

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2014**  
**(con cifras correspondientes del 2013)**  
**(en colones sin centimos )**

	Nota	30-Sep-14	30-Sep-13		Nota	30-Sep-14	30-Sep-13
<b>ACTIVO</b>		<b>282,567,041</b>	<b>262,275,972</b>	<b>PASIVO</b>		<b>49,937,316</b>	<b>45,275,556</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>			<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>			
Efectivo		46,897,463	30,287,205	Cuentas y comisiones por pagar diversas	10	38,616,167	31,819,650
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		350,000	350,000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	11	35,514,872	31,819,650
		46,547,463	29,937,205	Impuesto sobre la Renta Diferido		3,101,295	0
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>4</b>			<b>OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	<b>12</b>		
Inversiones Disponibles para la venta		87,520,387	76,409,223	Comisiones por pagar Agentes		11,321,149	13,455,906
		87,520,387	76,409,223	<b>PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO</b>	<b>13</b>		
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>49,288,228</b>	<b>57,827,273</b>	Capital pagado		232,629,725	217,000,416
Comisiones por cobrar	5	37,446,578	32,135,601	RESERVAS PATRIMONIALES		250,000,000	250,000,000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	6	11,841,650	25,691,672	Reserva legal		14,541,063	14,541,063
		11,841,650	25,691,672	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-49,146,695	-44,048,128
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	<b>8</b>			Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		29,288,541	22,052,186
Equipos y mobiliario		99,038,534	111,832,508	Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-78,435,235	-66,100,314
Equipos de computacion		7,170,904	28,820,171	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>17,235,357</b>	<b>-3,492,520</b>
Vehiculos		88,924,483	88,924,483	Utilidad neta del periodo		17,235,357	0
Edificios e instalaciones		4,232,785	3,941,361	Perdida neta del periodo		0	-3,492,520
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		-132,303,147	-161,393,228				
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>9</b>	<b>31,797,404</b>	<b>25,626,975</b>				
Gastos pagados por anticipado		4,812,541	3,427,372				
Cargos Diferidos		1,875,000	564,686				
Bienes diversos		2,686,000	2,686,000				
Activos Intangibles		22,015,202	18,540,256				
Otros activos restringidos		408,661	408,661				
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>282,567,041</b>	<b>262,275,972</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>282,567,041</b>	<b>262,275,972</b>

*Lilliana Herrera Segura*  
Lilliana Herrera Segura  
Contador

*Jorge Alberto Rojas Maroto*  
Jorge Alberto Rojas Maroto  
Auditor interno

*Mauricio Benavides Aguiar*  
Mauricio Benavides Aguiar  
Gerente General

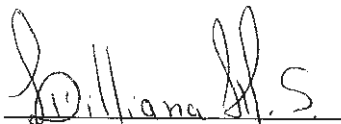
Resumen mensual de Primas Recaudadas al 30 de Setiembre del 2014

Mes	sub-total	Imppto s/ventas	Totals
Setiembre	708,989,473	86,181,906	796,181,379
Setiembre	5,671,376,319	663,389,078	6,334,765,397
Recibos Pendientes de Pago Setiembre		263,130	\$3,403
Primas por Pagar al INS Setiembre		53,700	

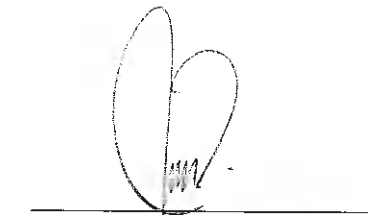


**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Por el periodo terminado el 30 de SETIEMBRE del 2014  
 (con cifras correspondientes del 2013)  
 (en colones sin centimos )

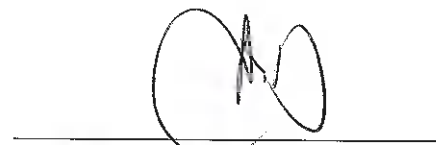
	Nota	30-Sep-14	30-Sep-13
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>14</b>	<b>10,744,101</b>	<b>6,400,562</b>
Ingresos financieros por disponibilidades		1,078,878	6,400,562
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		4,244,363	0
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (ud)		5,420,860	0
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>7,757,160</b>	<b>3,675,605</b>
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (ud)		7,757,160	3,675,605
<b>UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DE SEGUROS</b>		<b>2,986,941</b>	<b>2,724,957</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>662,651,503</b>	<b>596,326,023</b>
Comisiones por servicios	14	659,105,561	588,053,012
Otros ingresos operativos	15	3,545,942	8,273,012
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>16</b>	<b>178,174,924</b>	<b>141,849,488</b>
Comisiones por servicios		174,419,626	138,574,825
Gastos por Provisiones		308,744	0
Otros gastos operativos		3,446,554	3,274,663
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>17</b>	<b>470,228,163</b>	<b>460,694,012</b>
Gastos de personal		250,533,035	244,961,351
Gastos por servicios externos		115,164,589	109,420,724
Gastos de movilidad y comunicaciones		16,040,659	14,794,236
Gastos de infraestructura		68,744,921	71,999,076
Gastos generales		19,744,960	19,518,625
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIONES DE SEGUROS</b>		<b>17,235,357</b>	<b>(3,492,520)</b>



**Lilliana Herrera Segura**  
Contador

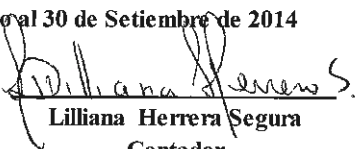
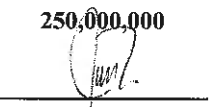
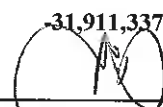


**Jorge Alberto Rojas Maroto**  
Auditor Interno



**Mauricio Benavides Aguiar**  
Gerente General

**UNISERSE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el periodo de un mes terminado el 30 de Setiembre 2014  
 (Con cifras correspondientes de 2013)  
 (En colones sin centimos)

Descripcion	Notas	Capital Social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo Final al 31 Diciembre de 2013	18	250,000,000	14,541,063	-56,383,048	208,158,015
Ajuste Recomendado por la Auditoria Externa		-	-	7,236,354	7,236,354
Resultado del periodo 2014 Nueve meses		-	-	17,235,357	17,235,357
Saldo al 30 de Setiembre de 2014		250,000,000	14,541,063	-31,911,337	232,629,725
 Lilliana Herrera Segura Contador		 Jorge Alberto Rojas Maroto Auditor Interno		 Mauricio Benavides Gerente General	

**Uniserse Correduría de Seguros, S.A.**  
**(San José Costa Rica)**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 30 de Setiembre del 2014**  
**(Expresados en colones de Costa Rica)**

**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 publico Bernal Ulloa Álvarez conforme las Leyes de la República de Costa Rica. 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. Y esta domiciliada en la Uruca, frente costado S.E del puente Juan Pablo II, San José, Costa Rica. Con cedula jurídica 3-101-186881

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

Al cierre del periodo la Correduría cuenta con 34 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 30 de Setiembre de 2014 los tipos de cambio de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense eran de ₡534.02 para la compra y ₡545.52 para la venta de US\$1, y al 30 de Setiembre de 2013 los tipos de cambios fueron de ₡ 493.51 para la compra y ₡ 505.57 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. Arrendamientos

La Compañía clasifica los arrendamientos como financieros cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Consecuentemente, clasifica como arrendamientos operativos los que no cumplen con esta condición. La Compañía reconoce en el estado de situación financiera los activos por arrendamientos financieros y los presenta como una cuenta de propiedad, planta y equipo, así como el pasivo financiero relacionado.

#### 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:

	<u>Vida útil estimada</u>
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. 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.

#### q. 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.

#### r. 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 30 de setiembre el efectivo de la compañía se encuentra caja y depositado en bancos del sistema bancario nacional en la siguiente forma:

	<u>2 014</u>	<u>2 013</u>
<b><u>Moneda Nacional</u></b>		
Caja	€ 350 000	350 000
Banco Nacional de Costa Rica	4 713 286	960 949
Banco de Costa Rica	455 655	506 195
Scotiabank	0	82 017
Citibank	0	1 005 536
Bac San José	<u>1 046 389</u>	<u>1 018 241</u>
<b>Total</b>	<b>€ 6 565 330</b>	<b>3 922 938</b>
<b><u>Moneda extranjera</u></b>		
Banco Nacional de Costa Rica	37 567 138	23 679 863
Scotiabank	2 764 995	2 547 272
Citibank	<u>0</u>	<u>137 132</u>
<b>Total</b>	<b>€ 40 332 133</b>	<b>26 364 267</b>
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>€ <u>46 897 463</u></b>	<b><u>30 287 205</u></b>

### Nota 4: Inversiones en instrumentos financieras

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>BN fondo deposito-colones #68181</u>	€ 37.520.387	€ 26.343.251
Monto original de la inversión es de € 37.411.866. Más los intereses ganados al 30 de setiembre 2014 por €108.521. y € 26.278.180 más los intereses ganados al 30 de setiembre 2013, € 65.071.		
<u>Certificado a plazo No.71365</u>	50.000.000	-
En Coopeservidores R.L. por la suma € 50.000.000 (Cincuenta millones ), fecha apertura 29-07-2014 con vencimiento al 29 de julio del 2015,		
<u>Certificado a plazo No.39573</u>	-	50.065.972
En Financiera Desyfin. por la suma € 50.000.000( cincuenta millones) con vencimiento al 28 de julio del 2014, más los intereses ganados al 30 de setiembre 2013 €65.972		
<u>Totales</u>	<u>87.520.387</u>	<u>76.409.223</u>

### 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 30 de setiembre las comisiones, por cobrar se detallan seguidamente:

	<u>2 014</u>	<u>2 013</u>
Instituto Nacional de Seguros	26 498 208	26 358 112
Instituto Nacional de Seguros dólares	8 024 452	5 024 376
Qualitas Compañía de Seguros S.A	391 468	343 995
Qualitas Compañía de Seguros S.A dólares	820 217	-
Assa Compañía de Seguros S.A	176 537	315 625
Assa Compañía de Seguros S.A dólares	1 456 630	93 493
Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A	<u>79.066</u>	<u>-</u>
<b>Total Comisiones por Cobrar</b>	<b>€ <u>37 446 578</u></b>	<b><u>32 135 601</u></b>

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

Esta cuenta comprende el impuesto sobre la renta por cobrar que incluye 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 30 de setiembre 2014 y 2013 corresponden a € **11.841.650** y € **25.691.672** respectivamente.

### Nota 7: Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de setiembre la posición en monedas extranjeras se detalla a continuación:

Moneda		Saldo activo	Saldo pasivo		Saldo neto
2014	US\$	94.816	6.267	US\$	88.549
2013	US\$	64.242	2.000	US\$	62.242

**Nota 8: Propiedades, mobiliario y equipo en uso**

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Edificios e Instalaciones</u>	<u>Total</u>
<i>A. Movimiento del periodo:</i>				
Saldo neto al 31 Agosto 2014	¢ <u>26 337 258</u>	<u>39 526 748</u>	<u>2 766 756</u>	<u>68 630 762</u>
Adiciones de activos	115 000	-	-	115 000
Depreciación del periodo	(885 267)	(741 037)	(55 898)	(1 682 203)
Saldo neto al 30 Setiembre 2014	¢ <u>25 566 991</u>	<u>38 785 711</u>	<u>2 710 858</u>	<u>67 063 559</u>
<i>B. Saldo neto al 30 de Setiembre:</i>				
Costo	¢ 106 094 438	88 924 483	4 232 785	199 251 706
Depreciación acumulada	-79 757 180	-49 397 735	-1 466 029	-130 620 944
Al 31 de Agosto del 2014	¢ <u>26 337 258</u>	<u>39 526 748</u>	<u>2 766 756</u>	<u>68 630 762</u>
Costo	¢ 106 209 438	88 924 483	4 232 785	199 366 706
Depreciación acumulada	-80 642 447	-50 138 772	-1 521 927	-132 303 146
Al 30 de Setiembre del 2014	¢ <u>25 566 991</u>	<u>38 785 711</u>	<u>2 710 858</u>	<u>67 063 559</u>

**Nota 9: Otros Activos**

Al 30 de setiembre los otros activos son:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos pagados por anticipado	1 214 415	-
Gastos pagados por anticipado	3 598 126	3 427 372
Cargos diferidos (Mejoras a propiedad en arrenda.) neto	1 875 000	564 686
Bienes diversos (Obras de arte)	2 686 000	2 686 000
Otros Activos Restringidos	408 661	408 661
Activos intangibles (Software en uso) neto	<u>22 015 202</u>	<u>18 540 256</u>
<b>Total otros activos</b>	¢ <u><b>31 797 404</b></u>	<u><b>25 626 975</b></u>

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

Al 30 de setiembre las cuentas y comisiones por pagar fueron:

		2014	2013
Aportaciones patronales por pagar	€	3 899 243	4 078 769
Impuestos por pagar		1.559.034	901 920
Vacaciones acumuladas por pagar		6 591 211	2 769 167
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1 366 299	1 429 206
Aguinaldo acumulada por pagar		12 360 385	12 486 550
Acreedores Bienes y servicios		2 723 725	1 647 610
Honorarios por pagar		6.961.274	7 519 379
Obligaciones por pagar sobre Prestamos con partes relacionadas		-	987 049
Otras cuentas por pagar		53 700	-
<b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>€</b>	<b><u>35 514.872</u></b>	<b><u>31 819 650</u></b>

### Nota 11: Otros pasivos

El saldo de esta cuenta corresponde al impuesto sobre la renta diferida que al 30 de setiembre fue:

		2014	2013
Saldo al 31 de diciembre	€	-	-
Aplicado al resultado del periodo		<u>3.101.295</u>	=
Saldo al 30 de setiembre	€	<u>3.101.295</u>	=

### Nota 12: Cuentas por pagar agentes intermediarios

Al 30 de setiembre el saldo de la cuenta lo integra, la provisión de las comisiones adeudadas a los corredores, correspondiente al mes de agosto.

		2014	2013
Comisiones por pagar	€	11.321.149	13.455.906

### Nota 13: 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 14: Ingreso financiero

		2014	2013
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	1 078 878	6 400 562
Ingresos financieros por Inversiones en instrumentos financieros		4 244 363	-
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		<u>5 420 860</u>	-
<b>Total Ingresos Financieros</b>	¢	<u><b>10 744 101</b></u>	<u><b>6 400 562</b></u>

### Ingresos operativos diversos

Lo integran las comisiones ganadas por la intermediación de seguros con las compañías para las que se han suscrito contratos de seguros (nota 22). Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos, en la medida que se devengan y al 30 setiembre fueron:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones por servicios	¢	<u><b>659.105.561</b></u>	<u><b>588.053.012</b></u>

### Nota 15: Otros Ingresos Operativos

Al 30 de setiembre los Otros Ingresos Operativos esta conformado así:

		2014	2013
Diferencias de Cambio por otros pasivos	¢	276 320	-
Diferencias de Cambio por otros activos		1 346 903	2 212 757
Ingresos Operativos varios		<u>1 922 719</u>	<u>6 060 255</u>
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	¢	<u><b>3 545 942</b></u>	<u><b>8 273 012</b></u>

### Nota 16 Gastos operativos diversos

En su mayoría están constituidos por el pago de comisiones a los agentes de seguros, que representa en promedio el 26% (2014), 24% (2013) del ingreso generado. A continuación el detalle:

		2014	2013
Comisiones por servicios	¢	174,419,626	138,574,825
Gasto por provisiones		308,744	-
Otros Gastos Operativos		<u>3,446,554</u>	<u>3,274,663</u>
<b>Total Gastos Operativos Diversos</b>	¢	<u><b>178,174,924</b></u>	<u><b>141,849,488</b></u>

### Nota 17 Gastos administrativos

Por el periodo terminado el 30 de setiembre los Gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

**Gastos de personal**

	<b><u>Monto 2014</u></b>	<b><u>Monto 2013</u></b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 135 901 582	133 261 833
Remuneraciones a directores y fiscales	57 350 000	54 050 000
Viáticos	1 879 615	1 843 275
Décimo tercer sueldo	11 359 524	11 513 240
Vacaciones	5 681 944	5 850 498
Otras Retribuciones (Subsidio)	310 749	-
Cargas sociales patronales	31 596 658	32 024 222
Vestimenta	220 800	101 700
Seguros para el Personal	1 393 816	1 145 039
Capacitación	280 000	-
Fondo de capitalización laboral	4 091 065	4 146 425
Otros gastos de personal	467 282	1 025 119
	<b>¢ 250 533 035</b>	<b>244 961 351</b>

**Gastos por servicios externos**

Servicios de computación	1 537 612	2 557 458
Servicios de seguridad	5 583 637	5 966 893
Servicios de información	905 716	252 113
Servicios de Limpieza	6 644 760	6 277 569
Servicios de Asesoría Jurídica	1 841 000	-
Auditoría Externa	1 350 000	1 749 000
Servicios médicos	1 024 200	1 024 200
Servicios de Mensajería	15 872 220	18 386 272
Otros servicios contratados	80 405.445	73 207 219
	<b>¢ 115164.589</b>	<b>109 420 724</b>

**Gastos de movilidad y comunicaciones**

Seguros sobre vehículos	1 247 364	1 256 978
Mantenimiento , reparación para vehículos	553 099	270 711
Depreciación de vehículo	6 669 336	6 033 173
Teléfonos, télex, fax	6 166 618	6 241 167
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	1 404 241	992 207
	<b>¢ 16 040 659</b>	<b>14 794 236</b>

**Gastos de infraestructura**

Mant. y rep. de inm., mob. y equipo, excepto vehículos	6 408 188	7 238 555
Agua y energía eléctrica	14 227 061	15 550 809
Alquiler de inmuebles	32 466 165	36 000 000
Alquiler de inmuebles y equipos	351 464	113 746



Depreciación inm., mob. y equipo excepto vehículos	8 722 699	10 760 260
Amortización mejoras propiedad en alquiler	376 457	244 074
Perdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	455 114	-
Otros gastos de infraestructura	1 737 772	2 091 633
	<b>¢ 64 744 921</b>	<b>71 999 076</b>
<b><u>Gastos generales</u></b>		
Otros seguros	1 607 204	1 137 682
Papelería, útiles y otros materiales	7 386 214	8 602 931
Suscripciones y afiliaciones	708 960	560 768
Promoción y Publicidad	142 788	314 917
Amortización de Software	9 132 047	8 602 424
Activos de menor costo	-	9 689
Gastos generales diversos	767 747	290 215
	<b>¢ 19 744 960</b>	<b>19 518 625</b>
<b>Total</b>	<b>¢ 470.228.163</b>	<b>460 694 012</b>

### Nota 18 Ajustes a periodos anteriores

	2013	2012
En febrero 2012 se corrió un asiento de ajuste a periodos anteriores, para dejar los saldos correctamente después de la liquidación.	-	717.852
En mayo del 2012 se corrió un asiento de ajuste a periodos anteriores correspondiente a la resolución N° 4601000028256, de la Dirección General de Tributación referente a la liquidación de oficio por regulaciones por liquidación previa por comprobación agregada formulario D-124 Impuesto de Renta del periodo 2010.	-	9.371
En mayo del 2012 se corrió un asiento de ajuste a periodos anteriores correspondiente a la resolución N° 4601000028257, de la Dirección General de Tributación referente a la liquidación de oficio por regulaciones por liquidación previa por comprobación agregada formulario D-124 Impuesto de Renta del periodo 2011.	-	394.982
En diciembre del 2012, se corrió un asiento para corregir la depreciación de las fotocopiadoras que se estaban depreciando a 10 años, siendo lo correcto 5 años.	-	4.731.769
Incremento Reserva legal	135.018	-
Aplicación del impuesto de renta periodo 2012	971.531	-
Ajuste Recomendado Auditoria Externa	<u>7.236.354</u>	-
<b>Totales</b>	<b>¢ 8.342.903</b>	<b>¢ 5.458.992</b>

## Nota 19 Vencimientos de activos y pasivos

La posición de vencimiento de activos y pasivos al 30 setiembre de 2014 es la siguiente:

		Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	A mas de 5 años	Total
<b>ACTIVOS</b>							
Disponibilidades	¢	46,897,463	-	-	-	-	46,897,463
Inversiones mantenidas para la venta		37,520,387		50,000,000			87,520,387
Comisiones por cobrar		37,446,578					37,446,578
Imp.sobre la renta por cobrar		-		11,841,650			11,841,650
<b>Total activos</b>	¢	<b>121,864,428</b>	<b>0</b>	<b>61,841,650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>183,706,078</b>
<b>PASIVOS</b>							
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢	38,616,167					38,616,167
Obligaciones con agentes e inter.		11,321,149					11,321,149
<b>Total pasivo</b>	¢	<b>49,937,316</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,937,316</b>
	¢	<b>71,927,112</b>	<b>0</b>	<b>61,841,650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133,768,762</b>

## Nota 20 Administración de riesgos financieros

### Riesgo de mercado:

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

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

Casi un siglo de monopolio estatal en los seguros termina en Costa Rica, con una ley que abre la competencia en el sector, como parte de los compromisos asumidos por el Tratado de Libre Comercio con

Estados Unidos. La ley, aprobada tras un engorroso trámite legislativo, no sólo define la posibilidad de que empresas privadas puedan vender seguros, sino que también establece las reglas para que el Instituto Nacional de Seguros (INS) siga participando activamente en el mercado.

#### *Precio*

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

#### *Dependencia del INS.*

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

seguros de los diferentes entes aseguradores (nota 22-c), esta figura continúa operando para el periodo 2014

#### *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 30 de setiembre de 2014 la posición monetaria activa en moneda extranjera es de \$ 88.549 (nota 7).

#### *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 hacerle 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 30 de setiembre 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*

La Compañía tiene un contrato de arrendamiento financiero por la planta eléctrica por cinco años y que venció en el mes de setiembre del 2012.

### *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)

## **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. 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 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.447 de la Junta Directiva de UNISERSE Correduría de Seguros S.A., celebrada el lunes 13 de enero 2014, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2013

**Nota 25: Aprobación de los Estados Financieros Auditados**

En la ordinaria No.449 de la Junta Directiva de UNISERSE Correduría de Seguros S.A., celebrada el lunes 06 de febrero 2014, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2013