

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Uniserse Correduría de Seguros, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva.
UNISERSE CORREDURÍA DE SEGUROS, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Uniserse Correduría de Seguros, S.A., cédula jurídica 3-101-186881** los cuales, comprenden el balance de Situación al 31 de diciembre del 2017 el estado de resultados integrales, el estado de cambios de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero, estado de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años que cierran en esas mismas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden las NIC, NIIF y las interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas internacionales de Auditoria. (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoria de los Estados Financieros*. Somos independientes de **Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

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

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbcr@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

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

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de ingresos por comisión

La cantidad de ingresos y ganancias reconocidos en el ejercicio económico por el ingreso de comisión y servicios, dependen de la valuación adecuada según los criterios de la NIC 18 de Ingresos y los alcances de la nueva norma NIIF 15 de Ingresos por Contratos, y de, sí o no, a cada facturación de las comisiones vinculadas por primas de seguros de corto y largo plazo se le vincula o separa del contrato de la venta del servicio que presta la correduría.

Como estos acuerdos comerciales de reconocimiento de comisiones pueden ser complejos, se aplica el juicio significativo en la selección de la base contable en cada póliza.

En nuestra opinión, el reconocimiento de ingresos por comisiones ganadas representa un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que la Entidad podría reconocer inapropiadamente dichas comisiones y su medición puede diferir de los criterios asociados con el principio del devengo que se establece en el marco conceptual de las NIIF.

Esto suele conducir a que los ingresos y las ganancias sean reconocidos de manera anticipada o en su defecto se reconozca bajo el principio de caja, esto a la luz de las cláusulas contractuales que se manifiestan en las diferentes pólizas de seguro.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de ingresos incluyeron:

1. Pruebas de controles, con la asistencia de nuestros especialistas en Tecnologías de Información, incluyendo, entre otros, aquellos sobre: la fuente de información

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

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbc@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

dichos términos con los acuerdos contractuales que se esbozan en el contrato de las pólizas de seguros; y

2. Análisis detallado de los ingresos y el momento de su reconocimiento con base a las expectativas derivadas de nuestro conocimiento del sector de seguros y de los datos de mercado externos, dando seguimiento a las variaciones de nuestras expectativas.
3. Revisiones analíticas y sustantivas para determinar la aplicación razonable de los alcances que subyacen de la NIC 18 de ingresos.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con 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..

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **Unirse Correduría de Seguros, S.A.**, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en Marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a **Unirse Correduría de Seguros, S.A.**, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de esas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de **Unirse Correduría de Seguros, S.A.**

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectara un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente

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

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbc@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio de profesionalidad y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoria, y demás:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoria en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoria para diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre en relación con .eventos a condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de **Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**, para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoria obtenida la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que **Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**, deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluidas en las revelaciones, y los estados financieros representan las

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

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbcr@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

transacciones subyacentes y los eventos de una forma que logra una representación razonable.

Les Informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoria y a los hallazgos significativos de la auditoria incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante la auditoria.

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

Lic. Arturo Baltodano Baltodano
Socio Director
Contador Público Autorizado Carné 2130
Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2018



San José, 8 de febrero del 2017

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

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbc@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en colones)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	3	20.058.291	27.607.065
Efectivo		350.000	350.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		19.708.291	27.257.065
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4	161.652.857	107.375.645
Inversiones Disponibles para la venta		161.652.857	107.375.645
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		57.957.951	62.991.882
Comisiones por cobrar	5	55.480.189	49.704.968
Cuentas por cobrar partes Relacionadas		0	348.000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	6	2.477.762	12.938.914
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7	95.182.461	101.726.847
Equipos y mobiliario		48.619.173	64.378.602
Equipos de computacion		25.960.415	18.659.658
Vehículos		64.651.785	64.651.785
Bienes tomados en arrendamiento financiero		24.379.615	24.379.615
Edificios e instalaciones		7.018.023	7.693.023
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		-75.446.549	-78.035.836
OTROS ACTIVOS	8	47.004.452	42.167.112
Gastos pagados por anticipado		8.781.261	8.995.894
Cargos Diferidos (neto)		7.011.019	7.815.692
Bienes diversos		2.929.880	2.929.880
Activos Intangibles (neto)		27.873.631	22.016.985
Otros activos restringidos		408.661	408.661
TOTAL ACTIVOS		₡ 381.856.012	₡ 341.868.551
PASIVO		112.151.866	89.761.405
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	9	15.289.364	18.138.152
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		13.057.103	15.205.581
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras		2.232.261	2.932.571
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	10	60.568.695	45.729.919
Cuentas y comisiones por pagar diversas		60.568.695	45.729.919
OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS	11	36.293.807	25.893.334
Comisiones por pagar Agentes		36.293.807	25.893.334
PATRIMONIO		269.704.147	252.107.145
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	12	250.000.000	250.000.000
Capital pagado		250.000.000	250.000.000
RESERVAS PATRIMONIALES		16.821.602	16.821.602
Reserva legal		16.821.602	16.821.602
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-15.465.451	-17.217.771
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		62.969.784	61.217.464
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-78.435.235	-78.435.235
RESULTADO DEL PERIODO		18.347.996	2.503.314
Utilidad neta del periodo		18.347.996	2.503.314
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		₡ 381.856.012	₡ 341.868.551

Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros

UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los periodos terminados al 31 diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en colones)

	Notas	2017	2016
INGRESOS OPERATIVOS		1.557.761.617	1.207.978.561
Comisiones por Servicios	13	1.548.558.006	1.201.152.209
Otros Ingresos Operativos	14	9.203.611	6.826.352
GASTOS OPERATIVOS	15	454.405.682	337.664.183
Comisiones por Servicios		445.319.550	314.105.908
Otros Gastos Operativos		9.086.132	23.558.275
UTILIDAD O (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS		<u>1.103.355.935</u>	<u>870.314.378</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	16	1.095.003.170	878.315.960
Gastos de Personal		549.669.364	452.773.058
Gastos por Servicios Externos		380.785.488	279.991.461
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		24.960.105	22.869.539
Gastos de Infraestructura		98.524.521	92.001.308
Gastos Generales		41.063.692	30.680.593
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA DEL PERIODO		<u>8.352.765</u>	<u>-8.001.582</u>
INGRESOS FINANCIEROS	17	16.180.718	13.437.957
Ingresos Financieros por disponibilidades		3.242.986	3.839.188
Ingresos Financieros por inversiones en instrumentos financieros		7.756.013	7.635.547
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (ud)		5.181.719	1.963.222
GASTOS FINANCIEROS	18	6.185.487	2.933.061
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras		828.164	786.636
Perdidas por Diferencial Cambiario y Utilidades de Desarrollo (ud)		5.357.323	2.146.425
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO		<u>18.347.996</u>	<u>2.503.314</u>

Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros

UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A
BALANCE DE SITUACION
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en colones)

	2017	2016	VARIACIÓN
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	20.058.291	27.607.065	-7.548.774
Efectivo	350.000	350.000	0
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	19.708.291	27.257.065	-7.548.774
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	161.652.857	107.375.645	54.277.212
Inversiones Disponibles para la venta	161.652.857	107.375.645	54.277.212
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	57.957.951	62.991.882	-5.033.931
Comisiones por cobrar	55.480.189	49.704.968	5.775.221
Cuentas por cobrar partes Relacionadas	0	348.000	-348.000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cob	2.477.762	12.938.914	-10.461.152
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	95.182.462	101.726.847	-6.544.385
Equipos y mobiliario	48.619.173	64.378.602	-15.759.429
Equipos de computacion	25.960.415	18.659.658	7.300.757
Vehiculos	64.651.785	64.651.785	0
Bienes tomados en arrendamiento financiero	24.379.615	24.379.615	0
Edificios e instalaciones	7.018.023	7.693.023	-675.000
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	-75.446.549	-78.035.836	2.589.287
OTROS ACTIVOS	47.004.452	42.167.112	4.837.340
Gastos pagados por anticipado	8.781.261	8.995.894	-214.633
Cargos Diferidos (neto)	7.011.019	7.815.692	-804.673
Bienes diversos	2.929.880	2.929.880	0
Activos Intangibles (neto)	27.873.631	22.016.985	5.856.646
Otros activos restringidos	408.661	408.661	0
TOTAL ACTIVOS	<u>₡ 381.856.012</u>	<u>₡ 341.868.551</u>	<u>₡ 39.987.462</u>
PASIVO	112.151.866	89.761.405	22.390.461
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	15.289.364	18.138.152	-2.848.788
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	13.057.103	15.205.581	-2.148.478
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	2.232.261	2.932.571	-700.310
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	60.568.695	45.729.919	14.838.776
Cuentas y comisiones por pagar diversas	60.568.695	45.729.919	14.838.776
OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS	36.293.807	25.893.334	10.400.473
Comisiones por pagar Agentes	36.293.807	25.893.334	10.400.473
PATRIMONIO	269.704.147	252.107.145	17.597.002
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	250.000.000	250.000.000	0
Capital pagado	250.000.000	250.000.000	0
RESERVAS PATRIMONIALES	16.821.602	16.821.602	0
Reserva legal	16.821.602	16.821.602	0
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-15.465.451	-17.217.771	1.752.320
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	62.969.784	61.217.464	1.752.320
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-78.435.235	-78.435.235	0
RESULTADO DEL PERIODO	18.347.996	2.503.314	15.844.682
Utilidad neta del periodo	18.347.996	2.503.314	15.844.682
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>₡ 381.856.012</u>	<u>₡ 341.868.551</u>	<u>₡ 39.987.462</u>

UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresado en colones)

	Nota	2017	2016
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación			
Utilidad neta del periodo		18.347.996	2.503.314
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones		18.444.913	18.338.034
Amortizaciones		22.917.685	15.525.479
Depreciacion Acumulada (Ventas de Vehiculo)		0	-26.152.500
Depreciación Acumulada (Cambio de impresoras)		0	-14.402.566
Variacion en los activos (aumento) o Disminucion			
Comisiones por Cobrar		-5.775.221	-28.044.183
Cuentas por Cobrar Relacionadas		348.000	-348.000
Impuesto sobre la renta por cobrar		10.461.153	12.503.992
Pago de Impuesto sobre la Renta		-750.944	-7.621.415
Gastos Pagados por Anticipado		214.633	-2.857.791
Cuentas por pagar y provisiones		14.838.776	17.695.366
Cuentas por pagar Agentes		10.400.472	9.693.623
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación:		89.447.413	-3.166.647
Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversion			
Bienes Muebles e Inmuebles		-11.900.528	-19.544.049
Impresoras de Bienes muebles e inmuebles		0	15.478.235
Software en uso		-22.866.460	-15.079.932
Edificios e Instalaciones		0	-3.460.237
Costo Mejoras a Propiedades Arrendamiento		-5.803.508	-5.859.745
Vehiculo		0	-1.147.088
Vehículo tomado en arrendamiento		0	-24.379.615
Venta de Activos (vehículo)		0	31.700.000
Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversion		-40.570.496	-22.292.431
Flujos Netos de efectivo usados en Actividades de Financiamiento			
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		-2.148.479	15.205.581
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	19	0	-1.148.741
Reserva Legal		0	1.148.741
Flujos Netos de efectivo usados en Actividades de Financiamiento		-2.148.479	15.205.581
Variación en Efectivo y Equivalentes de Efectivo		46.728.438	-10.253.497
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período		134.982.710	145.236.206
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período		181.711.148	134.982.709

UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2016 y 2017
(Expresado en colones)

Detalle	Capital pagado	Reserva Legal	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	Utilidad neta del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 diciembre 2016	250.000.000	16.821.602	-17.217.771	2.503.314	252.107.145
Capital pagado					0
Reserva Legal					0
Traslado de la Utilidad del periodo 2016			2.503.314	-2.503.314	0
Impuesto de Renta 2016			-750.994		
Utilidad neta del periodo				18.347.996	18.347.996
Saldo al 31 de diciembre 2017	250.000.000	16.821.602	-15.465.451	18.347.996	269.704.147

Uniserse Correduría de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(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

Al cierre del periodo la Correduría cuenta con 45 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 23).

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 23)

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 2017 los tipos de cambio de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡566.42 para la compra y ₡572.56 para la venta de US\$1, y al 31 de diciembre de 2016 los tipos de cambios fueron de ₡ 548.18 para la compra y ₡ 561.10 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, la cual es revisada periódicamente por la administración de la compañía. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas se presenta a continuación:

Detalle	Vida útil estimada
Mobiliario y equipo	15-10-5 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
Sistema de alarmas	10 años

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 periodo 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 2017 y 2016 el efectivo de la compañía se detalla de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
<u>Moneda Nacional</u>		
Caja	350.000	350.000
Banco Nacional de Costa Rica	3.987.166	2.508.672
Banco de Costa Rica	0	352.350
Bac San Jose	378.999	336.275
Total	4.716.165	3.547.297
<u>Moneda Extranjera</u>		
Banco Nacional de Costa Rica	4.624.202	12.250.085
Scotiabank	10.717.924	11.809.683
Total	15.342.126	24.059.768
Total Disponibilidades	₡ 20.058.291	₡ 27.607.065

Nota 4: Inversiones en instrumentos financieras

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la partida de Inversiones en Instrumentos Financieros se detalla a continuación:

Detalle	2017	2016
<u>BN fondo deposito-colones #68181</u>	17.515.433	8.804.233
Monto original de la inversión es de ¢17.455.206,06 más los intereses ganados al 31 de diciembre 2017 por ¢60.226,97 y 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>	10.056.555	3.154.272
Monto original de la inversión es de ¢10.003.002 más los intereses ganados al 31 de diciembre 2017 por ¢53.553 y 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>	84.080.869	45.417.141
Monto original de la inversión es de \$148.238,67 más los intereses ganados al 31 de diciembre del 2017 \$206.95 = \$148.442,62*566,42 = ¢84.080.868,82. 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 27-07-2017 con vencimiento al 27 de julio del 2018, y Coopeservidores R.L. por la suma ¢50.000.000 (Cincuenta millones), fecha apertura 27-07-2015 con vencimiento al 27 de julio del 2017.		
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 161.652.857	¢ 107.375.645

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 2017 y 2016 las comisiones, por cobrar se detallan seguidamente:

Detalle	2017	2016
Instituto Nacional de Seguros	15.695.291	15.223.345
Instituto Nacional de Seguros Dolares	17.937.785	14.754.648
Qualitas Compañía de Seguros S.A	155.689	57.197
Qualitas Compañía de Seguros S.A Dolares	511.381	0
Oceanica de Seguros S.A	2.664.729	2.675.999
Oceanica de Seguros S.A Dolares	13.260.510	9.360.820
Aseguradora del Itzmo S.A	121.528	51.101
Aseguradora del Itzmo S.A Dolares	276.413	0
Assa Compañía de Seguros S.A	1.728.233	1.280.806
Assa Compañía de Seguros S.A Dolares	801.751	2.141.871
Triple S-Blue Inc Dolares	748.513	2.105.576
Seguros Lafise de Costa Rica S.A	333.637	598.977
Seguros Lafise de Costa Rica S.A Dolares	737.184	297.267
Pan American life Insurance CR dolares	407.046	878.404
Best Meridian Insurance- BMI \$	100.500	257.727
Aseguradora Segicor, S.A	0	21.231
Total Comisiones por Cobrar	₡ 55.480.189	₡ 49.704.968

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 2017 y 2016 presenta la siguiente composición:

Detalle	2017	2016
Instituto Nacional de Seguros - INS	347.500	811.172
Qualitas Compañía de Seguros, S.A	175.950	1.074.619
Aseguradora del Istmo, S.A. - ADISA	124.338	63.720
Assa Compañía de Seguros, S.A	720.868	3.138.233
Oceanica de Seguros, S.A.	87.752	5.937.283
Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A	3.654	32.956
Triple -S -Blue Inc., S.A	404.987	711.684
Best Meridian Insurance, S.A - BMI	41.369	357.172
Seguros Lafise de Costa Rica, S.A	51.330	499.152
Pan American Life Insurance de Costa Rica, S.A.	506.855	307.095
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A	12.983	5.654
Seguros Magisterio, S.A	175	175
Total Impuesto sobre la Renta (2%)	₡ 2.477.762	₡ 12.938.914

Nota 7: Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la partida de Bienes Muebles e Inmuebles se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2017	2016
Equipos y mobiliario	48.619.173	64.378.602
Equipos de computacion	25.960.415	18.659.658
Vehiculos	64.651.785	64.651.785
Bienes tomados en arrendamiento financiero	24.379.615	24.379.615
Edificios e instalaciones	7.018.023	7.693.023
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	(75.446.549)	(78.035.836)
Total Bienes Muebles e Inmuebles	₡ 95.182.461	₡ 101.726.847

Nota 8: Otros Activos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la partida de otros activos se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2017	2016
Impuesto pagados por anticipado	6.226.005	5.716.062
Gastos pagados por anticipado	2.555.256	3.279.832
Cargos diferidos(Mejoras a propiedad en arrenda.) neto	4.778.758	4.883.121
Cargos diferidos(Otros Costos) neto	2.232.261	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	27.873.631	22.016.985
Total otros activos	₪ 47.004.452	₪ 42.167.112

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 2017, 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 2017 y 2016 el saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	2017	2016
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	13.057.103	15.205.581
CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS		
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	2.232.261	2.932.571
Total Obligaciones con Entidades	₪ 15.289.364	₪ 18.138.152

Nota 10: Cuentas y comisiones por pagar

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 las cuentas y comisiones por pagar corresponden a:

Detalle	2017	2016
Aportaciones patronales por pagar	5.845.730	5.464.034
Impuestos por pagar	14.547.756	10.186.873
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2.176.706	1.934.345
Aguinaldo acumulada por pagar	1.842.679	1.743.772
Acreedores Bienes y servicios	9.155.315	5.835.635
Honorarios por pagar	26.900.508	20.227.675
Otras cuentas por pagar	100.000	337.585
Total cuentas por pagar y provisiones	₡ 60.568.695	₡ 45.729.919

Nota 11: Cuentas por pagar agentes intermediarios

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el saldo de la cuenta lo integra, la provisión de las comisiones adeudadas a los corredores, correspondiente al mes de diciembre.

Detalle	2017	2016
Comisiones	₡ 36.293.807	₡ 25.893.334

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. Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos, en la medida que se devengan y al 31 diciembre 2017 fueron:

Detalle	2017	2016
Comisiones por Servicios	₪ 1.548.558.006	₪ 1.201.152.209

Nota 14. Otros Ingresos Operativos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los Otros Ingresos Operativos se componen de las siguientes partidas:

Detalle	2017	2016
Diferencias de Cambio por otros pasivos	5.325.732	1.917.864
Diferencias de Cambio por otros activos	131.982	2.255.013
Ingresos Operativos varios	3.745.896	2.653.475
Total Otros Ingresos Operativos	₪ 9.203.611	₪ 6.826.352

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% (2017) del ingreso generado. A continuación, el detalle:

Detalle	2017	2016
Comisiones por servicios	445.319.550	314.105.908
Otros Gastos Operativos	9.086.132	23.558.275
Total Gastos Operativos Diversos	₪ 454.405.682	₪ 337.664.183

Nota 16. Gastos administrativos

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2017 y 2016 los Gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Gastos de personal	549.669.364	452.773.058
Gastos por servicios externos	380.785.488	279.991.461
Gastos de movilidad y comunicaciones	24.960.105	22.869.539
Gastos de infraestructura	98.524.521	92.001.308
Gastos Generales	41.063.692	30.680.593
Total Gastos de Administracion	1.095.003.170	878.315.959

Nota 17. Ingreso financiero

Detalle	2017	2016
Ingresos financieros por disponibilidades	3.242.986	3.839.188
Ingresos financieros por Inversiones en instrumentos financieros	7.756.013	7.635.547
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	5.181.719	1.963.222
Total Ingresos Financieros	₪ 16.180.718	₪ 13.437.957

Nota 18. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los Gastos financieros se componen de las siguientes partidas:

Detalle	2017	2016
Obligaciones con Entidades Financieras	828.164	786.636
Perdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de desarrollo	5.357.323	2.146.425
Total Gastos Financieros	₪ 6.185.487	₪ 2.933.061

Nota 19. Ajustes del Periodos Anteriores

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2017 y 2016 los ajustes correspondientes a periodos anteriores se desglosan a continuación:

Ajustes Periodos Anteriores	2017	2016
Incremento Reserva legal	0	1.148.742
Aplicación del impuesto de renta periodo	750.994	7.621.415
Ajuste Impuesto de Renta Diferido 2016 -2015	-	0
Total	750.994	8.770.157

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, esta figura continúa operando para el periodo 2017.

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 2017 la posición monetaria activa en moneda extranjera es de **\$131.473**.

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 del 2017 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. Estimacion 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. Estimacion por deterioro e incobrabilidad para cartera de creditos

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: Presentacion 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.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En la ordinaria No.496 de la Junta Directiva de Uniserse Correduría de Seguros S.A. celebrada el lunes 22 de enero del 2018, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

En la ordinaria No.484 de la Junta Directiva de Uniserse Correduría de Seguros S.A. celebrada el lunes 16 de enero del 2017, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

En la ordinaria No.497 de la Junta Directiva de Uniserse Correduría de Seguros S.A. celebrada el lunes 21 de febrero del 2018, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

En la ordinaria No.485 de la Junta Directiva de Uniserse Correduría de Seguros S.A. celebrada el lunes 20 de febrero del 2017, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre del 2016.