

US-257-2010
San José, 09 de junio de 2010

Señores
Superintendencia General de Seguros
Presente

Atención: Lic. Javier Cascante Elizondo
Superintendente de Seguros

Referencia: Presentación de Estados Financieros de Uniserse Agencia de Seguros, S.A.

Estimado superintendente:

Nos permitimos presentar a su Dependencia los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio del 2010, solicitados según oficio SGS-A-003-2010 y "Reglamento relativo a la Información Financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros":

- Balance General
- Estado de Resultados Mensual
- Estado de Resultados Acumulado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- y las Notas a los Estados Financieros

Sin otro particular, me es grato suscribirme de Ud.

Atentamente,

Uniserse Agencia de Seguros



Lic. Carlos Benavides Méndez
Representante Legal

cc. Arch.
lhs

Antes: Uniserse Servicio Universal de Seguros, S.A.

UNISERSE AGENCIA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2010
(Cifras en colones exactos)

	30-Jun-10	Nota	30-Jun-10	
ACTIVO	406 203 647		PASIVO	
DISPONIBILIDADES			CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	
Efectivo	60 495 697		Cuentas y comisiones por pagar diversas	121 286 161
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	350 000	3	Provisiones	78 873 348
	60 145 697			42 412 813
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Inversiones en Instrumentos Financieros	9 024 008	4		
	9 024 008			
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR				
Comisiones por cobrar	139 094 690	5	PATRIMONIO	284 917 486
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	45 320 385	6		
Otras Cuentas por cobrar	2 857 286	6	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	250 000 000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	541 659	7	Capital pagado	250 000 000
	90 175 361			
BIENES MUEBLES E INMUEBLES				
Equipos y mobiliario	181 050 492	8	RESERVAS PATRIMONIALES	14 406 045
Equipos de computación	133 905 650		Reserva legal	14 406 045
Vehículos	214 309 299		RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	53 968 603
Edificios e instalaciones	130 556 787		Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	53 968 603
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	131 972 064		RESULTADO DEL PERIODO	-33 457 161
	-429 693 309		Utilidad neta del período	0
OTROS ACTIVOS	16 538 760		(Pérdida neta del período)	-33 457 161
Gastos pagados por anticipado	10 224 702			
Bienes diversos	2 686 000			
Otros activos restringidos	3 628 058			
TOTAL ACTIVOS	406 203 647		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	406 203 647

Mauricio Benavides Aguilar
Gerente General

Licda Alejandra Salazar
Auditora Interna

Resumen mensual de Primas Recaudadas al 30 de junio del 2010

Mes	sub-total	Importe a Ventas	Total
Junio	1 002 979 163	105 647 046	1 108 626 209
Enero a Junio	3 684 202 346	402 918 181	4 087 120 527
		\$	\$
		845 665	24 861
		1 113 539	

Recibos Pendientes de Pago Mayo
Distribuidor: Distribuidor UNISERSE

Uniserse Servicio Universal de Seguros, S.A.



UNISERSE AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el ejercicio comprendido del 01 al 30 de junio de 2010
 (Cifras en colones exactos)

	Nota	30-Jun-10
INGRESOS FINANCIEROS		163 070
Ingresos financieros por disponibilidades	10	163 070
GASTOS FINANCIEROS		162 560
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (ud)		162 560
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS		511
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		106 577 393
Comisiones por servicios		106 210 235
Otros ingresos operativos		367 158
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		41 255 238
Comisiones por servicios		39 640 949
Otros gastos operativos		1 614 289
GASTOS DE ADMINISTRACION		69 193 402
Gastos de personal		40 296 704
Gastos por servicios externos		5 732 357
Gastos de movilidad y comunicaciones		4 894 436
Gastos de infraestructura		15 535 217
Gastos generales		2 734 687
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIONES DE SEGUROS		(3 870 737)


 Alvaro Casásola Herrera
 Contador


 Lcda. Alejandra Salazar
 Auditora Interna


 Mauricio Benavides Aguiar
 Gerente General

UNISERSE AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de octubre al 30 de junio de 2010
(Cifras en colones exactos)

	Nota	30-Jun-10
INGRESOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros por disponibilidades		2 758 558
	10	2 758 558
GASTOS FINANCIEROS		
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (ud)		1 490 067
		1 490 067
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS		1 268 492
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios		1 078 976 918
Otros ingresos operativos		1 064 124 670
		14 852 249
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
Comisiones por servicios		441 807 628
Otros gastos operativos		432 199 138
		9 608 490
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal		671 894 943
Gastos por servicios externos		369 501 782
Gastos de movilidad y comunicaciones		73 633 821
Gastos de infraestructura		45 675 903
Gastos generales		155 176 506
		27 906 931
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIONES DE SEGUROS		(33 457 161)






Mauricio Benavides Aguiar
Gerente General



Lcda. Alejandra Salazar
Auditoria Interna

Antes: Uniserse Seguro Universal de Seguros, S.A.

UNISERSE AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado en 30 de Junio 2010
(En colones sin centimos)

Descripcion	Notas	Capital Social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de mayo de 2010		250 000 000	14 406 045	53 968 603	318 374 648
Otros		-	-	-	-
Resultado a junio 2010		-	-	-33 457 161	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-
Emission de acciones		-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2010		250 000 000	14 406 045	20 511 442	284 917 486
 Alvaro Casasola Herrera Contador		 Lidia Alejandra Salazar Auditora Interna		 Mauricio Benavides Gerente General	

Antes: Uniserse Servicio Unifisal de Seguros S.A.

www.uniserse.com

info@uniserse.com

Telex: (506) 2519-4555 / 2519-4500

La Uruca, Costado sureste del Puente Juan Pablo II
Apartado: 06-1175 Plaza Uruca, San Jose, Costa Rica

Uniserse Agencia de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Junio del 2010

Nota 1

Entidad Supervisada.

Uniserse Agencia de Seguros, S.A. esta domiciliada La Uruca, frente costado S.E. del puente Juan Pablo II, San José, Costa Rica. Con cedula jurídica 3-101-186881 y licencia SUGESE número SA-09-170.

Esta sociedad fue creada el 30 de mayo de 1996, ante el notario publico Bernal Ulloa Álvarez. Fue inscrita en el Registro Publico de la Propiedad, Sección Mercantil según tomo 953, folio 122, asiento 184, en fecha 18 de junio de 1996.

La actividad principal de la compañía es la intermediación de seguros bajo la figura de Agencia de Seguros.

Cuenta con una única ubicación (antes mencionada), su dirección del sitio Web es: www.uniserse.com

Al cierre del periodo la compañía cuenta con 57 empleados activos.

Nota 2

Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

De acuerdo a la reglamentación contable y financiera emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y publicada en el Diario Oficial la Gaceta número 202 del lunes 19 de octubre del 2009; se acordó adoptar y aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las interpretaciones correspondientes (SIC y CINIIF), para las entidades y los grupos empresariales cuya supervisión compete, por su especialidad a la Superintendencia General de Seguros.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Conassif emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Sugef, Sugeval y Supen y a los Emisores no Financieros. Durante

los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas .

Todas esas modificaciones y además las excepciones a la aplicación de los NIIF que se indican en la normativa indicada, constituyen diferencias entre la base de contabilidad establecida por el Conassif y las NIIF. Al 30 de junio de 2010, la Administración no ha cuantificado el efecto en los estados financieros de esas diferencias.

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Contabilidad. Los estados financieros adjuntos, han sido preparados a partir de Enero 2010 según lo aprobado en Junta Directiva de la empresa.

Nota 3

Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general.

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2010, el tipo de cambio se estableció en ¢529.91 y ¢540.24, por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

Para efectos de valorar las partidas en moneda extranjera la política a seguir es utilizar la banda cambiaria de compra establecidas por el Banco Central de Costa Rica al cierre de cada trimestre.

Como parte del contrato de la intermediación de seguros se acordó que Uniserse esta autorizada a manejar cuentas bancarias en moneda local y extranjera, para ser utilizadas de manera exclusiva en la recepción y gestión financiera de las primas, renovaciones o variaciones que realicen los clientes a nombre del Instituto Nacional de Seguros, según cláusula décima "Cuenta de Operaciones".

Nota 4

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. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones, cuentas por pagar e instrumentos financieros secundarios o derivados.

Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que Uniserse mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cuenta de Inversiones en Instrumentos Financieros corresponde a un BN Fondo Deposito –Colones –No Diversificado # de contrato 68181, por un monto de ¢ 9.024.008.07.

Monto original de la Inversión es de ¢ 9.000.000.00 mas los intereses Ganados al 30 de junio del 2010 ¢ 24.008.07.

Nota 5

La cuenta comisiones por cobrar está compuesta exclusivamente por el cobro de comisiones al INS, de la segunda quincena del mes en curso, 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.

FECHA	EMPRESA	MONTO	VENCIMIENTO
30/06/2010	INS	45.520.385.75	De uno a treinta días

Nota 6

Las cuentas por cobrar por partes relacionadas presentadas al cierre del periodo, cuentan con un saldo constituido así:

Funcionarios y empleados por un monto que asciende a ¢ 2.857.285.90 con fecha de vencimiento De uno a treinta días por ¢ 74.819.00, de treinta a sesenta días ¢ 863.466.90 y ¢ 1.919.000.00 a mas de trescientos sesenta y cinco días.

El rubro de préstamos personales no devenga intereses.

Nota 7

El saldo de la cuenta “Impuesto sobre la renta diferida e impuesto sobre la renta” está constituido de la siguiente manera:

Impuesto sobre la renta diferido	18,454,788.00
Impuesto sobre la renta por cobrar 2%	71.720.572.70
Total	<u>90.175,360.70</u>

La compañía ha calculado el impuesto sobre la renta ordinario de los periodos 2008-2009 y 2007-2008 sobre la utilidad imponible proveniente de aplicar a la utilidad contable los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto los créditos fiscales existente, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto sobre la renta diferido es determinado 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 y pasivos 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 se lleguen a realizar y sean aplicables a utilidades fiscales futuras.

El impuesto sobre la renta por cobrar 2%, son las retenciones del Impuesto sobre la renta realizadas por el Instituto Nacional de Seguros 2%, sobre los pagos de comisiones de acuerdo con lo establecido en la Ley del Impuesto sobre la renta.

Nota 8

Propiedades, mobiliario y equipo en uso

1. Activos propios

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

2. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Categoría	Vida útil
Mobiliario y equipo	15- 10 -5- años
Equipo cómputo	5- años
Vehículos	10 - años
Sistema de Alarmas	10 - años
Otras Remodelaciones	3 - años

La empresa se acogió al beneficio fiscal concedido por la ley Escudo promovido por el Gobierno de la Republica y con base en la resolución 04-2009 del 27-02-09 de la Dirección General de Tributación Directa se autoriza a todos los contribuyentes o declarantes cuyas actividades requieran constante modernización tecnológica, mayor capacidad instalada de producción y procesos de reconversión productiva, a efectos de mantener y fortalecer sus ventajas competitivas, para que sin que medie solicitud ante la Administración Tributaria, puedan utilizar métodos de depreciación acelerada.

Nota 9

Las Cuentas por pagar al cierre del periodo están constituidas por:

FECHA	PROVEEDOR	MONTO	VENCIMIENTO
31/05/2010	Despacho Tributario Baltodano .	1.406.250.00	De uno a treinta días
30/06/2010	Flota Shell	792.639.00	De uno a treinta días
30/06/2010	Tarjeta de Credito	1.012.274.09	De uno a treinta días
30/06/2010	Trajes Stylo S:A	863.466.90	De uno a treinta días
	Total	4.074.629.99	

Nota 10

Los ingresos financieros por disponibilidades están compuestos por intereses de octubre a diciembre 09 de ¢1.862.186.00, surgidos por inversión temporal de Scotia Flex CDP.

Mas intereses sobre los cuentas corrientes por el cierre del periodo ¢ 896.372.20.

Nota 11

Riesgo de mercado

Los riesgos inherentes al mercado, que podrían afectarnos 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 estatal 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 va ser una variable muy importante, para lograr una parte importante del mercado.

- Dependencia del INS.

La dependencia que tenemos con el INS como el único asegurador, a pesar de ser el más posesionado del mercado, respaldo Estatal y casi un siglo de estar en el mercado, no deja de ser una variable crítica porque el pago de las comisiones a los intermediarios y comisionistas serán establecidas unilateralmente por el INS.

- 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 nuestra cartera de clientes para cubrir los compromisos.