

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S.A.

- *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2018*
- *Informe final*

	<u>Páginas</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-5
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balance de Situación Financiera</i>	6-7
<i>Estados de Resultados</i>	8
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i>	9
<i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	10
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	11-22
<i>Informe sobre la estructura de Control Interno</i>	23-25
<i>Informe sobre cumplimiento de la normativa aplicable</i>	26-28

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de CSS Corredores de Seguros, S.A.

Opinión

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de CSS Corredores de Seguros, S.A., los cuales comprenden el balance de situación financiera, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los correspondientes estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio neto, de flujos de efectivo, por los periodos terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas (en adelante los estados financieros).

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan fielmente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de CSS Corredores de Seguros, S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por los periodos terminados en esas fechas, de conformidad con las bases contables descritas en la nota 1 y 3.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el artículo No. 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin que afecte nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1 y 3 de los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas por la entidad. Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente a CSS Corredores de Seguros, S.A., y a la Superintendencia de Seguros.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de CSS Corredores de Seguros, S.A., es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 1 y 3, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de que CSS Corredores de Seguros, S.A., continúe como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad y de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de CSS Corredores de Seguros, S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida,

concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2019



San José, Costa Rica 18 de enero del 2019

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

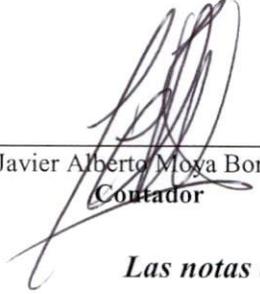
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Disponibilidades	4	47.778.967	17.978.231
Efectivo		1.948.921	886.179
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		45.830.046	17.092.052
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5	44.443.111	58.387.094
Comisiones por cobrar		21.037.269	47.131.677
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		11.055.772	9.668.520
Otras cuentas por cobrar		12.350.070	1.586.897
Bienes muebles e inmuebles	6	26.947.318	19.243.965
Equipos y mobiliario		43.266.170	36.232.016
Equipos de computación		22.292.621	26.947.175
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(38.611.473)	(43.935.226)
Otros activos	7	17.316.266	6.503.161
Gastos pagados por anticipado		2.918.595	3.162.828
Activos intangibles		1.213.623	1.527.789
Otros activos restringidos		13.184.048	1.812.544
Total activo		136.485.662	€102.112.451

(Continúa...)

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Finaliza

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Cuentas por pagar y provisiones	8	37.236.671	26.210.020
Cuentas y comisiones por pagar		2.997.218	4.282.649
Cargos por pagar diversos		34.239.453	21.927.371
Total pasivo		37.236.671	26.210.020
Patrimonio			
Capital social	9	14.000.000	14.000.000
Capital pagado		14.000.000	14.000.000
Reservas patrimoniales	10	2.800.000	2.800.000
Reserva legal		2.800.000	2.800.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	11	33.016.247	26.086.183
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		33.016.247	26.086.183
Resultado del período		49.432.744	33.016.248
Utilidad (pérdida) neta del periodo		49.432.744	33.016.248
Total patrimonio		99.248.991	75.902.431
Total pasivo y patrimonio		136.485.662	102.112.451


 Javier Alberto Moya Bonilla
 Contador


 Francisco Villaverde Sibaja
 Gerente General


 Roy Delgado Laico
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso de Operación			
Por comisiones por Servicios	12	603.554.022	557.484.658
Total de Ingresos de Operación		603.554.022	557.484.658
Gasto de operación			
Comisiones por Servicios	13	(163.669.220)	(202.546.876)
Total de Gastos de Operación		(163.669.220)	(202.546.876)
Resultado operacional bruto		439.884.802	354.937.782
Gastos del Personal	14	(256.639.440)	(240.402.012)
Gastos por servicios Externos	15	(22.616.294)	(28.793.846)
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	16	(15.413.373)	(12.110.823)
Gastos de Infraestructura	17	(45.091.220)	(40.045.215)
Gastos generales	18	(32.149.938)	(20.716.677)
Total de Gastos Administrativos		(371.910.265)	(342.068.573)
Resultado operacional neto		67.974.537	12.869.209
Ingresos financieros			
Por disponibles	19	1.963.301	593.156
Productos por inversiones	19	869.205	---
Ganancias netas por Conversión de Monedas y uds	19	416.961	243.853
Total de ingresos financieros		3.249.467	837.009
Gastos financieros			
Pérdidas por Conversión de Monedas y uds	19	(755.133)	(344.377)
Servicios bancarios	19	(387.754)	(3.742.682)
Comisiones sobre primas emitidas	19	(4.543.358)	---
Total de Gastos Financieros		5.686.245	(4.087.059)
Otros ingresos	20	5.080.447	33.985.298
Resultado neto antes de impuestos		70.618.206	43.604.457
Impuesto sobre la Renta		(21.185.462)	(10.588.209)
Resultado del periodo		49.432.744	33.016.248


 Javier Alberto Moya Bonilla
 Contador


 Francisco Villaverde Sibaja
 Gerente General


 Roy Delgado Laico
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Nota	Capital Social	Reservas Legal	Resultado del Período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016		9.503.558	2.000.000	26.886.183	38.389.741
Resultados del Período	11	---	---	33.016.248	33.016.248
Venta de Acciones en tesorería		4.496.442	---	---	4.496.442
Reservas legales y otras reservas estatutarias		---	800.000	(800.000)	---
Dividendos pagados		---	---	---	---
Saldo al 31 de diciembre 2017		14.000.000	2.800.000	59.102.431	75.902.431
Resultados del Período		---	---	49.432.744	49.432.744
Dividendos pagados	11	---	---	(26.086.183)	(26.086.183)
Saldo al 31 diciembre de 2018		14.000.000	2.800.000	82.448.992	99.248.992

Javier Alberto Moya Bonilla
 Contador

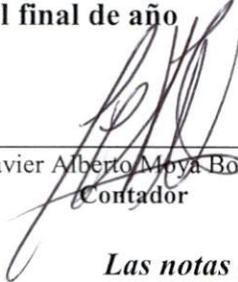
Francisco Villaverde Sibaja
 Gerente General

Roy Delgado Laico
 Auditor Interno

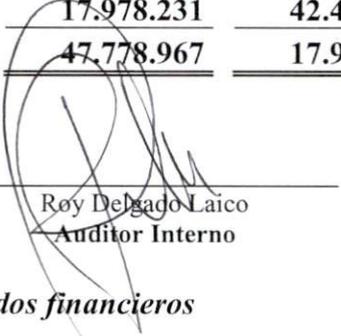
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S. A.
 (San José, Costa Rica)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del Período		49.432.744	33.016.248
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciación y amortizaciones	6	(5.323.752)	8.043.148
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Comisiones por cobrar	5	18.014.558	(28.604.057)
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	5	(1.387.251)	4.415.822
Otras cuentas por cobrar	5	(2.683.324)	1.384.062
Otros activos	7	(10.813.105)	(130.498)
Variación en los pasivos (aumento), o disminución			
Cuentas y comisiones por pagar	8	(1.285.431)	(1.486.447)
Cargos por pagar diversos	8	12.312.081	(41.945.552)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		58.266.520	(25.307.274)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Equipo de computo	6	4.654.553	(1.100.000)
Equipo y mobiliario	6	(7.034.154)	(2.520.872)
Flujos netos de efectivo provistos usados en las actividades de inversión		(2.379.601)	(3.620.872)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos	11	(26.086.183)	---
Aporte de capital		---	4.496.442
Flujos netos de efectivo provisto o usado en actividades de financiamiento		(26.086.183)	4.496.442
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes		29.800.736	(24.431.703)
Efectivo al inicio del año		17.978.231	42.409.934
Efectivo al final de año	4	47.778.967	17.978.231


 Javier Alberto Moya Bonilla
 Contador


 Francisco Villaverde Sibaja
 Gerente General


 Roy Delgado Laico
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S. A.
(San José, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en colones de Costa Rica)

Información general, bases para la elaboración de los estados financieros y principales políticas contables y nuevos pronunciamientos contables.

Nota 1- Declaración de Normas de Contabilidad

La sociedad CSS Corredores de Seguros S.A., declara que sus estados financieros han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, bases de medición, transacciones y demás hechos relevantes que son exigidos por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de conformidad con Artículo 4 de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 11 del 16 de Enero de 2008.

Se ha incorporado la observancia de las disposiciones de dicha normativa en cuanto a la adopción del catálogo contable estandarizado de SUGESE, y la emisión de estados financieros conforme la Norma Internacional de Información Financiera número uno "Presentación de estados financieros".

Nota 2- Domicilio, Actividad, Registro y Moneda

La sociedad CSS Corredores de Seguros S.A., está domiciliada en Heredia, Costa Rica. La compañía fue constituida como entidad el 15 de mayo de 1997. Sus registros contables, se registran y expresan en colones (¢), moneda de curso oficial de Costa Rica.

Nota 3- Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas de contabilidad significativas de la entidad, están de conformidad con Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de conformidad con Artículo 4 de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 11 del 16 de Enero de 2008.

a) Instrumentos financieros:

i. Cuentas por cobrar:

Se registran al costo, valorándose al valor cobrable estimado (costo menos amortizaciones y estimaciones para incobrables). La estimación para incobrables se determina tomando en cuenta los criterios y experiencias de la administración en cuanto al manejo de las cuentas, así como la morosidad y respaldos o garantías de los deudores. Los incobrables reales son amortizados observando el pleno cumplimiento de las prerrogativas legales al respecto.



ii. Inversiones hasta el vencimiento:

Su registro es al costo de adquisición, valorándolo subsecuentemente al costo amortizado (tasa de interés efectiva).

iii. Activos financieros disponibles para la venta:

Se registran al costo de adquisición y se valoran a la fecha de los estados financieros, al valor de mercado.

b) Inventarios:

No se llevan registros de inventarios a la fecha de los estados financieros por ser una empresa de servicios.

c) Propiedad, planta y equipo:

La Administración de la Compañía, tiene como política contable, registrar estos activos de carácter fijo, por el valor según avalúo o valor de mercado, los terrenos y edificios, todos los otros activos como: mobiliario y equipo de oficina, equipo de comunicaciones y equipos de cómputo al costo histórico.

Las depreciaciones se registran a las tasas necesarias para amortizar el costo del activo, según su vida útil estimada admitida por el Anexo N°2 del Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta, (50 años para el edificio, 5 años para el equipo de cómputo y comunicaciones, 10 años para mobiliario y equipo de oficina). La misma se calcula por el método de línea recta, admitido igualmente de manera directa por dicha normativa.

Las reparaciones, mejoras y adiciones que no alargan la vida útil del activo, se registran como gastos. Se capitalizan al valor de estos activos únicamente aquellas cuyo importe es significativo.

d) Activos intangibles:

El software se amortiza utilizando el método de línea recta a un máximo de cinco años. Los cargos por diferir se amortizan según plazo de vencimiento y por el método de línea recta.

e) Provisiones:**Prestaciones legales:**

De acuerdo con el código de trabajo costarricense, CSS Corredores de Seguros, s.a. requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización equivalente a veinte días de salario por cada año de servicio continuo. De acuerdo con las leyes laborales se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho periodos. CSS Corredores de Seguros, s.a. debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y la otra mitad a un Fondo de Capitalización Laboral, o prima por desempleo. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Además, CSS Corredores de Seguros, s.a. traslada el 5.33% de los salarios pagados para la asociación, que corresponde a la cesantía.



f. Impuestos:

La tasa impositiva vigente es del 30% de conformidad con el Artículo 15 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

g. Capital Social:

El capital de la sociedad CSS Corredores de Seguros S.A., está formado por catorce millones de acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una. El Capital de Acciones pertenece a las siguientes personas jurídicas:

La Asociación Solidarista de Empleados de la Florida Ice and Farm Company S.A., siglas ASOFLORIDAICE, con la cédula jurídica # 3-002-045036, quien paga y suscribe dos millones treinta mil (2.030.000) acciones que corresponden a un 14.50%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Taca Costa Rica, subsidiarias y afines, siglas ASETACA, con la cédula jurídica # 3-002-045402, quien paga y suscribe dos millones treinta mil (2.030.000) acciones que corresponden a un 14.50%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Hewlett Packard Enterprise, siglas ASOENTERPRISE, con la cédula jurídica # 3-002-355456, quien pagan y suscribe un millón quinientas cinco mil (1.505.000) acciones que corresponden a un 10.75%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Componentes Intel de Costa Rica S.A. y afines, siglas ASINTEL, con la cédula jurídica # 3-002-218601 quien paga y suscriben dos millones cuatrocientos cincuenta mil (2.450.000) acciones que corresponden a un 17.50%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Dos Pinos, siglas ASEDIP, con la cédula jurídica # 3-002-078300 y quienes pagan y suscriben dos millones cien mil (2.100.000) acciones que corresponden a un 15%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Corporación de Supermercados Unidos S.A. y afines, siglas ASADEM, con la cédula jurídica # 3-002-045360, quien pagan y suscriben dos millones novecientos cinco mil (2.905.000) acciones que corresponden a un 20.75%.

La Asociación Solidarista de Empleados de Instituto Mixto de Ayudas Sociales. Siglas ASEIMAS, con cedula Jurídica # 3-002-164528, quien paga y suscribe novecientos ochenta mil (980.000) acciones que corresponden a un 7%.

h. Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera:

Los registros contables son llevados en colones costarricenses, moneda de curso legal del país, y moneda funcional de la entidad. Los estados financieros son presentados en colones costarricenses.

Toda transacción con moneda extranjera debe de realizarse por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica. Por lo que se tiene un tipo de cambio para la divisa extranjera, la cual se establece para la compra al 31 de diciembre de 2018 de ¢604.39 y al 31 de diciembre de 2017 de ¢566.42 por dólar americano respectivamente. Para la venta el tipo de cambio es, al 31 de diciembre de 2018 de ¢611.75 y ¢572.56 al 31 de diciembre de 2017.

i. Ingreso:

Todas las ventas se reconocen como ingresos en el monto que ocurran (facturadas y entregadas). Los ingresos financieros se contabilizan de acuerdo con la base de acumulación y tomando en cuenta los criterios de temporalidad.

Otros ingresos como los servicios profesionales se registran una vez terminada la prestación de los mismos, momento en el cual existe una seguridad razonable en cuanto a su efectiva realización y aceptación.

j. Gastos Financieros:

Se contabilizan en la parte de resultados del período en que se incurran. Se capitalizan aquellos cuyas erogaciones se asocian a la construcción o compra de un activo calificado.

k. Índices de solvencia:

La empresa se encuentra exonerada de las disposiciones previstas en el Reglamento sobre Solvencia de las Entidades de Seguros y Reaseguros y de la Circular CNS 888 Artículos 9, de fecha 03 de noviembre de 2010.

l. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo es preparado utilizando el método indirecto

Nota 4- Disponibilidades y equivalentes del efectivo

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 período está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos en Tránsito	324.437	342.487
Depósitos en tránsito	1.624.484	543.692
BNCR cuenta 100-01-123-000698-3 ¢	25.386.096	3.799.523
BAC San José 938014172	12.711.791	---
BNCR cuenta 100-02-123-600180-6 \$	496.547	99.333
Inversiones en instrumentos financieros	7.235.612	13.193.196
Total	<u>47.778.967</u>	<u>17.978.231</u>

Nota 5- Cuentas y comisiones por cobrar

El detalle de las cuentas y Comisiones por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por Cobrar	21.037.269	47.131.677
Impuesto de Renta Diferido	11.055.772	9.668.520
Otras Cuentas Por Cobrar	12.350.070	1.586.897
Total	<u>44.443.111</u>	<u>58.387.094</u>

Nota 6- Inmuebles, mobiliario y equipo en uso neto

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Periodo 2018				
	2017	Adiciones	Retiros	2018
Equipos y mobiliario	36.232.016	7.034.155	---	43.266.171
Equipo de computación	26.947.175	3.055.120	(7.709.675)	22.292.621
Sub- Total Costo	63.179.191	10.089.275	(7.709.675)	65.558.792
Depreciación acumulada	(43.935.226)	(4.936.986)	10.260.737	(38.611.475)
Total Activos, netos	19.243.965	5.152.289	2.551.062	26.947.317

Periodo 2017				
	2016	Adiciones	Retiros	2017
Equipos y mobiliario	33.711.144	2.520.872	---	36.232.016
Equipo de computación	25.847.175	1.327.188	(227.188)	26.947.175
Sub- Total Costo	59.558.319	3.848.060	(227.188)	63.179.191
Depreciación acumulada	(35.892.077)	(8.043.148)	---	(43.935.226)
Total Activos, netos	23.666.242	(4.195.088)	(227.188)	19.243.965

Nota 7- Otros Activos

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Gastos pagados por anticipados	2.109.968	2.249.952
Gasto por diferir	808.627	912.876
Software	1.213.623	1.527.789
Deposito del alquiler	13.184.048	1.812.544
Total de otros activos	17.316.266	6.503.161

Nota 8- Cuentas y provisiones por pagar

El detalle de obligaciones comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Acreeedores por pagar	5.354.721	2.193.388
Retenciones	6.330.034	7.792.382
Comisiones	2.997.218	4.282.649
Impuestos por pagar	21.185.462	10.588.209
Provisiones	1.307.981	1.168.388
Honorarios por pagar	61.255	185.005
Total	37.236.671	26.210.021

Nota 9- Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por catorce millones de acciones comunes y nominativas de ¢1 cada una:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital social	14.000.000	14.000.000
Total de acciones	14.000.000	14.000.000

Nota 10- Reservas legales

El detalle de las reservas legales es el siguiente:

Pacto de constitución clausula décimo segundo: De conformidad con el artículo ciento cuarenta y tres del código de comercio, la sociedad tendrá un fondo de reserva legal, el cual será compuesto por una retención del ejercicio anual sobre las utilidades netas, en una proporción de cinco por ciento, hasta llegar a contabilizar por este concepto una proporción del veinte por ciento del capital social

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	2.800.000	2.800.000

Nota 11- Utilidades Retenidas

El detalle de las Utilidades retenidas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2017	---	26.886.184
2018	33.016.247	
Reserva Legal	---	(800.000)
Total	33.016.247	26.086.184

Nota 12- Ingresos de Operación

El detalle de los ingresos por servicios de operaciones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones	603.554.022	557.484.658
Total	603.554.022	557.484.658



Nota 13- Gastos de Operación

El detalle de los gastos de operación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

Por servicios	2018	2017
Comisiones por servicios	161.363.329	170.872.004
Gasto operativo	2.305.891	25.674.871
Gasto provisión	---	6.000.000
Total	163.669.220	202.546.875

Nota 14- Gastos del personal

El detalle de los gastos del personal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
Remuneraciones	176.704.817	164.152.060
Aguinaldo	14.726.253	13.909.892
Cesantía	7.466.826	7.372.865
Vacaciones	---	200.195
Cargas Sociales	46.573.711	43.210.310
Refrigerios	2.794.418	2.591.440
Capacitación	2.571.361	2.561.493
Vestimenta	979.770	906.363
Viáticos	772.591	3.577.404
Otros gastos del personal	4.049.693	1.919.990
Total	256.639.440	240.402.012

Nota 15- Gastos por servicios externos

El detalle de los gastos por servicios externos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
Servicios de computación	4.866.591	2.866.174
Consultoría externa	1.400.000	1.300.000
Servicios de seguridad	1.170.750	1.817.375
Servicios de información	5.079.716	4.730.988
Asesoría jurídica	2.010.860	3.316.886
Otros servicios contratados	8.088.377	14.762.423
Total	22.616.294	28.793.846



Nota 16- Gastos de movilidad y comunicación

El detalle de los gastos de Movilidad y Comunicación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasajes y Fletes	264.972	310.662
Telefonos, telex, fax	6.561.225	7.358.854
Otras Gastos de movilidad	8.587.176	4.441.307
Total	<u>15.413.373</u>	<u>12.110.823</u>

Nota 17- Gastos de Infraestructura

El detalle de los gastos de Infraestructura al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mantenimiento y reparación	4.693.328	1.851.191
Agua y energía eléctrica	3.076.043	3.265.477
Alquiler de Inmuebles	26.731.649	26.885.397
Depreciación de Inmuebles	8.467.076	8.043.150
Perdida por deterioro de inmueble	2.123.124	---
Total	<u>45.091.220</u>	<u>40.045.215</u>

Nota 18- Gastos de Generales

El detalle de los gastos de generales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Seguros	2.072.811	2.331.250
Papelería y útiles	9.028.986	9.549.465
Suscripciones y afiliaciones	4.015.830	4.071.271
Publicidad y Promoción	14.482.174	3.044.918
Gasto de representación	922.363	214.404
Amortización software	770.566	1.011.469
Gastos generales diversos	857.208	493.900
Total	<u>32.149.938</u>	<u>20.716.677</u>



Nota 19- Ingresos y Gastos Financieros

El detalle de los Ingresos y Gastos Financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Financieros		
Inversiones disponibles para venta	1.963.301	593.156
Productos por inversiones	869.205	---
Conversión de Monedas	416.961	243.853
Total	<u>3.249.467</u>	<u>837.009</u>
Gastos Financieros		
Conversión de Monedas	755.133	344.377
Servicios Bancarios	387.754	3.742.682
Comisiones sobre primas emitidas	4.543.358	---
Total	<u>5.686.245</u>	<u>4.087.059</u>

Nota 20- Otros Ingresos

El detalle de los Otros Ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por recuperación gastos	3.563.717	1.886.082
Venta Acciones	---	31.789.841
Otros Ingresos Operativos	1.516.730	309.375
Total	<u>5.080.447</u>	<u>33.985.298</u>

Nota 21- Administración integral de Riesgos

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital.

La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración de materia de riesgos, recayendo en este órgano directo la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos.

El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de CSS Corredores de Seguros S.A., sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.



Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y los riesgos relacionados con la evaluación de las reservas técnicas. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales y de conglomerado (incluyendo riesgos de contagio, correlación y de contraparte).

En función de lo anterior, la compañía implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que se enfrenta la compañía:

a) **Riesgos de Crédito**

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con CSS Corredores de Seguros S.A.

La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicamente deterioradas.

Su exposición al riesgo de crédito es relativamente baja, se relaciona con los saldos de comisiones pendientes de cobro al INS y las aseguradoras con las cuales se opera, derivada de la intermediación de seguros, en cuanto a los instrumentos financieros, su portafolio está conformado por títulos del sector público.

b) **Riesgo de liquidez**

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

c) **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:



20

- Riesgo sistemático

El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: Política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.

- Riesgo no sistemático

Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o interés de una inversión.

Nota 22- Pasivos contingentes

a) Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa y pensionados por la Caja Costarricense del Seguro Social gozarán de este beneficio. La Sociedad ha adoptado la política de acumular una provisión para el pago de este pasivo contingente.

El 1 de marzo de 2001 entró en vigencia la Ley de Protección al Trabajador (Ley No.7983) en la cual se estipula que todo patrono, público o privado debe aportar, a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Asimismo, en el transitorio VII de dicha ley, se indica que ese 3% se conformará gradualmente y en forma proporcional como sigue:

- Un uno por ciento (1%) del salario a partir del primer mes del inicio del sistema.
- Otro uno por ciento (1%) a partir del decimotercer mes del inicio del sistema.
- El uno por ciento (1%) restante para completar el 3%.

CSS Corredores de Seguros S.A., es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que les apliquen, y de acuerdo con criterios de selección de las entidades gubernamentales podrían ser sujetas a una eventual revisión fiscal y de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) sobre las declaraciones de renta y planillas presentadas.

b) Impuesto de renta

CSS Corredores de Seguros S.A., está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. Las declaraciones de impuestos de los cuatro últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

Nota 23- Hechos relevantes y subsecuentes.

A la fecha no han ocurrido hechos subsecuentes o relevantes que ameriten ser revelados.

Nota 24- Contingencias

Según respuesta por parte de la asesoría legal de fecha 20 de diciembre del 2018:

No se tramita ningún asunto en el que CSS Corredores de Seguros, Sociedad Anónima, actúe como demandante ni como demandado, ni tampoco adeuda suma en concepto de honorarios.

Nota 25- Eventos Subsecuentes

Al 18 de enero del 2019 no se han originado hechos significativos que requieren ser revelados en los estados financieros o sus notas.

Nota 26- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 diciembre del 2018 fueron aprobados por la Administración para su emisión en el mes de enero del 2019.

