquisición de Software en uso		-15.079.932	
Adquisición de Edificios e Instalaciones		-3.460.237	
Adquisición de Costo Mejoras a Propiedades Arrendamiento		-5.859.745	
Adquisición Vehículo		-1.147.088	
Adquisición vehículo tomado en arrendamiento		-24.379.615	
Venta de Activos (vehículo)		<u>31.700.000</u>	<u>38.042.960</u>
<b>Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversion</b>		-22.292.431	-26.494.295
<b>Flujos Netos de efectivo usados en Actividades de Financiamiento</b>			
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		15.205.581	0
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	19	-1.148.741	1.396.951
Reserva Legal		<u>1.148.741</u>	<u>1.131.797</u>
<b>Flujos Netos de efectivo usados en Actividades de Financiamiento</b>		15.205.581	2.528.748
<b>Variación en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		-10.253.496	11.090.466
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período</b>		145.236.206	134.145.740
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período</b>		<u><u>134.982.710</u></u>	<u><u>145.236.206</u></u>

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2016**  
**(Expresado en colones)**

Detalle	Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 diciembre 2015</b>	<b>250.000.000</b>	<b>15.672.860</b>	<b>-31.422.445</b>	<b>22.974.830</b>	<b>257.225.246</b>
Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento					0
Reservas Patrimoniales		1.148.742	-1.148.742		0
Traslado de la Resultados del Periodo 2015			22.974.830	-22.974.830	0
Pago Impuesto sobre la renta			-7.621.415		-7.621.415
Resultado del Periodo 2016				2.503.314	2.503.314
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>250.000.000</b>	<b>16.821.602</b>	<b>-17.217.771</b>	<b>2.503.314</b>	<b>252.107.145</b>

**Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresados en colones)**

**Nota 1: Constitución y operaciones**

Uniserse Correduría de Seguros, S.A. (la compañía) antes llamada Uniserse Agencia de Seguros, S.A., cuya actividad principal es la intermediación de seguros bajo esta nueva figura, que le permite comercializar y administrar seguros de los diferentes entes Aseguradores inscritos ante la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), en beneficio de su cartera propia de sus clientes, conforme al análisis de los riesgos a que están expuestos.

Por una voluntad expresa de los socios de Uniserse Agencia de Seguros y en consonancia con el mercado abierto de los seguros en nuestro país, deciden solicitar formalmente ante la SUGESE, en el mes de enero de 2012, según se define en la Ley, el proceso de transformación para convertir a Uniserse Agencia de Seguros en **Uniserse Correduría de Seguros**, es por ello que a partir del 23 noviembre del 2012 la primera transforma su razón social con autorización de la SUGESE.

Mediante resolución SGS-DES-R-928-2012 del 23 de noviembre 2012, la SUGESE inscribió en el registro de Sociedades Corredoras de Seguros a Uniserse Correduría de Seguros S.A bajo la licencia SC -12-115 y procedió a cancelar la licencia de Sociedad Agencia de Seguros SA-09-170 otorgada a Uniserse Agencia de Seguros S.A. Con esto la compañía deja de lado su exclusividad con el Instituto Nacional de Seguros para establecer contratos de intermediación con todas las compañías de seguros registradas en el país. La supervisión de la Correduría está a cargo de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Originalmente la sociedad fue creada el 30 de mayo de 1996, ante el notario público Bernal Ulloa Álvarez conforme las Leyes de la República de Costa Rica. Fue inscrita en el Registro Público de la Propiedad, Sección Mercantil según tomo 953, folio 122, asiento 184, en fecha 18 de junio de 1996. Y esta domiciliada en la Uruca, frente costado S.E del puente Juan Pablo II, San José, Costa Rica. Con cedula jurídica 3-101-186881.

Su dirección del sitio Web es: [www.uniserse.com](http://www.uniserse.com)

Al cierre del periodo la Correduría cuenta con 42 empleados activos.

El periodo económico y fiscal de la Compañía es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## **Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas**

### a. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en la Gaceta No.226 del 22 de noviembre del 2002. Conforme el artículo 3 del Reglamento, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por lo entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento (nota 24).

### b. Periodo económico

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas las participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones comprende el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### c. Plan de cuentas

Mediante los artículos 8 y 12 de las Actas de las sesiones 639-2007 y 640-2007, respectivamente, celebrada el 9 de abril del 2007 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el Plan de Cuentas para entidades sujetas a la supervisión de las Superintendencias del Sistema Financiero, por consiguiente, es el que utiliza la Compañía. Algunas disposiciones del plan de cuentas difieren de la NIIF (ver nota 24)

### d. Unidad monetaria

#### *Moneda y transacciones en moneda extranjera*

La moneda adoptada por la Compañía es el colón costarricense, que es la moneda de Costa Rica. Los registros contables y los estados financieros adjuntos, están expresados en esa moneda. La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias cambiarias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren.

### *Regulaciones cambiarias y tipos de cambio*

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad del colón costarricense respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un sistema de bandas cambiarias, que permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. Diariamente el Banco Central fija y comunica al público los límites de las bandas y determina los tipos de cambios de referencia con base en las transacciones del día anterior. Al 31 de diciembre de 2016 los tipos de cambio de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡548.18 para la compra y ₡561.10 para la venta de US\$1, y al 31 de diciembre de 2015 los tipos de cambios fueron de ₡ 531.94 para la compra y ₡ 544.87 para la venta de US\$1.

### *Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera*

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.

### e. Juicios

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia realiza diversos juicios, diferentes de los relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros. Los principales juicios de la Gerencia se relacionan con los criterios para la clasificación de los activos financieros como se indica más adelante.

### f. Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

### *i. Clasificación*

Los activos y pasivos financieros de la compañía se clasifican de la siguiente manera:

#### *Activos:*

- Disponibilidades
- Inversiones en instrumentos financieros
- Comisiones y cuentas por cobrar

*Pasivos:*

- Cuentas y comisiones por pagar
- Obligaciones con agentes e intermediarios

*ii. Reconocimiento*

Los activos financieros originados se reconocen en el momento en que se transfieren. Los pasivos financieros se reconocen a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo.

*iii. Medición inicial*

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al costo amortizado.

*iv. Medición posterior*

La medición posterior depende de su clasificación y como se describe seguidamente:

- *Disponibilidades:*

Las disponibilidades comprenden los activos que por su liquidez cuentan con disponibilidad inmediata como, los depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades financieras del país. Se mantienen al costo de la transacción que corresponde a su valor razonable.

- *Inversiones en instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros están clasificados como disponibles para la venta, estos títulos se registran costo amortizado y los intereses devengados se reconocen como ingresos.

- *Comisiones y cuentas por cobrar*

Son activos financieros con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son medidos por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

- *Las cuentas y comisiones por pagar y obligaciones con agentes e intermediarios financieros*

Son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización

#### g. Deterioro de activos financieros

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. De presentarse esta situación la Compañía registra una estimación con cargo a los resultados del año.

#### h. Baja de activos y pasivos financieros

##### *Activos financieros*

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Asociación ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

##### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

#### i. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez con vencimiento original, a la fecha de adquisición, de tres meses o menos. Los equivalentes de efectivo son inversiones de corto plazo altamente líquido que son rápidamente convertibles a efectivo; son sujetas a insignificantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidas para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros propósitos.

#### j Activos arrendados

Los arrendamientos en donde Uniserse asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce, en el estado de situación financiera, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de

lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

La depreciación y amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para efectos tributarios.

#### k. Bienes muebles e inmuebles

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo.

Cuando se incurren en costos de construcción e instalación, son cargados a cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir las obras. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta y retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos y que no incrementan su capacidad productiva se reconocen como gastos en el período en que se incurren.

#### l. Deterioro de activos no financieros

La Administración efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no circulantes para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede a su importe recuperable las compañías valúan los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinen.

#### m. Beneficios por terminación de contratos laborales

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido sin causa justificada o por acogerse al régimen de invalidez, vejez o muerte. La indemnización representa un 8,33% de la planilla mensual con un máximo de ocho años por cada empleado. Con la vigencia de la Ley de Protección al Trabajador (N°7983), la Compañía aporta el 3% a los fondos creados por dicha ley. Los pagos por este concepto se reconocen como un gasto del año en que se producen.

#### n. Reconocimiento de ingresos

*Ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros*

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método de la tasa de interés efectiva

#### *Comisiones por servicios*

Las comisiones por servicios son los ingresos que percibe la Compañía por la intermediación de los seguros gestionados de sus clientes ante los entes Aseguradores, según los términos emanados de los contratos de intermediación suscritos firmados con éstos. Por cada línea de seguro el ente Asegurador define una comisión diferenciada tanto para las emisiones de pólizas, como para las renovaciones de la cartera de pólizas de los asegurados (clientes). La comisión percibida corresponde a un porcentaje de la prima del seguro que la Compañía (a través de sus agentes corredores de seguros) gestiona, atiende y cobra a sus clientes.

#### o. Costos de financiamiento

Los gastos por concepto de intereses, comisiones, diferencias cambiarias y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año cuando se incurran.

#### p. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

#### q. Impuesto sobre la renta

##### *Corriente*

La Compañía calcula el impuesto sobre la renta corriente, sobre la utilidad imponible proveniente de aplicar a la utilidad neta contable los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto y los créditos fiscales existentes, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

##### *Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio y las cifras registradas para propósitos financieros. El efecto diferido es reconocido contablemente sobre las diferencias temporarias siempre y cuando exista la posibilidad de que los activos y pasivos lleguen a realizar y puedan ser aplicables a utilidades fiscales futuras. El impuesto sobre la renta diferido, es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que el activo es realizado o el pasivo es pagado.

#### r. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad o perdida neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el periodo.

s. Ajuste a periodos anteriores

Los ajustes de periodos anteriores se registran como parte de las utilidades acumuladas, e incluyen los traslados de cargos relacionados con impuestos conforme pronunciamientos de la Dirección General de Tributación Directa.

**Nota 3: Disponibilidades**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el efectivo de la compañía se detalla de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Moneda Nacional</b>		
Caja	350,000	350,000
Banco Nacional de Costa Rica	2,508,672	1,415,530
Banco de Costa Rica	352,350	396,324
Bac San Jose	336,275	904,917
<b>Total</b>	<b>3,547,297</b>	<b>3,066,771</b>
<b>Moneda Extranjera</b>		
Banco Nacional de Costa Rica	12,250,085	3,831,378
Scotiabank	11,809,683	2,763,934
<b>Total</b>	<b>24,059,768</b>	<b>6,595,312</b>
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>₡ 27,607,065</b>	<b>₡ 9,662,083</b>

**Nota 4: Inversiones en instrumentos financieras**

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 la partida de Inversiones en Instrumentos Financieros se detalla a continuación:

Detalle	2016	2015
<u>BN fondo deposito-colones #68181</u>	8,804,233	14,204,885
Monto original de la inversión es de ¢ 8.788.138 Más los intereses ganados al 31 de diciembre 2016 por ¢16.095.		
<u>BN fondo deposito-colones #68181- Pago Aguinaldo</u>	3,154,272	1,743,760
Monto original de la inversión es de ¢ 3.133.724. Más los intereses ganados al 31 de diciembre 2016 por ¢ 20.548		
<u>BN Súper fondo \$ Plus –dólares</u>	45,417,141	69,625,478
Monto original de la inversión es de \$82.674.04 Más los intereses ganados al 31 de diciembre del 2016 \$ 176.74 = \$ 82.850.78 *548.18 = ¢ 45.417.140.58.		
<u>Certificado a plazo No.85697</u>	50,000,000	50,000,000
En Coopeservidores R.L. por la suma ¢ 50.000.000 (Cincuenta millones), fecha apertura 27-07-2015 con vencimiento al 27 de julio del 2017,		
<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>₡ 107,105,645</b>	<b>₡ 135,574,123</b>

#### Nota 5: Comisiones, por cobrar

La cuenta comisiones por cobrar está compuesta por el cobro de comisiones al INS de la segunda quincena del mes, la cual es pagadera los primeros 4 días hábiles del mes siguiente, según el Reglamento Interno para la Comercialización de Productos y Servicios del INS. Las otras comisiones de las aseguradoras son pagaderas los primeros días del mes siguiente.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 las comisiones, por cobrar se detallan seguidamente:

Instituto Nacional de Seguros	15,223,345	12,537,030
Instituto Nacional de Seguros Dolares	14,754,648	5,649,128
Qualitas Compañía de Seguros S.A	57,197	74,136
Qualitas Compañía de Seguros S.A Dolares	0	737,854
Oceanica de Seguros S.A	2,675,999	0
Oceanica de Seguros S.A Dolares	9,360,820	0
Aseguradora del Istmo S.A	51,101	43,877
Aseguradora del Istmo S.A Dolares	0	54,641
Assa Compañía de Seguros S.A	1,280,806	810,578
Assa Compañía de Seguros S.A Dolares	2,141,871	54,396
Triple S-Blue Inc Dolares	2,105,576	1,282,545
Seguros Lafise de Costa Rica S.A	598,977	0
Seguros Lafise de Costa Rica S.A Dolares	297,267	0
Pan American life Insurance CR dolares	878,404	416,599
Best Meridian Insurance- BMI \$	257,727	0
Aseguradora Segicor, S.A	21,231	0
<b>Total Comisiones por Cobrar</b>	<b>₡ 49,704,968</b>	<b>₡ 21,660,785</b>

#### Nota 6: Impuesto sobre la renta por cobrar

Esta cuenta comprende el impuesto sobre la renta por cobrar correspondientes a las retenciones del 2% del Impuesto sobre la renta realizadas a las aseguradoras, sobre los pagos de comisiones, de acuerdo con lo establecido en la ley de dicho impuesto. (Modificado el 18 de agosto 2014 DGT-R-035-2014). Al 31 diciembre 2016 y 2015 presenta la siguiente composición:

Detalle	2016	2015
Instituto Nacional de Seguros - INS	811,172	20,769,817
Qualitas Compañía de Seguros, S.A	1,074,619	644,329
Aseguradora del Istmo, S.A. - ADISA	63,720	33,517
Assa Compañía de Seguros, S.A	3,138,233	1,580,624
Oceanica de Seguros, S.A.	5,937,283	1,878,542
Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A	32,956	19,617
Triple -S -Blue Inc., S.A	711,684	73,832
Best Meridian Insurance, S.A - BMI	357,172	181,218
Seguros Lafise de Costa Rica, S.A	499,152	177,666
Pan American Life Insurance de Costa Rica, S.A.	307,095	83,743
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A	5,654	0
Seguros Magisterio, S.A	175	0
<b>Total Impuesto sobre la Renta (2%)</b>	<b>₡ 12,938,914</b>	<b>₡ 25,442,906</b>

## Nota 7: Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 la partida de Bienes Muebles e Inmuebles se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2016	2015
Equipos y mobiliario	64,378,602	99,849,774
Equipos de computacion	18,659,658	12,456,597
Vehiculos	64,651,785	95,204,697
Bienes tomados en arrendamiento financiero	24,379,615	0
Edificios e instalaciones	7,693,023	4,232,785
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	(78,035,836)	(133,586,793)
<b>Total Bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>₺ 101,726,847</b>	<b>₺ 78,157,059</b>

## Nota 8: Otros Activos

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 la partida de otros activos se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2016	2015
Impuesto pagados por anticipado	5,716,062	3,433,420
Gastos pagados por anticipado	3,279,832	2,704,683
Cargos diferidos(Mejoras a propiedad en arrenda.) neto	4,883,121	-
Cargos diferidos(Otros Costos) neto	2,932,571	-
Bienes diversos (Obras de arte)	2,929,880	2,929,880
Otros Activos Restringidos	408,661	408,661
Activos intangibles (Software en uso) neto	22,016,985	21,485,909
<b>Total otros activos</b>	<b>₺ 42,167,112</b>	<b>₺ 30,962,553</b>

## Nota 9: Obligaciones con entidades

Se adquirió un Vehículo con un Contrato de Arrendamiento Financiero N° 18595 con Scotialeasing por la suma de US\$ 31.088.08 por un plazo de 6 años (72 meses) el 15 de marzo del 2016, con una cuota mensual de \$ 615.30 (principal, intereses, seguros y otros cargos-inspección semestral) a una tasa anual de 5.50% los primeros 24 meses y los restantes 48 meses a un 7.75% anual.

Valor activo US\$ 45.000, más gastos de formalización 3.25%(\$1.088.10) menos Deposito en Garantía US\$ 9.000, menos pago Extraordinario US\$ 6.000 total de la deuda US\$ 31.088.08.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015	548,18
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS</b>			
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	15,205,581	-	27,738.30
<b>CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS</b>			
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	2,932,571	-	5,349.65
<b>Total Obligaciones con Entidades</b>	₡ 18,138,152	₡ -	\$ 33,088

#### Nota 10: Las Cuentas y comisiones por pagar

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 las cuentas y comisiones por pagar corresponden a:

Detalle	2016	2015
Aportaciones patronales por pagar	5,464,034	4,229,797
Impuestos por pagar	10,186,873	6,409,918
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,934,345	1,497,825
Aguinaldo acumulada por pagar	1,743,772	1,335,854
Acreedores Bienes y servicios	5,835,635	2,231,634
Honorarios por pagar	20,227,675	12,329,524
Otras cuentas por pagar	337,585	-
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	₡ 45,729,919	₡ 28,034,553

### Nota 11: Cuentas por pagar agentes intermediarios

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 el saldo de la cuenta lo integra, la provisión de las comisiones adeudadas a los corredores, correspondiente al mes de diciembre.

Detalle	2016	2015
Comisiones dolares	₡ 25,893,334	₡ 16,199,711

### Nota 12: Patrimonio

El capital social está representado por doscientos cincuenta (250) acciones comunes y nominativas de un millón (¢1, 000,000.00) cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

### Nota 13. Ingresos operativos diversos

Lo integran las comisiones ganadas por la intermediación de seguros con las compañías para las que se han suscrito contratos de seguros (nota 22). Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos, en la medida que se devengan y al 31 diciembre fueron:

Detalle	2016	2015
Comisiones por Servicios	₡ 1,201,152,209	₡ 1,005,257,101

### Nota 14. Otros Ingresos Operativos

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 los Otros Ingresos Operativos se componen de las siguientes partidas:

Detalle	2016	2015
Diferencias de Cambio por otros pasivos	1,917,864	89,868
Diferencias de Cambio por otros activos	2,255,013	292,351
Ingresos Operativos varios	2,653,475	2,828,604
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>₡ 6,826,352</b>	<b>₡ 3,210,823</b>

### Nota 15. Gastos operativos diversos

En su mayoría están constituidos por el pago de comisiones a los agentes de seguros, que representa en promedio el 26% (2016) del ingreso generado. A continuación, el detalle:

Detalle	2016	2015
Comisiones por servicios	314,105,908	259,199,392
Otros Gastos Operativos	23,558,275	5,269,161
<b>Total Gastos Operativos Diversos</b>	<b>₡ 337,664,183</b>	<b>₡ 264,468,553</b>

### Nota 16. Gastos administrativos

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2016 y 2015 los Gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>Monto 2016</b>	<b>Monto 2015</b>
Gastos de personal	452,773,058	401,742,466
Gastos por servicios externos	279,991,461	187,078,201
Gastos de movilidad y comunicaciones	22,869,539	26,416,778
Gastos de infraestructura	92,001,308	84,693,855
Gastos Generales	30,680,593	29,422,702
<b>Total Gastos de Administracion</b>	<b>878,315,960</b>	<b>729,354,002</b>

### Nota 17. Ingreso financiero

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	3,839,188	1,287,767
Ingresos financieros por Inversiones en instrumentos financieros	7,635,547	7,265,639
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	1,963,222	1,701,745
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>€ 13,437,957</b>	<b>€ 10,255,151</b>

### Nota 18. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015 los Gastos financieros se componen de las siguientes partidas:

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obligaciones con Entidades Financieras	786,636	0
Perdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de desarrollo	2,146,425	1,925,690
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>€ 2,933,061</b>	<b>€ 1,925,690</b>

## Nota 19. Ajustes del Periodos Anteriores

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2016 y 2015 los ajustes correspondientes a periodos anteriores se desglosan a continuación:

<b>Ajustes Periodos Anteriores</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Incremento Reserva legal	1.148.742	-1.131.797
Aplicación del impuesto de renta periodo	7.621.415	-6.866.840
Ajuste Impuesto de Renta Diferido 2015 -2014		2.528.748
<b>Total</b>	<b>¢ 8,770,157</b>	<b>¢5.469.889</b>

## Nota 20 Administración de riesgos financieros

### Riesgo de mercado:

Los riesgos inherentes al mercado, que podrían afectar la Compañía serían:

#### *Riesgo de Apertura y competencia.*

Casi un siglo de monopolio estatal en los seguros termina en Costa Rica, con una ley que abre la competencia en el sector, como parte de los compromisos asumidos por el Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos. La ley, aprobada tras un engorroso trámite legislativo, no sólo define la posibilidad de que empresas privadas puedan vender seguros, sino que también establece las reglas para que el Instituto Nacional de Seguros (INS) siga participando activamente en el mercado.

#### *Precio*

La apertura del monopolio de seguros conlleva a una mayor oferta de empresas aseguradoras, y con ello una mayor oferta de servicios y productos complementarios. La lucha por las comisiones y precios por la venta de los diferentes tipos de seguros es una variable muy importante, para lograr una parte importante del mercado.

#### *Dependencia del INS.*

Originalmente y para el periodo 2011 la dependencia con el INS como el único asegurador, a pesar de ser el más posicionado del mercado con respaldo estatal y con casi un siglo de estar en el mercado, fue una variable crítica, porque el pago de las comisiones a los intermediarios y comisionistas son establecidas unilateralmente por el INS. Tal y como explica en la nota 1, para el periodo 2012 la Compañía deja al lado la exclusividad con el INS y entra con la nueva figura que le permite comercializar y administrar seguros de los diferentes entes aseguradores (nota 22-c), esta figura continúa operando para el periodo 2016.

#### Riesgo de tipo de cambio

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio.

El efecto de ese riesgo se reconoce en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2016 la posición monetaria activa en moneda extranjera es de \$ 95.360.

#### Riesgo de tasa de interés

La Compañía no está involucrada en operaciones de financiamiento. Por otra parte las inversiones en títulos valores cuentan con tasa fija, o bien fijada según la tasa básica más un premio. Dado lo anterior, el nivel de riesgo de tasa de interés es muy bajo.

#### Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es aquel que permite determinar si existe suficiente efectivo, a partir de las operaciones internas fundamentales para atender sus compromisos de corto plazo. La liquidez va depender del volumen y rentabilidad que genere la cartera de clientes para cubrir los compromisos.

#### Riesgo de crédito:

La Compañía no cuenta con operaciones de crédito. Las proyecciones de flujo de caja y estados financieros no hacen pensar que se requerirán, por lo que el riesgo de crédito es prácticamente nulo.

#### *Administración de capital*

La Compañía ha adoptado políticas y procesos para lograr cumplir con sus objetivos de gestión de capital. Las operaciones y aportes de los socios han permitido hacerles frente a sus compromisos.

#### *Valor razonable*

El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar y por pagar por su naturaleza los valores registrados corresponden a su valor razonable. Las inversiones transitorias son a plazos de mercado, por lo que la Compañía considera que están muy cercanos a su valor razonable.

### **Nota 21: Contingencias**

Al 31 de diciembre UNISERSE no presenta litigios en proceso o resueltos en el periodo. Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los últimos tres años (cinco años en casos calificados) están a la Disposición de las Autoridades Fiscales para su revisión. La misma situación aplica para las declaraciones del impuesto sobre las ventas. La Caja Costarricense de Seguro Social y el Ministerio de Trabajo tienen facultad para realizar inspecciones de los registros de planillas

### **Nota 22 Contratos**

#### ***a. Contratos de arrendamiento financiero***

## Activos arrendados

Los arrendamientos en donde Uniserse asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce, en el estado de situación financiera, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

El contrato N° 18595 inicia el 15 de marzo del 2016 con Scotialeasing

### ***b. Contratos de arrendamiento operativo***

La Compañía tiene contrato de arrendamiento operativo por uso de edificios. Este contrato está fijado en colones. Su plazo de vencimiento incluye contrato con renovación anual.

### **c. Contratos de la relación con sociedades aseguradoras de seguros**

La compañía tiene contratos de correduría de seguros con las siguientes compañías:

- INS
- Qualitas Compañía de Seguros (costa rica), S.A.
- Assa Compañía de Seguros, S.A.
- Mapfre Costa Rica, S.A.
- Triple Blue Inc. Antes Atlantic Southern Insurance Company –Sucursal Costa Rica (ASI)
- Best Meridian Insurance Company, S.A. (BMI)
- Aseguradora del Istmo (ADISA) S.A.
- Seguros América, S.A.
- Seguros del Magisterio, S.A.
- Oceánica de Seguros, S.A.
- Pan American Life Insurance de Costa Rica, S.A (PALIG)
- Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A

## **NOTA 23. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Mediante varios acuerdos el CONASSIF, acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El 11 de mayo de 2010, mediante oficio CNS. 413-10 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones, como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008 de las normas citadas, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2011, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicaran los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del CONASSIF. A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el CONASSIF y las NIIF:

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. 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.

c. 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. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Compañía difiere del formato establecido por la NIC 1.

d. 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.

e. 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.