

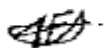
UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.

**INFORME Y ESTADOS
TRIMESTRALES
PARA SUGESE
SETIEMBRE 2019**

Notas a los Estados Financieros Universal Agencia de Seguros Setiembre 2019

UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2018 Y 2019
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Período 2019	Período 2018
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES		21,648,252.00	20,044,565.00
Efectivo	2a	245,000.00	195,000.00
Depósitos a la vista en el B.N.C.R.	2a	416,853.00	23,602.00
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2a	13,367,301.00	9,877,688.00
Documentos de cobro inmediato	2b	4,910,530.00	5,670,697.00
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades	2c	2,708,568.00	4,277,578.00
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		29,608,229.00	16,202,949.00
Inversiones mantenidas para negociar	2d	29,608,229.00	16,202,949.00
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		435,201.00	5,078,718.00
Impuestos diferidos	3a	435,201.00	5,078,718.00
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		85,468,074.00	87,261,419.00
Terrenos	4a	56,977,344.00	56,977,344.00
Edificios y Mejoras (neto)	4a	24,373,831.00	24,991,336.00
Equipos y mobiliario (neto)	4a	2,158,849.00	2,598,905.00
Equipos de computación (neto)	4a	1,827,300.00	2,406,184.00
Rótulos Luminosos (neto)	4a	130,750.00	287,650.00
OTROS ACTIVOS		35,553,402.00	35,575,692.00
Gastos pagados por anticipado	5a	5,599,044.00	3,311,713.00
Activos intangibles	6a	29,954,358.00	32,263,979.00
TOTAL ACTIVO		172,713,158.00	164,163,343.00
PASIVO			
		108,473,341.00	103,737,717.00
OBLIGACIONES CON ENTIDADES		84,332,911.00	85,334,087.00
Obligaciones a la vista con entidades financieras		-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	7a	84,332,911.00	85,334,087.00
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		24,140,430.00	18,403,630.00
Impuestos por Pagar	8a	817,191.00	-
Cargos por pagar diversos	9a	23,323,239.00	18,403,630.00
PATRIMONIO		64,239,817.00	60,425,626.00
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		35,000,000.00	35,000,000.00
Capital pagado	10a	35,000,000.00	35,000,000.00
RESERVAS PATRIMONIALES		3,053,167.00	2,067,502.00
Reserva legal	10b	3,053,167.00	2,067,502.00
RESULTADOS ACUMULADOS		9,363,820.00	4,039,491.00
Utilidades acumuladas	10c	9,363,820.00	4,039,491.00
RESULTADO DEL PERÍODO		16,822,830.00	19,318,633.00
Utilidad neta del período	10d	16,822,830.00	19,318,633.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		172,713,158.00	164,163,343.00



José Francisco Alfaro Castro
Contador



Bernal González Alvarez
Auditor Interno



Gustavo Adolfo Alemán Ramírez
Gerente General

UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2018 y 2019
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Período 2019	Período 2018
Flujos de Efectivo de las actividades de operación			
Resultados del Período		16,822,830.00	19,318,633.00
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Depreciación y Amortizaciones	5b	1,881,224.00	1,816,917.00
Variación en los activos (aumento o disminución)			
Disponibilidades	2b, 2c	2,246,765.00 -	969,663.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	2d	- 25,609,080.00 -	6,350,428.00
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	3a	4,630,565.00	1,416,592.00
Otros Activos	5a, 6a	- 377,265.00	1,506,050.00
Variación en los pasivos (aumento o disminución)			
Cuentas por Pagar y Provisiones	8a, 9a	- 3,784,638.00	1,839,387.00
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación		- 4,189,599.00	18,577,488.00
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Bienes Muebles e Inmuebles	4a	- 578,583.00 -	1,106,501.00
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		- 578,583.00	1,106,501.00
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones con Entidades	7a	- 763,199.00 -	5,759,898.00
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	10c	- 14,595,200.00 -	8,419,560.00
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		- 15,358,399.00	14,179,458.00
Efectivo neto proveniente del período		- 20,126,581.00	3,291,529.00
Efectivo y Equivalentes al inicio del período		34,155,735.00	6,804,761.00
Efectivo y Equivalentes al final del período		14,029,154.00	10,096,290.00



José Francisco Alfaro Castro
Contador



Bernal González Alvarez
Auditor Interno



Gustavo Adolfo Alemán Ramírez
Gerente General

UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2018 y 2019
(Cifras en colones exactos)

	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Utilidad Acumulada	Utilidad Neta del Período	Total
Saldo al 01 de Enero 2018	35,000,000.00		2,067,502.00	12,459,051.00		49,526,553.00
Capital Social						
Aportes No Capitalizados						
Reservas Patrimoniales						
Dividendos Pagados				- 8,419,560.00	-	8,419,560.00
Errores y Ajustes Contables Períodos Anteriores						
Utilidad Acumulada						
Utilidad del Período					19,318,633.00	19,318,633.00
Saldo al 30 de Setiembre 2018	35,000,000.00		2,067,502.00	4,039,491.00	19,318,633.00	60,425,626.00
Saldo al 01 de Enero 2019	35,000,000.00		3,053,167.00	23,959,020.00		62,012,187.00
Capital Social						
Aportes No Capitalizados						
Reservas Patrimoniales						
Dividendos Pagados				- 14,595,200.00	-	14,595,200.00
Errores y Ajustes Contables Períodos Anteriores						
Utilidad Acumulada						
Utilidad del Período					16,822,830.00	16,822,830.00
Saldo al 30 de Setiembre 2019	35,000,000.00		3,053,167.00	9,363,820.00	16,822,830.00	64,239,817.00



José Francisco Alfaro Castro
CONTADOR



Bernal González Alvarez
AUDITOR INTERNO



Gustavo Adolfo Alemán Ramírez
GERENTE GENERAL

UNIVERSAL AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 30 de Setiembre del 2018 y 2019
(Cifras en colones exactos)

	Nota	Periodo 2019	Periodo 2018
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		126,941,910.00	137,408,458.00
Comisiones por servicios	1b	113,288,165.00	116,366,428.00
Otros ingresos operativos	2b	13,653,745.00	21,042,030.00
 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		 42,905,993.00	 47,364,804.00
Comisiones por servicios	3b	42,905,993.00	47,364,804.00
 GASTOS DE ADMINISTRACION		 67,213,087.00	 70,725,021.00
Gastos de personal	4b	27,326,112.00	31,133,351.00
Gastos generales	5b	39,886,975.00	39,591,670.00
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		 16,822,830.00	 19,318,633.00
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		 16,822,830.00	 19,318,633.00
 IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		 -	 -
Impuesto sobre la renta		-	-
 RESERVA LEGAL		 -	 -
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		 <u>16,822,830.00</u>	 <u>19,318,633.00</u>


José Francisco Alfaro Castro
CONTADOR


Bernal González Álvarez
AUDITOR INTERNO


Gustavo Adolfo Alemán Ramírez
GERENTE GENERAL

** Universal Agencia de Seguros S.A. **
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre 2018 y 2019

Nota 1. Información General.

i. Domicilio y forma legal

La Universal agencia de Seguros S.A., cédula jurídica 3-101-339490, es una entidad privada que se constituyó el 16 de octubre del 2006 de conformidad con lo dispuesto en la Ley

Universal Agencia de Seguros S.A, es una organización privada y dedicada a la comercialización de seguros del I.N.S., de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

1ii. País de Constitución.

Costa Rica., su sede central se localiza en Grecia, Alajuela.

1iii. Su creación se realizó básicamente para la comercialización de seguros del I.N.S., para satisfacer las necesidades de la comunidad de Grecia, en lo que respecta a las diferentes clases de seguros.

1v. Nombre de la empresa controladora.

La sociedad es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

1vi. Número de sucursales y agencias.

La sociedad cuenta con una oficina principal ubicada en Grecia y una oficina secundaria o caja ubicada en Valverde Vega.

1vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica de la sociedad es seguros@coopegrecia.fi.cr

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la sociedad al final de período es de 7 funcionarios.

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de setiembre del 2019 están de acuerdo con la legislación aplicable, las disposiciones de la Superintendencia General de Seguros, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses.

2a-Efectivo y depósitos a la vista:

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de efectivo y depósitos a la vista. A continuación se presentan los saldos a setiembre del 2018 y 2019:

	2019		2018
<i>Efectivo-Cajas.</i>	¢245.000,00		¢ 195.000,00
<i>Depósitos a la vista:</i>			
<i>BNCR Cta \$ #67642</i>	¢411.590,00		¢ 168,00
<i>Depósitos en Cta Cte</i>			
<i>BNCR Cta ¢ #5561-3</i>	¢5.263,00		¢ 23.434,00
<i>Depósitos en Cta Cte</i>			
<i>100002820 Grupo Mutual</i>	¢ 3.110.00		¢3.110.00
<i>Alajuela-La Vivienda</i>			
<i>CoopeGrecia RL</i>	¢13.364.191,00		¢9.874.578,00

2b-Documentos de cobro inmediato:

Constituyen las cuentas por cobrar con un plazo no mayor a un mes, correspondientes a las comisiones ganadas en la segunda de cada mes, que son canceladas en el mes siguiente. Al 30 de setiembre los saldos son los siguientes:

	2019		2018
<i>Comisiones por Cobrar al INS</i>	¢ 4.910.530,00		¢ 5.670.697,00

2c-Cuentas y productos por cobrar:

Dentro de este rubro se encuentra registrados los intereses por cobrar sobre inversiones, las cuentas por cobrar a empleados y agentes, así como otras cuentas y documentos por cobrar comerciales, cuyos saldos al 30 de setiembre se detallan a continuación:

	2019		2018
<i>Intereses por cobrar</i>	¢184.044,00		¢ 0,00
<i>Agentes</i>	¢ 115.925,00		¢ 0,00
<i>Empleados</i>	¢ 163.980,00		¢ 18.000,00
<i>Cuentas por Cobrar Diversas</i>	¢ 2.244.619,00		¢ 4.259.578,00

2d-Inversiones Temporales:

En este rubro se encuentra registrados depósitos a plazo realizados en Coopegrecia R.L. con plazos menores a 1 año. A continuación se presentan los saldos al 30 de setiembre del 2018 y 2019:

	2019		2018
<i>Inversiones Temporales</i>	¢ 29.608.229,00		¢ 16.202.949,00

3a-Impuestos diferidos:

Corresponde a la retención del 2% que aplica el Instituto Nacional de Seguros a la hora de efectuar el pago de comisiones por primas o renovaciones de pólizas de seguros diversas. Corresponde al acumulado no utilizado durante el periodo fiscal correspondiente. Por otra parte, con la entrada en vigencia del impuesto al valor agregado, se incluyen los saldos a recuperar en ejercicios futuros sobre el impuesto al valor agregado soportado deducible.

	2019		2018
<i>Impuesto Sobre la Renta Diferido</i>	¢ 214.563,00		¢ 5.078.718,00
<i>Impuesto al Valor Agregado Soportado</i>	¢ 220.638,00		¢ 0,00

4a-Activos No Circulantes

Los activos fijos o no circulantes son depreciados por el método de línea recta. A continuación se presentan los saldos al 30 de setiembre del 2018 y 2019:

	2019		2018
<i>Terrenos</i>	¢56.977.344,00		¢56.977.344,00
<i>Edificios</i>	¢22.187.760,00		¢22.187.760,00
<i>Depreciación acumulada</i>	(¢941.429,00)		(¢497.674,00)
<i>Mejoras Edificios</i>	¢3.475.000,00		¢3.475.000,00
<i>Depreciación acumulada</i>	(¢347.500,00)		(¢173.750,00)
<i>Mobiliario Oficina</i>	¢9.700.183,00		¢9.463.192,00
<i>Depreciación acumulada</i>	(¢7.541.334,00)		(¢6.864.287,00)
<i>Equipo de Cómputo</i>	¢8.861.047,00		¢8.654.681,00
<i>Depreciación acumulada</i>	(¢7.033.747,00)		(¢6.248.497,00)
<i>Otros Activos (Rótulos Luminosos)</i>	¢784.500,00		¢784.500,00
<i>Depreciación acumulada</i>	(¢653.750,00)		(¢496.850,00)

5a- Gastos pagados por anticipado:

Los gastos pagados por adelantado se componen por las diferentes pólizas canceladas por la empresa correspondientes a riesgos del trabajo, responsabilidad civil, incendio, etc., los honorarios profesionales brindados a plazos, las patentes comerciales, gastos anticipados cancelados a proveedores, así como anticipos realizados sobre el impuesto sobre la renta. Al 30 de setiembre se detalla como sigue:

	2019		2018
<i>Pólizas INS</i>	¢ 370.213,00		¢ 415.985,00
<i>Honorarios profesionales</i>	¢ 681.412,00		¢ 956.413,00
<i>Patentes</i>	¢ 75.053,00		¢ 66.595,00
<i>Anticipos de Impuesto Renta</i>	¢ 4.245.419,00		¢ 1.872.720,00
<i>Otros Gastos Anticipados</i>	¢ 226.947,00		¢ 0,00

6a- Activos intangibles:

Al 30 de setiembre del 2018 y 2019 los activos intangibles se encuentran constituidos de la siguiente manera:

	2019		2018
<i>Otros activos</i>	¢ 24.160.000,00		¢ 25.000.000,00
<i>Inversión comercial</i>	¢ 1.400.000,00		¢ 2.600.000,00
<i>Depósito en garantía INS</i>	¢ 3.500.000,00		¢ 3.500.000,00
<i>Depósito en Garantía Comerciales</i>	¢ 16.590,00		¢ 16.590,00
<i>Licencias de Software y Otros</i>	¢ 1.348.105,00		¢ 1.348.105,00
<i>Amortización Acumulada</i>	¢ (470.337,00)		¢ (200.716,00)

7a-Obligaciones con entidades financieras:

La sociedad cuenta con los siguientes préstamos en CoopeGrecia RL, se detalla a continuación:

Operación N°	Monto inicial	Tasa de interés Inicial	Saldo 2019	Saldo 2018
99248300460002	¢2.737.000,00	22% anual	¢ 1.732.464,00	¢ 2.200.773,00
87547400710003	¢85.000.000,00	9% anual	¢ 82.600.447,00	¢ 83.133.314,00

La tasa de interés para la operación 99248300460002 se mantiene constante en un 22% anual, mientras que la tasa de interés para la operación 87547400710003 ha aumentado un 2% y actualmente se ubica en un 11%.

8a- Impuestos por pagar

En el caso del impuesto sobre la renta, es el monto que resulta de multiplicar la utilidad conciliada del periodo por el factor determinado por tributación directa. Se calcula en el último trimestre de cada período. A raíz de la entrada en vigencia del impuesto al valor agregado, se registran los saldos por pagar originados en el mes, que deben cancelarse en el mes posterior. A continuación se muestra dicho saldo:

	2019		2018
<i>Impuesto al Valor Agregado por Pagar</i>	¢ 817.191,00		¢ 0,00

9a- Cargos por pagar diversos:

El monto lo constituyen las cuentas por pagar comerciales, las cargas sociales por pagar, las provisiones por obligaciones laborales así como comerciales, y las retenciones realizadas en el pago de dividendos y comisiones no canceladas por algún evento particular. Se muestran los saldos al 30 de setiembre del 2018 y 2019:

	2019		2018
<i>Cuotas obreras</i>	¢ 864.564,00		¢ 821.623,00
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	¢ 1.917.895,00		¢ 2.284.730,00
<i>Retenciones por pagar</i>	¢ 1.025.624,00		¢ 351.888,00
<i>Provisiones por pagar</i>	¢ 19.515.156,00		¢ 14.945.389,00

10a-Capital Social

En este rubro se muestra la participación accionaria que corresponde a la totalidad de acciones comunes que posee la empresa. A setiembre del 2018 y 2019, esta conformación permanece invariable, según se detalla a continuación:

<u>Accionista</u>	<u>Cantidad Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Monto</u>
<i>CoopeGrecia R.L.</i>	6.50	¢1.000.000.00	¢6.500.000.00
<i>Bogantes Alfaro Carlos</i>	13.75	¢1.000.000.00	¢13.750.000.00
<i>Quesada González María</i>	6.75	¢1.000.000.00	¢6.750.000.00
<i>Alemán Ramírez Gustavo</i>	2.00	¢1.000.000.00	¢2.000.000.00
<i>Céspedes Molina Valeria</i>	1.00	¢1.000.000.00	¢1.000.000.00
<i>Abarca Salazar Roy</i>	1.00	¢1.000.000.00	¢1.000.000.00
<i>Blanco Montero Grace</i>	1.00	¢1.000.000.00	¢1.000.000.00
<i>Pérez Espinosa Luis</i>	3.00	¢1.000.000.00	¢3.000.000.00
TOTAL			¢35.000.000.00

10b-Reserva legal

La comercializadora debe destinar un 5% de las utilidades netas de cada año, para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social. Los saldos al 30 de setiembre son los siguientes:

	2019		2018
<i>Reserva Legal</i>	¢ 3.053.167,00		¢ 2.067.502,00

10c- Utilidades Acumuladas

Corresponde a la acumulación de utilidades de cada período desde la puesta en marcha de la comercializadora una vez distribuidos y cancelados los dividendos correspondientes. El monto corresponde al 50% de las utilidades después de impuestos y ajustes, no distribuidas del período 2017 y 2018 según se detalla en los períodos 2018 y 2019 respectivamente:

	2019		2018
<i>Utilidad Acumuladas</i>	¢ 9.363.820,00		¢ 4.039.491,00

10d- Utilidad Neta

Está determinada a través de los ingresos y egresos durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de cada año, después de deducir los impuestos y reserva legal correspondiente. Al 30 de setiembre del 2018 y 2019, este monto corresponde a la suma de:

	2019		2018
<i>Utilidad del Período</i>	¢ 16.822.830,00		¢ 19.318.633,00

1b- Comisiones por servicios:

Están constituidas por los ingresos recibidos a través de las comisiones recibidas del I.N.S, como resultado de la comercialización de sus productos. Para el periodo comprendido entre el 01 de enero 2019 y el 30 de setiembre 2018 y 2019 el monto es el siguiente:

	2019		2018
<i>Comisiones I.N.S.</i>	¢ 113.288.165,00		¢ 116.366.428,00

2b- Otros ingresos operativos:

Los mismos están constituidos por ingresos tales como intereses ganados en las cuentas corrientes e inversiones temporales (CDP), así como el pago de forma extraordinaria de bonificaciones por resultados por parte del INS, y otros ingresos. Al 30 de setiembre los saldos son los siguientes:

	2019		2018
<i>Intereses Ganados</i>	¢ 731.664,00		¢ 523.487,00
<i>Bonificaciones INS</i>	¢ 10.688.388,00		¢ 16.982.950,00
<i>Ingresos Diversos</i>	¢ 2.233.693,00		¢ 3.535.593,00

3b- Comisiones por servicios:

Corresponde a los montos pagados a los agentes por la comercialización de los seguros, se detallan los saldos al 30 de setiembre del 2018 y 2019:

	2019		2018
<i>Marianela González Fonseca.</i>	¢ 6.585.268,00		¢ 11.919.547,00
<i>Otros Agentes Independientes</i>	¢ 36.320.725,00		¢ 35.445.257,00

4b- Gastos de personal:

Corresponde básicamente al pago de salarios base y bonificaciones por productividad y rendimiento de los funcionarios; así como la parte proporcional que se gira por los premios o bonos otorgados por el INS. Los saldos al 30 de setiembre son los siguientes:

	2019		2018
<i>Salarios</i>	¢20.913.992,00		¢ 20.840.944,00
<i>Bonificaciones INS</i>	¢ 6.284.772,00		¢ 10.292.407,00
<i>Otras Bonificaciones</i>	¢ 127.348,00		¢ 0,00

5b- Gastos generales:

Están constituidos por los gastos generales y operativos diferentes a gastos de personal; gastos financieros por intereses y comisiones, gastos por depreciación, gastos por cuentas incobrables, gastos no tributarios, y gastos extraordinarios. Se detallan los saldos al 30 de setiembre del 2018 y 2019:

	2019		2018
<i>Gastos Generales</i>	¢ 29.761.028,00		¢ 29.498.123,00
<i>Gastos Financieros</i>	¢ 7.543.792,00		¢ 7.534.208,00
<i>Gastos por Depreciación</i>	¢ 1.679.008,00		¢ 1.616.201,00
<i>Gastos por Amortizaciones</i>	¢ 202.216,00		¢ 200.716,00
<i>Gastos por Incobrables</i>	¢ 651.931,00		¢ 733.422,00
<i>Otros Gastos</i>	¢ 40.000,00		¢ 0,00
<i>Impuestos a las Sociedades (Timbre Cultura)</i>	¢ 9.000,00		¢ 9.000,00