

**INFORMACION  
SUMINISTRADA POR  
LA ENTIDAD**

**UNISERSE CORREDURÍA DE SEGUROS  
S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## Opinión de los Auditores Independientes

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

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**, Cédula Jurídica 3-101-186181 los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 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.

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 2018 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 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 del **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](http://www.grupobcz.com)

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

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

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 consolidados del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados 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:

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

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

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

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

1. Pruebas de controles, con la asistencia de nuestros especialistas en Tecnologías de Información, incluyendo, entre otros, aquellos sobre: la fuente de información de datos de porcentajes de comisión y descuentos individuales; la comparación de 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 los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del **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 el **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 del **Unirse Correduría de Seguros S.A.**

### ***Responsabilidades del auditor en la auditoria 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 auditoria 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 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 **Unirse 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

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

incertidumbre en relación con .eventos a condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad del **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 auditoría obtenida la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que el **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 transacciones subyacentes y los eventos de una forma que logra una representación razonable.

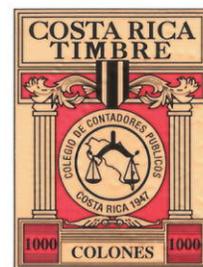
Les Informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante la auditoría.



**Lic. Arturo Baltodano Baltodano**  
**Socio Director**  
**Contador Público Autorizado Carné 2130**  
**Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7**  
**Vence el 30 de setiembre del 2019**

**San José, 25 de febrero del 2019**

**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

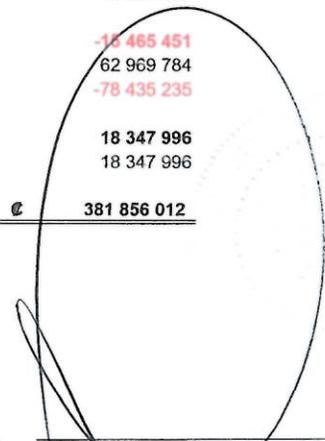
**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Expresado en colones)**

	Nota	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>	<b>15 667 699</b>	<b>20 058 291</b>
Efectivo		150 000	350 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		15 517 699	19 708 291
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>4</b>	<b>192 994 051</b>	<b>161 652 857</b>
Inversiones Disponibles para la venta		192 994 051	161 652 857
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>91 871 746</b>	<b>57 957 951</b>
Comisiones por cobrar	5	86 449 743	55 480 189
Cuentas por cobrar partes Relacionadas		990 488	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	6	4 431 515	2 477 762
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>7</b>	<b>152 213 657</b>	<b>95 182 461</b>
Equipos y mobiliario		52 352 955	48 619 173
Equipos de computacion		33 169 442	25 960 415
Vehiculos		87 771 975	64 651 785
Bienes tomados en arrendamiento financiero		59 358 302	24 379 615
Edificios e instalaciones		7 018 023	7 018 023
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		<b>-87 457 040</b>	<b>-75 446 549</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>8</b>	<b>45 447 311</b>	<b>47 004 452</b>
Gastos pagados por anticipado		6 738 645	8 781 261
Cargos Diferidos (neto)		7 378 440	7 011 019
Bienes diversos		2 929 880	2 929 880
Activos Intangibles (neto)		27 991 684	27 873 631
Otros activos restringidos		408 661	408 661
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>€ 498 194 465</u></b>	<b><u>€ 381 856 012</u></b>
<b>PASIVO</b>			
		<b>217 660 204</b>	<b>112 151 866</b>
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	<b>9</b>	<b>84 181 573</b>	<b>15 289 364</b>
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		72 480 860	13 057 103
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras		11 700 712	2 232 261
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>10</b>	<b>97 617 309</b>	<b>60 568 695</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas		97 617 309	60 568 695
<b>OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>11</b>	<b>35 861 322</b>	<b>36 293 807</b>
Comisiones por pagar Agentes		35 861 322	36 293 807
<b>PATRIMONIO</b>		<b>280 534 261</b>	<b>269 704 147</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>17 821 602</b>	<b>16 821 602</b>
Reserva legal		17 821 602	16 821 602
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-3 643 222</b>	<b>-16 465 451</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		74 792 013	62 969 784
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		<b>-78 435 235</b>	<b>-78 435 235</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>16 355 882</b>	<b>18 347 996</b>
Utilidad neta del periodo		16 355 882	18 347 996
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>€ 498 194 465</u></b>	<b><u>€ 381 856 012</u></b>

*Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros*

  
Lilliana Herrera Segura  
Contadora CPI 32819

  
Jorge Alberto Rojas Maroto  
Auditor Interno

  
Mauricio Benavides Aguiar  
Gerente General

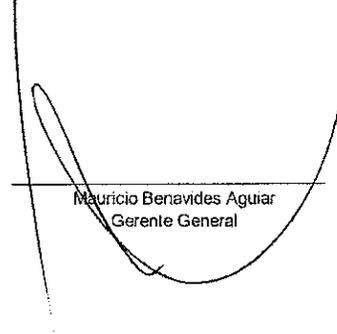
**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Por los periodos terminados al 31 diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en colones)

	Notas	2018	2017
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>1 747 280 679</b>	<b>1 657 761 817</b>
Comisiones por Servicios	13	1 735 266 333	1 548 558 006
Otros Ingresos Operativos	14	12 014 346	9 203 611
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	15	<b>527 983 774</b>	<b>454 405 682</b>
Comisiones por Servicios		515 481 973	445 319 550
Otros Gastos Operativos		12 501 801	9 086 132
<b>UTILIDAD O (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS</b>		<b><u>€ 1 219 296 904</u></b>	<b><u>€ 1 103 355 935</u></b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	16	<b>1 213 302 565</b>	<b>1 095 003 170</b>
Gastos de Personal		573 108 652	549 669 364
Gastos por Servicios Externos		442 490 589	380 785 488
Gastos de Movilidad y Comunicaciones		42 777 614	24 960 105
Gastos de Infraestructura		97 630 375	98 524 521
Gastos Generales		57 295 335	41 063 692
<b>UTILIDAD O PERDIDA BRUTA DEL PERIODO</b>		<b><u>€ 5 994 339</u></b>	<b><u>€ 8 352 765</u></b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	17	<b>28 238 943</b>	<b>16 180 718</b>
Ingresos Financieros por disponibilidades		7 263 535	3 242 986
Ingresos Financieros por inversiones en instrumentos financieros		9 571 966	7 756 013
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo (ud)		11 403 442	5 181 719
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	18	<b>17 877 401</b>	<b>6 185 487</b>
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras		3 303 275	828 164
Perdidas por Diferencial Cambiario y Utilidades de Desarrollo (ud)		14 574 125	5 357 323
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO</b>		<b><u>€ 16 355 882</u></b>	<b><u>€ 18 347 996</u></b>

*Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros*

  
 Lilliana Herrera Segura  
 Contadora CFI 32819

  
 Jorge Alberto Rojas Maroto  
 Auditor Interno

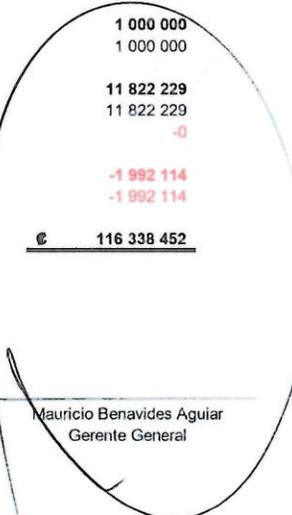
  
 Mauricio Benavides Aguiar  
 Gerente General

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**BALANCE DE SITUACION**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Expresado en colones)**

	2018	2017	VARIACIÓN
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>15 667 699</b>	<b>20 058 291</b>	<b>-4 390 592</b>
Efectivo	150 000	350 000	-200 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	15 517 699	19 708 291	-4 190 592
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>192 994 051</b>	<b>161 652 857</b>	<b>31 341 194</b>
Inversiones Disponibles para la venta	192 994 051	161 652 857	31 341 194
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>91 871 746</b>	<b>57 957 951</b>	<b>33 913 795</b>
Comisiones por cobrar	86 449 743	55 480 189	30 969 554
Cuentas por cobrar partes Relacionadas	990 488	0	990 488
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	4 431 515	2 477 762	1 953 753
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>152 213 657</b>	<b>95 182 462</b>	<b>57 031 195</b>
Equipos y mobiliario	52 352 955	48 619 173	3 733 782
Equipos de computacion	33 169 442	25 960 415	7 209 027
Vehiculos	87 771 975	64 651 785	23 120 190
Bienes tomados en arrendamiento financiero	59 358 302	24 379 615	34 978 687
Edificios e instalaciones	7 018 023	7 018 023	-0
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	-87 457 040	-75 446 549	-12 010 491
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>45 447 311</b>	<b>47 004 452</b>	<b>-1 557 141</b>
Gastos pagados por anticipado	6 738 645	8 781 261	-2 042 616
Cargos Diferridos (neto)	7 378 440	7 011 019	367 421
Bienes diversos	2 929 880	2 929 880	0
Activos Intangibles (neto)	27 991 684	27 873 631	118 053
Otros activos restringidos	408 661	408 661	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>€ 498 194 465</b>	<b>€ 381 856 013</b>	<b>€ 116 338 452</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	<b>84 181 573</b>	<b>15 289 364</b>	<b>68 892 209</b>
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	72 480 860	13 057 103	59 423 757
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	11 700 712	2 232 261	9 468 451
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	<b>97 617 309</b>	<b>60 568 695</b>	<b>37 048 614</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	97 617 309	60 568 695	37 048 614
<b>OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>35 861 322</b>	<b>36 293 807</b>	<b>-432 485</b>
Comisiones por pagar Agentes	35 861 322	36 293 807	-432 485
<b>PATRIMONIO</b>	<b>280 534 261</b>	<b>269 704 147</b>	<b>10 830 114</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>17 821 602</b>	<b>16 821 602</b>	<b>1 000 000</b>
Reserva legal	17 821 602	16 821 602	1 000 000
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-3 643 222</b>	<b>-15 465 451</b>	<b>11 822 229</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	74 792 013	62 969 784	11 822 229
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-78 435 235	-78 435 235	-0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>16 355 882</b>	<b>18 347 996</b>	<b>-1 992 114</b>
Utilidad neta del periodo	16 355 882	18 347 996	-1 992 114
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>€ 498 194 465</b>	<b>€ 381 856 013</b>	<b>€ 116 338 452</b>

  
Lilliana Herrera Segura  
Contadora CPI 32819

  
Jorge Alberto Rojas Maroto  
Auditor Interno

  
Mauricio Benavides Aguiar  
Gerente General

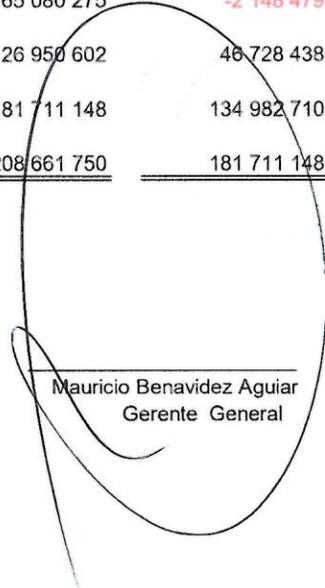
# UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresado en colones)

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
Utilidad neta del periodo		16 355 882	18 347 996
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Depreciaciones		12 010 491	18 444 913
Amortizaciones		38 782 613	22 917 685
<b>Variacion en los activos (aumento) o Disminucion</b>			
Comisiones por Cobrar		-30 969 554	-5 775 221
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-990 488	348 000
Impuesto sobre la renta por cobrar		-1 953 753	10 461 153
Pago de Impuesto sobre la Renta		-6 525 767	-750 944
Gastos Pagados por Anticipado		2 042 616	214 633
Cargos Diferidos (neto)		-214 244	0
<b>Variacion Neta en los pasivos aumento o (disminucion)</b>			
Cuentas por pagar y provisiones		37 048 614	14 838 776
Cuentas por pagar Agentes		-432 485	10 400 472
<b>Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación:</b>		<u>65 153 924</u>	<u>89 447 413</u>
<b>Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversion</b>			
Bienes Muebles e Inmuebles		-10 942 810	-11 900 528
Activos Intangibles (neto)		-33 521 909	-22 866 460
Costo de Mejoras a Propiedades Arrendamiento		-720 000	-5 803 508
Adquisición vehículo		-68 590 452	0
Adquisición vehículo Tomados en arrendamiento		-34 978 686	0
Venta de Activos vehículo		45 470 262	0
<b>Flujos Netos de Efectivo usados en Actividades de Inversion</b>		<u>-103 283 595</u>	<u>-40 570 496</u>
<b>Flujos Netos de efectivo usados en Actividades de Financiamiento</b>			
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		18 690 628	-2 148 479
Préstamos en entidades financieras		45 389 647	0
Reserva Legal		1 000 000	0
<b>Flujos Netos de efectivo usados en Actividades de Financiamiento</b>		<u>65 080 275</u>	<u>-2 148 479</u>
<b>Variación en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<u>26 950 602</u>	<u>46 728 438</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período</b>		181 711 148	134 982 710
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período</b>		<u>208 661 750</u>	<u>181 711 148</u>

  
Lilliana Herrera Segura  
Contador CPI 32819

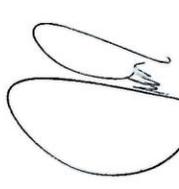
  
Jorge Alberto Rojas Maroto  
Auditor Interno

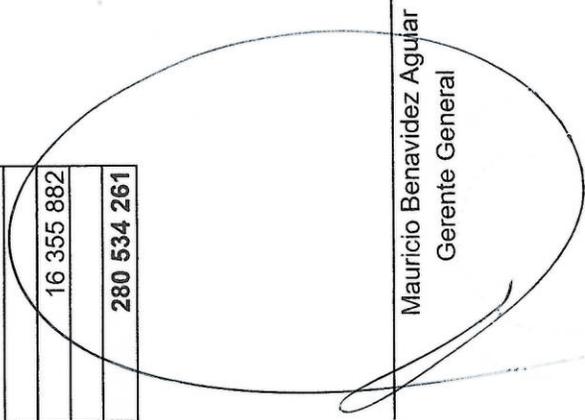
  
Mauricio Benavidez Aguiar  
Gerente General

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2018 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 2017	250 000 000	16 821 602	-15 465 451	18 347 996	269 704 147
Capital pagado					0
Reserva Legal		1 000 000			0
Traslado de la Utilidad del periodo 2017			18 347 996	-18 347 996	0
Impuesto de Renta 2017			-6 525 767		
Utilidad neta del periodo				16 355 882	16 355 882
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>250 000 000</b>	<b>17 821 602</b>	<b>-3 643 222</b>	<b>16 355 882</b>	<b>280 534 261</b>

  
Lilliana Herrera Segura  
Contador

  
Jorge Alberto Rojas Maroto  
Auditor Interno

  
Mauricio Benavidez Aguilar  
Gerente General

**Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresados en colones)**

**Nota 1: Constitución y operaciones**

Uniserse Correduría de Seguros, S.A. 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.

Al cierre del periodo la Correduría cuenta con 47 empleados activos.

**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 2018 los tipos de cambio de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡604,39 para

la compra y ¢611.75 para la venta de US\$1, y al 31 de diciembre de 2017 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:

<b>Detalle</b>	<b>Vida útil estimada</b>
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 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 pérdida neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

#### **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 2018 y 2017 el efectivo de la compañía se detalla de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>Moneda Nacional</u></b>		
Caja	150 000	350 000
Banco Nacional de Costa Rica	1 628 461	3 987 166
Banco de Costa Rica	130 889	0
Bac San Jose	261 232	378 999
Scotiabank	4 974 523	0
<b>Total</b>	<b>7 145 105</b>	<b>4 716 165</b>
<b><u>Moneda Extranjera</u></b>		
Banco Nacional de Costa Rica	1 128 281	4 624 202
Scotiabank	7 394 313	10 717 924
<b>Total</b>	<b>8 522 594</b>	<b>15 342 126</b>
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>€ 15 667 699</b>	<b>€ 20 058 291</b>

#### **Nota 4: Inversiones en instrumentos financieras**

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 la partida de Inversiones en Instrumentos Financieros se detalla a continuación:

Detalle	2018	2017
<u>BN fondo deposito-colones #68181</u>	4 208 442	17 515 433
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>	5 014 443	10 056 555
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>	35 418 239	84 080 869
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>BCT Sociedad de Fondos de Inversion - Dolares</u>	3 738 327	0
Monto Original de la inversion es de \$ 6.166.67 mas los intereses ganados al 31 de diciembre 2018 por \$18,62 = \$6.185.29 *604.39 = ¢ 3.738.327.42		
<u>BCT Bono GNO/TP\$ (G\$ 260527)DOLARES</u>	84 614 600	0
Monto original de la inversion es de \$ 140.000 * 604.39 = ¢ 84.614.600 Fecha inicio 29-06-2018 , fecha vencimiento 26-05-2027 Tasa neto 6.933% Inversion fondos propios \$ 64.417.43 + \$ 69.000 financiado menos gastos de comision y puesto de bolsa ( \$ 700 ) = \$132.717.73 Descuento s/ Inversion \$ 7.350.01		
<u>Certificado a plazo No.85697</u>	60 000 000	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>₡ 192 994 051</b>	<b>₡ 161 652 857</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 2018 y 2017 las comisiones, por cobrar se detallan seguidamente:

Detalle	2018	2017
Instituto Nacional de Seguros	27 823 086	15 695 291
Instituto Nacional de Seguros Dolares	27 496 825	17 937 785
Qualitas Compañía de Seguros S.A	14 372	155 689
Qualitas Compañía de Seguros S.A Dolares	7 034 600	511 381
Oceanica de Seguros S.A	1 197 624	2 664 729
Oceanica de Seguros S.A Dolares	2 717 240	13 260 510
Aseguradora del Istmo S.A	0	121 528
Aseguradora del Istmo S.A Dolares	269 183	276 413
Assa Compañía de Seguros S.A	301 772	1 728 233
Assa Compañía de Seguros S.A Dolares	6 650 641	801 751
Triple S-Blue Inc Dolares	2 492 439	748 513
Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A.	9 568	0
Seguros Lafise de Costa Rica S.A	161 926	333 637
Seguros Lafise de Costa Rica S.A Dolares	383 479	737 184
Pan American life Insurance CR	4 929 774	0
Pan American life Insurance CR Dolares	2 465 654	407 046
Aseguradora Segicor, S.A	17 273	0
Aseguradora Segicor, S.A Dolares	2 135 836	0
Best Meridian Insurance- BMI \$	348 452	100 500
<b>Total Comisiones por Cobrar</b>	<b>€ 86 449 743</b>	<b>€ 55 480 189</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 2018 y 2017 presenta la siguiente composición:

Detalle	2018	2017
Instituto Nacional de Seguros - INS	457 880	347 500
Qualitas Compañía de Seguros, S.A	750 423	175 950
Aseguradora del Istmo, S.A. - ADISA	205 805	124 338
Assa Compañía de Seguros, S.A	931 857	720 868
Oceanica de Seguros, S.A.	261 455	87 752
Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A	56 812	3 654
Triple -S -Blue Inc., S.A	265 149	404 987
Best Meridian Insurance, S.A - BMI	409 703	41 369
Seguros Lafise de Costa Rica, S.A	353 107	51 330
Pan American Life Insurance de Costa Rica, S.A.	541 547	506 855
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A	191 256	12 983
Seguros Magisterio, S.A	6 522	175
<b>Total Impuesto sobre la Renta (2%)</b>	<b>€ 4 431 515</b>	<b>€ 2 477 762</b>

### Nota 7: Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 la partida de Bienes Muebles e Inmuebles se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2018	2017
Equipos y mobiliario	52 352 955	48 619 173
Equipos de computacion	33 169 442	25 960 415
Vehiculos	87 771 975	64 651 785
Bienes tomados en arrendamiento financiero	59 358 302	24 379 615
Edificios e instalaciones	7 018 023	7 018 023
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	-87 457 040	-75 446 549
<b>Total Bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>€ 152 213 657</b>	<b>€ 95 182 461</b>

### Nota 8: Otros Activos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 la partida de otros activos se compone de los siguientes rubros:

Detalle	2018	2017
Impuesto pagados por anticipado	3 454 122	6 226 005
Gastos pagados por anticipado	3 284 523	2 555 256
Cargos diferidos(Mejoras a propiedad en arrenda.) neto	120 001	4 778 758
Cargos diferidos(Otros Costos) neto	7 258 440	2 232 261
Bienes diversos (Obras de arte)	2 929 880	2 929 880
Otros Activos Restringidos	408 661	408 661
Activos intangibles (Software en uso) neto	27 991 684	27 873 631
<b>Total otros activos</b>	<b>€ 45 447 311</b>	<b>€ 47 004 452</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.

Se adquirió un vehículo con un contrato de arrendamiento financiero N° 24525 con Scotialeasing por la suma de US\$ 37.105,94 por un plazo de 6 años (72 meses) el 10 de mayo del 2018, con una cuota mensual de \$646.07 (principal, intereses) los primeros 3 meses, a partir del 4 mes es de \$744.04 (principal, intereses, seguros) a una tasa anual de 7.75% y a partir del mes 24 la cuota es de \$762.87.

Valor activo US\$60.900, más gastos de formalización 3.25% (\$1.205.94) menos pago por transferencia US \$10.000, menos Cuentas por pagar Socios US\$15.000 total de la deuda US\$37.105.94.

El 29 de junio del 2018 Uniserse adquirió una inversión a plazo GNO tp\$(G\$260527), con fecha de vencimiento 26-05-2027, tasa Neta 6.993 del mercado secundario con el BCT Valores puesto de bolsa, por un valor Facial de \$ 140.000, con fondos propios por la suma de \$ 64.417.43, con un descuento \$7.350.01, intereses acumulados \$767.44 y financiado \$67.000, tasa neta 6.1550, Intereses acumulados por pagar \$354.48 y un descuento de \$395.44 fecha de vencimiento 22-01-2019.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	2018	2017
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS</b>		
BCT Financiamiento Inversion del Bono GNO tp\$(G\$2605227) \$67.395,44 * 604,39 = 40.733.192.98	40 733 130	0
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero N° 18595	11 074 419	13 057 103
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero N° 24525	20 673 311	0
<b>CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS</b>		
BCT Financiamiento Inversion del Bono GNO tp\$(G\$2605227) \$354,48*604,39= 214.244,27	214 244	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras N° 18595 \$2.961,99 * 604,39 = 1.790.197,14	1 790 197	2 232 261
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras N° 24525 \$ 8.693,06 * 604,39 = 5.253.998,53	5 253 999	0
Descuentos sobre Instrumentos restringidos por operación \$ 7.350,01* 604,39= 4.442.273	4 442 273	0
<b>Total Obligaciones con Entidades</b>	<b>€ 84 181 573</b>	<b>€ 15 289 364</b>

### Nota 10: Cuentas y comisiones por pagar

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 las cuentas y comisiones por pagar corresponden a:

Detalle	2018	2017
Aportaciones patronales por pagar	6 729 140	5 845 730
Impuestos por pagar	11 493 624	14 547 756
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2 642 582	2 176 706
Aguinaldo acumulada por pagar	2 128 891	1 842 679
Acreedores Bienes y servicios	6 158 359	9 155 315
Honorarios por pagar	29 959 404	26 900 508
Otras cuentas por pagar	38 505 309	100 000
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>₡ 97 617 309</b>	<b>₡ 60 568 695</b>

### Nota 11: Cuentas por pagar agentes intermediarios

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el saldo de la cuenta lo integra, la provisión de las comisiones adeudadas a los corredores, correspondiente al mes de diciembre.

Detalle	2018	2017
Comisiones dolares	35 861 322	36 293 807
<b>Total Obligaciones con Agentes e Intermediarios</b>	<b>₡ 35 861 322</b>	<b>₡ 36 293 807</b>

### 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 2018 fueron:

Detalle	2018	2017
Comisiones por Servicios	1 735 266 333	1 548 558 006
<b>Total Comisiones por Servicios</b>	<b>₡ 1 735 266 333</b>	<b>₡ 1 548 558 006</b>

#### Nota 14. Otros Ingresos Operativos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los Otros Ingresos Operativos se componen de las siguientes partidas:

Detalle	2018	2017
Diferencias de Cambio por otros pasivos	7 165 047	5 325 732
Diferencias de Cambio por otros activos	1 147 154	131 982
Ingresos Operativos varios	3 702 145	3 745 896
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>₪ 12 014 346</b>	<b>₪ 9 203 611</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% (2018) del ingreso generado. A continuación, el detalle:

Detalle	2018	2017
Comisiones por servicios	515 481 973	445 319 550
Otros Gastos Operativos	12 501 801	9 086 132
<b>Total Gastos Operativos Diversos</b>	<b>₪ 527 983 774</b>	<b>₪ 454 405 682</b>

#### Nota 16. Gastos administrativos

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2018 y 2017 los Gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

Detalle	2018	2017
Gastos de personal	573.108.652	549.669.364
Gastos por servicios externos	442.490.589	380.785.488
Gastos de movilidad y comunicaciones	42.777.614	24.960.105
Gastos de infraestructura	97.630.375	98.524.521
Gastos Generales	57.295.335	41.063.692
<b>Total Gastos de Administracion</b>	<b>₪ 1.213.302.565</b>	<b>₪ 1.095.003.170</b>

#### Nota 17. Ingreso financiero

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los Ingresos financieros se componen de las siguientes partidas:

Detalle	2018	2017
Ingresos financieros por disponibilidades	7 263 535	3 242 986
Ingresos financieros por Inversiones en instrumentos financieros	9 571 966	7 756 013
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	11 403 442	5 181 719
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>₡ 28 238 943</b>	<b>₡ 16 180 718</b>

#### Nota 18. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los Gastos financieros se componen de las siguientes partidas:

Detalle	2018	2017
Obligaciones con Entidades Financieras	3 303 275	828 164
Perdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de desarrollo	14 574 125	5 357 323
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>₡ 17 877 401</b>	<b>₡ 6 185 487</b>

#### Nota 19. Ajustes del Periodos Anteriores

Por el periodo terminado el 31 de diciembre 2018 y 2017 los ajustes correspondientes a periodos anteriores se desglosan a continuación:

Ajustes Periodos Anteriores	2018	2017
Incremento Reserval Legal	1 000 000	0
Aplicación del Impuesto de Renta periodo	5 525 767	750 994
<b>Total Gastos Operativos Diversos</b>	<b>₡ 6 525 767</b>	<b>₡ 750 994</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, esta figura continúa operando para el periodo 2018.

#### *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 2018 la posición monetaria activa en moneda extranjera es de **\$85.961**

#### *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 08 de enero del 2018 se recibe respuesta del Licenciado Fernando Gabriel Falcón Varamo, el cual indica que al 31 de diciembre del 2018 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 y el contrato N° 24525 el 10 de mayo del 2018.

### ***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 estimacion de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b. Estimacion por deterioro e incobrabilidad para cartera de creditos

La evaluacion de cobrabilidad de creditos se limita a parametros y porcentajes de estimacion que a veces no contemplan otros aspectos que son validos en la determinacion de las expectativas de cobrabilidad y realizacion 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 situacion se aparta del espiritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Asi 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 aplicacion del metodo indirecto para la elaboracion del estado de flujos de efectivo, sin la opcion de poder elegir el metodo directo, el cual tambien 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.07-2019 de la Junta Directiva de Uniserse Correduría de Seguros S.A. celebrada el lunes 24 de enero del 2019, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

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

## **NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

En la ordinaria No.8-2019 de la Junta Directiva de Uniserse Correduría de Seguros S.A. celebrada el 25 de febrero del 2019, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

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 2018.