

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de CSS Corredores de Seguros S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y el estado de resultados, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan de forma razonable, en todos los aspectos significativos, la situación financiera la CSS Corredores de Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las bases 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 CSS Corredores de Seguros S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Costa Rica y hemos cumplido 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.

Asuntos Claves de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Asunto Clave

Enfoque de Auditoría Sobre Asunto Clave

Revisión del proceso de ventas y sus medidas de control

La revisión detallada de la existencia, integridad y exactitud de los ingresos y el procedimiento establecido para el mismo, la cobrabilidad y la valuación de las cuentas por cobrar, y demás normas de control interno, es un asunto relevante en nuestra auditoría por lo que su correcto control y registro contable requiere la aplicación de juicios por parte de la administración de la compañía.

Realizamos una evaluación de control interno existente en facturación, cobro, registro y seguimiento de las cuentas por cobrar.

Se realizaron confirmaciones de los diferentes ingresos por comisiones de la compañía.

Revisión Gasto y sus medidas de control

La revisión detallada de la existencia, integridad y exactitud de los gastos es un asunto relevante en nuestra auditoría por lo que su correcto control y registro contable requiere la aplicación de juicios por parte de la administración de la empresa.

Realizamos una evaluación de control interno existente en facturación, pago, registro y seguimiento de las cuentas por pagar.

Se verificó una muestra de los Gastos del período contra su documentación de soporte y el correspondiente egreso en las cuentas bancarias de la compañía.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros Contadores Públicos Autorizados quienes presentaron una opinión sin salvedades en su informe de fecha 18 de enero de 2019. La información al 31 de diciembre de 2018 se presenta únicamente para fines comparativos.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración de la CSS Corredores de Seguros S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con las bases contables descritas en la Nota 1 y 3. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la organización de continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y de utilizar la base contable del negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la organización o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de esas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la organización.

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAS siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en el agregado, podrían llegar a influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAS, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que aquel que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la organización.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de la organización para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la organización deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de las actividades de la organización con fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y desempeño del grupo de auditoría. Somos responsables únicamente por nuestra opinión de auditoría.
- Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

MURILLO & ASOCIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N° 3736
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre de 2020

San José, 27 de enero de 2020



“Timbre de Ley No. 6663 por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica adherido y cancelado en el original”.

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Disponibilidades	4	69.536.386	47.778.967
Efectivo		142.787	1.948.921
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		69.393.599	45.830.046
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	5	50.188.364	44.443.111
Comisiones por cobrar		32.297.702	21.037.269
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar		15.440.426	11.055.772
Otras cuentas por cobrar		2.450.236	12.350.070
Bienes muebles e inmuebles	6	30.884.789	26.947.318
Equipos y mobiliario		42.005.653	43.266.170
Equipos de computación		33.987.097	22.292.621
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(45.107.961)	(38.611.473)
Otros activos	7	16.849.078	17.316.266
Gastos pagados por anticipado		3.184.287	2.918.595
Activos intangibles		570.023	1.213.623
Otros activos restringidos		13.094.768	13.184.048
Total activo		167.458.617	136.485.662
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Cuentas por pagar y provisiones	8	58.394.735	37.236.671
Cuentas y comisiones por pagar		2.707.810	2.997.218
Cargos por pagar diversas		55.686.925	34.239.453
Total pasivo		58.394.735	37.236.671

(Continúa...)

(...Finaliza)

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019

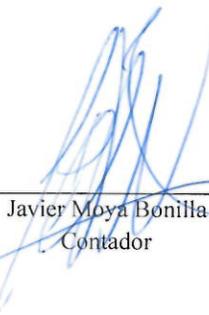
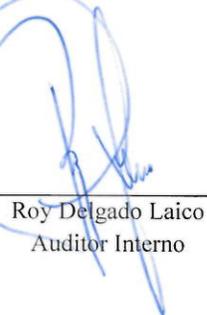
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	49.432.745	33.016.247
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		49.432.745	33.016.247
Resultado del periodo		42.831.137	49.432.744
Utilidad (pérdida) neta del periodo		42.831.137	49.432.744
Total patrimonio		109.063.882	99.248.991
Total pasivo y patrimonio		167.458.617	136.485.662



Francisco Villaverde Sibaja
Gerente


Javier Moya Bonilla
Contador
Roy Delgado Laico
Auditor Interno

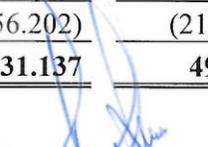
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Operación			
Por comisiones por Servicios	12	607.031.789	603.554.022
Total de Ingresos de Operación		607.031.789	603.554.022
Gasto de operación			
Comisiones por Servicios	13	(2.291.069)	(163.669.220)
Total de Gastos de Operación		(162.643.048)	(163.669.220)
Resultado Operacional bruto		444.388.741	439.884.802
Gastos del personal	14	(274.616.092)	(256.639.440)
Gastos por servicios Externos	15	(23.028.417)	(22.616.294)
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	16	(16.223.242)	(15.413.373)
Gastos de Infraestructura	17	(44.607.271)	(45.091.220)
Gastos generales	18	(32.978.903)	(32.149.938)
Total de Gastos Administrativos		(391.453.925)	(371.910.265)
Resultado Operacional Neto		52.934.816	67.974.537
Ingresos financieros			
Por disponibles	19	2.773.775	1.963.301
Productos por inversiones	19	-	869.205
Ganancias netas por Conversión de Monedas y uds	19	937.189	416.961
Total de ingresos financieros		3.710.964	3.249.467
Gastos financieros			
Pérdidas por Conversión de Monedas y uds	19	(1.034.800)	(755.133)
Servicios bancarios	19	(1.004.583)	(387.754)
Comisiones sobre primas emitidas	19	-	(4.543.358)
Total de Gastos Financieros		(2.039.383)	(5.686.245)
Otros ingresos	20	6.580.942	5.080.447
Resultado neto antes de impuestos		61.187.339	70.618.206
Impuesto sobre la Renta		(18.356.202)	(21.185.462)
Resultados del periodo		42.831.137	49.432.744


Francisco Villaverde Sibaja
Gerente


Javier Moya Bonilla
Contador


Roy Delgado Laico
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en colones costarricenses)

<u>Flujos netos de efectivo de las actividades de operación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados del Periodo	42.831.137	49.432.744
Partidas aplicadas a resultados que no requieren fondos		
Depreciaciones	6.496.488	(5.323.752)
Total cargos que no requieren efectivo	6.496.488	(5.323.752)
<u>Activos corrientes</u>		
Comisiones por cobrar	(11.260.433)	18.014.558
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	(4.384.654)	(1.387.251)
Otras cuentas por cobrar	9.899.834	(2.683.324)
Otros activos	467.188	(10.813.105)
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas y comisiones por pagar	(289.408)	(1.285.431)
Cargos por pagar diversos	21.447.472	12.312.081
Total ajustes	15.879.999	14.157.528
Efectivo neto provisto por actividades de operación	65.207.624	58.266.520
<u>Actividades de Inversión</u>		
Equipo de Computo	(11.694.476)	4.654.553
Equipo y mobiliario	1.260.516	(7.034.154)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(10.433.960)	(2.379.601)
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Pago de dividendos	(33.016.245)	(26.086.183)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(33.016.245)	(26.086.183)
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	21.757.419	29.800.736
EFECTIVO E INVERSIONES AL INICIO DEL PERIODO	47.778.967	17.978.231
EFECTIVO E INVERSIONES AL PERIODO ACTUAL	69.536.386	47.778.967



Francisco Villaverde Sibaja
Gerente

Javier Moya Bonilla
Contador

Roy Delgado Laico
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados del Periodo	Total de Patrimonio
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</i>	14.000.000	2.800.000	59.102.431	75.902.431
Resultados del periodo	-	-	49.432.744	49.432.744
Dividendos pagados	-	-	(26.086.184)	(26.086.184)
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</i>	14.000.000	2.800.000	82.448.991	99.248.991
Resultados del periodo	-	-	42.831.137	42.831.137
Dividendos pagados	-	-	(33.016.245)	(33.016.245)
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</i>	14.000.000	2.800.000	92.263.883	109.063.882

Francisco Villaverde

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente

Javier Moya Bonilla
Contador

Roy Delgado Laico
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en colones costarricenses)

<u>Flujos netos de efectivo de las actividades de operación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados del Periodo	42.831.137	49.432.744
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones	6.496.488	(5.323.752)
Total cargos que no requieren efectivo	6.496.488	(5.323.752)
<u>Activos corrientes</u>		
Comisiones por cobrar	(11.260.433)	18.014.558
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	(4.384.654)	(1.387.251)
Cuentas por cobrar	9.899.834	(2.683.324)
Otros activos	467.188	(10.813.105)
Total cambios en activo corriente	(5.278.065)	3.130.878
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas y comisiones por pagar	(289.408)	(1.285.431)
Cargos por pagar diversos	21.447.472	12.312.081
Total cambios en pasivo corriente	21.158.064	11.026.650
Total ajustes	15.879.999	14.157.528
Efectivo neto provisto por actividades de operación	65.207.624	58.266.520
<u>Flujo de efectivo en las Actividades de Inversión</u>		
Equipo de Computo	(11.694.476)	4.654.553
Equipo y mobiliario	1.260.516	(7.034.154)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión	(10.433.960)	(2.379.601)
<u>Flujo de efectivo en las Actividades de Financiamiento</u>		
Pago de dividendos	(33.016.245)	(26.086.183)
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de Financiamiento	(33.016.245)	(26.086.183)
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO	21.757.419	29.800.736
EFECTIVO E INVERSIONES A LA VISTA AL INICIO DEL PERIODO	47.778.967	17.978.231
EFECTIVO E INVERSIONES AL PERIODO ACTUAL	69.536.386	47.778.967

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en colones costarricenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados del Periodo	Total de Patrimonio
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</i>	14.000.000	2.800.000	59.102.431	75.902.431
Resultados del periodo	-	-	49.432.744	49.432.744
Dividendos pagados	-	-	(26.086.184)	(26.086.184)
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</i>	14.000.000	2.800.000	82.448.991	99.248.991
Resultados del periodo	-	-	42.831.137	42.831.137
Dividendos pagados	-	-	(33.016.245)	(33.016.245)
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</i>	14.000.000	2.800.000	92.263.883	109.063.882

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en colones costarricenses)

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. fue constituida como sociedad anónima de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de noventa y nueve años, según tomo 441, asiento 16626 con cedula jurídico número 3-101-202324. La actividad principal de la compañía la intermediación de seguros bajo la figura de Corredora de Seguros. El domicilio registrado de la compañía es la provincia de Heredia, cantón central, distrito Central.

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:

Asociación Solidarista de Empleados de la Florida Ice and Farm Company S.A. (ASOFLORIDAICE), con la cédula jurídica No. 3-002-045036, a Asociación Solidarista de Empleados de Taca Costa Rica, subsidiarias y afines (ASETACA), con la cédula jurídica No. 3-002-045402, quienes pagan y suscriben dos millones treinta mil acciones cada una, y la Asociación Solidarista de Empleados de Hewlett Packard S.A. (ASOENTREPRISE), con la cédula jurídica No. 3-002-355456, quien paga y suscribe un millón quinientas cinco mil acciones.

La Asociación Solidarista de Empleados de Componentes Intel de Costa Rica S.A. y afines (ASINTEL), con la cédula jurídica No. 3-002-218601 quien paga y suscribe dos millones cuatrocientos cincuenta mil acciones.

La Asociación Solidarista de Empleados de Dos Pinos (ASEDOSPINOS), con la cédula jurídica No. 3-002-078300 y quien paga y suscribe dos millones cien mil acciones.

La Asociación Solidarista de Empleados de Corporación de Supermercados Unidos S.A. y afines (ASADEM), con la cédula jurídica No. 3-002-045360, quien paga y suscribe dos millones novecientos cinco mil acciones.

La Asociación Solidarista de Empleados de Instituto Mixto de Ayuda Social (ASEIMAS), con cédula jurídica No. 3-002-164528. quien paga y suscribe novecientas ochenta mil acciones.

h) Moneda Extranjera:

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:

Tipo de cambio	2019	2018
Compra	570,09	604,39
Venta	576,49	611,75

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 del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo al final de cada período está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos en Tránsito	440.876	324.437
Depósitos en Tránsito	(298.089)	1.624.484
BNCR cuenta 100-01-123-000698-3 ¢	24.112.598	25.386.096
BAC San José 938014172	20.103.556	12.711.791
BNCR cuenta 100-02-123-600180-6 \$	1.970.374	496.547
Inversiones en instrumentos financieros	23.207.071	7.235.612
Total	69.536.386	47.778.967

Nota 5- Cuentas y Comisiones por Cobrar

El detalle de las cuentas y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por Cobrar	19.452.013	21.037.269
Impuesto de Renta Diferido	15.440.426	11.055.772
Otras Cuentas por Cobrar	15.295.925	12.350.070
Total	50.188.364	44.443.111

Nota 6- Inmuebles, mobiliario y equipo en uso neto

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto es el siguiente:

Periodo 2019

	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>2019</u>
Equipos y mobiliario	43.266.171	859.148	(2.119.666)	42.005.653
Equipo de computación	22.292.622	12.826.869	(1.132.394)	33.987.097
Sub- Total Costo	65.558.793	13.686.017	(3.252.060)	75.992.750
Depreciación acumulada	(38.611.475)	(8.622.263)	2.125.777	(45.107.961)
Total Activos Netos	26.947.318	5.063.754	(1.126.283)	30.884.789

Periodo 2018

	2017	Adiciones	Retiros	2018
Equipos y mobiliario	36.232.016	7.034.155	---	43.266.171
Equipo de computación	26.947.175	3.055.122	(7.709.675)	22.292.622
Sub- Total Costo	63.179.191	10.089.277	(7.709.675)	65.558.793
Depreciación acumulada	(43.935.226)	(4.936.986)	10.260.737	(38.611.475)
Total Activos Netos	19.243.965	5.152.291	2.551.062	26.947.318

Nota 7- Otros Activos

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	2.349.177	2.109.968
Gasto por diferir	835.110	808.627
Software	570.023	1.213.623
Deposito del alquiler	13.094.768	13.184.048
Total	16.849.078	17.316.266

Nota 8- Cuentas y Provisiones por pagar

El detalle de Obligaciones Comerciales es el siguiente:

	2019	2018
Acreedores por pagar	21.288.724	5.354.721
Retenciones	6.315.437	6.330.034
Comisiones	2.707.810	2.997.218
Impuestos por pagar	26.688.483	21.185.462
Provisiones	1.273.026	1.307.981
Honorarios por pagar	121.255	61.255
Total	58.394.735	37.236.671

Nota 9- Capital Social

Constituido por catorce millones de acciones comunes y nominativas de ¢1 cada una. Uno de los socios posee un 30% del Capital:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	14.000.000	14.000.000
Total	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>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	2.800.000	2.800.000
Total	2.800.000	2.800.000

Nota 11- Utilidades Retenidas

El detalle de las Utilidades retenidas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2018	---	33.016.247
2019	49.432.745	---
Total	49.432.745	33.016.247

Nota 12- Ingresos de Operación

El detalle de los ingresos por servicios de operaciones se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones	607.031.789	603.554.022
Total	607.031.789	603.554.022

Nota 13- Gastos de Operación

El detalle de los gastos de operación se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por servicios	160.351.979	161.363.329
Gasto Operativo	2.291.069	2.305.891
Total	162.643.048	163.669.220

Nota 14- Gastos del Personal

El detalle de los gastos del personal se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	188.633.188	176.704.817
Aguinaldo	15.586.833	14.726.253
Cesantía	8.111.155	7.466.826
Vacaciones	146.450	---
Cargas Sociales	49.711.906	46.573.711
Refrigerios	3.752.787	2.794.418
Capacitación	4.307.208	2.571.361
Vestimenta	191.427	979.770
Viáticos	520.831	772.591
Otros gastos del personal	3.654.307	4.049.693
Total	274.616.092	256.639.440

Nota 15- Gastos por servicios externos

El detalle de los gastos por servicios externos se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de computación	5.031.346	4.866.591
Consultoría externa	499.749	1.400.000
Servicios de seguridad	1.135.772	1.170.750
Servicios de información	5.360.033	5.079.716
Asesoría jurídica	1.400.000	2.010.860
Otros servicios contratados	9.601.517	8.088.377
Total	23.028.417	22.616.294

Nota 16- Gastos de Movilidad y Comunicación

El detalle de los gastos de Movilidad y Comunicación se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasajes y Fletes	55.810	264.972
Teléfonos, telex, fax	6.256.658	6.561.225
Otros Gastos de movilidad	9.910.774	8.587.176
Total	16.223.242	15.413.373

Nota 17- Gastos de Infraestructura

El detalle de los gastos de Infraestructura se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mantenimiento y reparación	2.642.138	4.693.328
Agua y energía eléctrica	3.304.491	3.076.043
Alquiler de inmuebles	28.885.373	26.731.649
Depreciación de Inmuebles	9.775.269	8.467.076
Perdida por deterioro de inmueble	---	2.123.124
Total	44.607.271	45.091.220

Nota 18- Gastos de Generales

El detalle de los gastos de generales se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Seguros	1.826.571	2.072.811
Papelera y útiles	11.781.411	9.028.986
Suscripciones y afiliaciones	3.133.579	4.015.830
Publicidad y Promoción	14.299.777	14.482.174
Gasto de representación	---	922.363
Amortización software	782.476	770.566
Gastos generales diversos	1.155.089	857.208
Total	<u>32.978.903</u>	<u>32.149.938</u>

Nota 19- Ingresos y Gastos Financieros

El detalle de los Ingresos y Gastos Financieros se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos Financieros		
Inversiones disponibles para venta	2.773.775	1.963.301
Productos por inversiones	---	869.205
Conversión de Monedas	937.189	416.961
Total	<u>3.710.964</u>	<u>3.249.467</u>
Gastos Financieros		
Conversión de Monedas	1.034.800	755.133
Servicios bancarios	1.004.583	387.754
Comisiones sobre primas emitidas	---	4.543.358
Total	<u>2.039.383</u>	<u>5.686.245</u>

Nota 20- Otros Ingresos

El detalle de los Otros Ingresos se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por recuperación gastos	5.820.709	3.563.717
Otros Ingresos Operativos	760.233	1.516.730
Total	<u>6.580.942</u>	<u>5.080.447</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 prudentes 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 mercadeo (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 confirmando por títulos del sector público.

b) Riesgos 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:

- **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 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 de 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 gozaran de este beneficio. La Compañía 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.

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

Un punto 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 planilla 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 Códigos 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.

Recibimos confirmación de fecha 19 de febrero de 2020 de la Licda. Anabelle López Delgado, asesora legal de la compañía, donde nos indica que la Compañía solo mantiene un proceso ordinario laboral al 31 de diciembre de 2019 para el cual ya se dictó sentencia y se condenó a la compañía a cancelar ₡22.336,95 de intereses y ₡ 4.467,39 de costas, pero se encuentra en apelación. La parte actora exige el pago de ₡1.370.864,68 de intereses y ₡274.172,93 de costas.