

**Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2021**



**MARTHA  
MORA**

---

**& CORREDORES DE SEGUROS**

---

Notas	<b>ACTIVOS</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Disponibilidades</b>	¢ 25,433,767	¢ 45,807,642
	Efectivo	75,000	75,000
	Depósitos a la vista en entidades financieras del país	25,358,767	45,732,642
	<b>Comisiones, primas y cuentas por cobrar</b>	<b>49,842,331</b>	<b>14,287,209</b>
	Comisiones por cobrar	5,747,868	5,828,138
	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	38,502,136	4,780,166
	Impuesto sobre la renta por cobrar	5,592,327	3,678,904
	Otras cuentas por cobrar	-	-
	<b>Bienes muebles e inmuebles</b>	<b>5,576,400</b>	<b>6,196,000</b>
	Equipos y Mobiliario	6,196,000	-
	Deprec. acumulada bienes muebles e inmuebles	(619,600)	-
	<b>Otros activos</b>	<b>480,632</b>	<b>749,604</b>
	Gastos pagados por anticipado	480,632	749,604
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	¢ <u><b>81,333,130</b></u>	¢ <u><b>67,040,454</b></u>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
	<b>Pasivo</b>	<b>64,126,527</b>	<b>44,083,071</b>
	<b>Obligaciones con entidades</b>	¢ 12,006,241	¢ 15,873,099
	Obligaciones con entidades no financieras	12,006,241	15,873,099
	<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	¢ 52,120,286	¢ 28,209,972
	Cuentas y comisiones por pagar diversas	52,120,286	26,149,697
	Provisiones	-	2,060,275
	<b>Patrimonio</b>	<b>17,206,603</b>	<b>22,957,383</b>
	<b>Capital social y capital mínimo de funcionamiento</b>	<b>24,000,000</b>	<b>24,000,000</b>
	Capital pagado	24,000,000	24,000,000
	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>84,575</b>	<b>84,575</b>
	Reserva legal	84,575	84,575
	<b>Resultados acumulados de periodos anteriores</b>	<b>(1,127,192)</b>	<b>6,937</b>
	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	(1,127,192)	6,937
	<b>Resultado del periodo</b>	<b>(5,750,780)</b>	<b>(1,134,129)</b>
	Utilidad (pérdida) neta del período	(5,750,780)	(1,134,129)
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	¢ <u><b>81,333,130</b></u>	¢ <u><b>67,040,454</b></u>

Olivia Hernández Quirós

Gerente general

Paola Calderón Espinoza

Auditora interna

Andrés Valverde Morales

Contador

**Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020**



Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>¢ 470,036</b>	<b>¢ 1,397,326</b>
Ganancias por diferencial cambiario	470,036	1,397,326
<b>Gastos financieros</b>	<b>2,735,293</b>	<b>1,504,323</b>
Pérdidas por diferencial cambiario	1,249,333	1,213,463
Otros gastos financieros	1,485,960	290,860
<b>Pérdida por operaciones financieras</b>	<b>(2,265,257)</b>	<b>(106,997)</b>
<b>Ingresos operativos diversos</b>	<b>182,785,823</b>	<b>200,359,701</b>
Comisiones por servicios	182,785,823	199,457,822
Otros ingresos operativos	0	901,879
<b>Gastos operativos diversos</b>	<b>25,427,720</b>	<b>38,591,382</b>
Comisiones por servicios	25,078,414	34,759,372
Gastos por provisiones	0	2,634,876
Otros gastos operativos	349,306	1,197,134
<b>Gastos de administración</b>	<b>160,843,626</b>	<b>162,514,098</b>
4 Gastos de personal	70,218,910	93,702,731
Gastos por servicios externos	72,872,722	52,025,676
Gastos de movilidad y comunicaciones	9,824,356	9,756,930
Gastos de infraestructura	4,430,320	2,693,972
Gastos generales	3,497,318	4,334,789
<b>Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros</b>	<b>(5,750,780)</b>	<b>(852,776)</b>
<b>Impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>0</b>	<b>281,353</b>
Impuesto sobre la renta	0	281,353
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>¢ (5,750,780)</b>	<b>¢ (1,134,129)</b>

Olivia Hernández Quiroz  
Gerente General

Paola Calderón Espinoza  
Auditora Interna

Andrés Valverde Morales  
Contador

**Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020**



*(Cifras expresadas en colones exactos)*

Notas

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2020</b>	¢ 18,000,000	¢ 84,575	¢ 1,606,937	¢ 19,691,512
Aumento de Capital	4,400,000			4,400,000
Capitalización de utilidades no distribuidas	1,600,000		(1,600,000)	-
Resultado del período 2020			(1,134,129)	(1,134,129)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>¢ 24,000,000</b>	<b>¢ 84,575</b>	<b>¢ (1,127,192)</b>	<b>¢ 22,957,383</b>
<b>Saldo al 01 de enero 2021</b>	¢ 24,000,000	¢ 84,575	¢ (1,127,192)	¢ 22,957,383
Resultado del período 2021			(5,750,780)	(5,750,780)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>¢ 24,000,000</b>	<b>¢ 84,575</b>	<b>¢ (6,877,972)</b>	<b>¢ 17,206,603</b>

Olivia Hernández Quiroz

Gerente general

Paola Calderón Espinoza

Auditora interna

Andrés Valverde Morales

Contador

**Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**



Notas	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período	¢ (5,750,780)	¢ (1,134,129)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>		
Gasto por depreciación	619,600	0
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución:</b>		
Comisiones por cobrar	80,270	18,115,209
Cuentas por cobrar por operac con partes relacionadas	(33,721,969)	380,750
Impuesto sobre la renta por cobrar	(1,913,422)	2,016,712
Otras cuentas por cobrar	0	0
Gastos pagados por anticipado	268,969	(311,989)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución):</b>		
Cuentas y comisiones por pagar	23,910,315	11,586,496
<b>Flujos de efectivo provistos (usados) por actividades de operación</b>	<u>(16,507,017)</u>	<u>30,653,049</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	-	(6,196,000)
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>(6,196,000)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones con entidades no financieras	(3,866,858)	15,873,099
Capital pagado	0	6,000,000
Variación en las utilidades acumuladas	0	(1,600,000)
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<u>(3,866,858)</u>	<u>20,273,099</u>
Aumento (disminución) neto en disponibilidades	(20,373,875)	44,730,148
Disponibilidades al inicio del período	45,807,642	1,077,494
<b>Disponibilidades al final del período</b>	<u>¢ 25,433,767</u>	<u>¢ 45,807,642</u>

**Olivia Hernández Quiroz**  
Gerente General

**Paola Calderón Espinoza**  
Auditora Interna

**Andrés Valverde Morales**  
Contador

## **1. Constitución y operaciones**

Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A, fue constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica el 06 de febrero de 2015. La actividad principal de la empresa es la intermediación de seguros bajo la figura de la Correduría de Seguros, que le permite comercializar y administrar seguros de los diferentes entes Aseguradores inscritos ante la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), para beneficio de sus clientes, pudiendo ofrecer a estos un análisis de los diferentes riesgos a que están expuestos producto de su actividad comercial.

Por medio de resolución SGS-0889-2018 del 01 de agosto de 2018, la SUGESE inscribe en el registro de Sociedades Corredoras autorizadas a Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A. bajo la licencia SC-18-130

El domicilio legal de la Compañía es de Televisora de Costa Rica (Canal 7) 100 metros al oeste y 50 metros al norte, tercera oficina a mano izquierda de dos pisos, Sabana Oeste, San José, Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2021, Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A. cuenta con 8 colaboradores (11 colaboradores en diciembre 2020) y su dirección electrónica es [www.corredoresdeseguros.cloud](http://www.corredoresdeseguros.cloud).

El periodo económico y fiscal de la Compañía es del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

La supervisión de la Compañía está a cargo de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

## **2. Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A. han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Dicha normativa tiene por objeto regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En los demás aspectos que no contempla la normativa citada se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **3. Principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad que se mencionan adelante han sido aplicadas consistentemente en el periodo presentado en este estado financiero.

**a) Período Contable:**

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todos los entes que participan en el mercado asegurador. Dicha normativa indica que el periodo económico comprende el año natural que va del 01 de enero al 31 de diciembre.

**b) Negocio en marcha**

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. La entidad no tiene intenciones ni necesidad de liquidar de forma importante la escala de operaciones.

**c) Base de acumulación o devengo**

La base utilizada para registrar las transacciones es la de acumulación donde las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga el dinero u otro equivalente de efectivo.

**d) Moneda y transacciones en moneda extranjera**

La moneda de presentación establecida por el CONASSIF para la presentación de los estados financieros de los entes regulados es el colón costarricense (₡), que es la moneda habitual de Costa Rica. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda.

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

La Compañía se rige por el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente del día de la transacción.

**e) Disponibilidades**

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**f) Comisiones, primas y cuentas por cobrar**

Las comisiones, primas y cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**g) Bienes muebles e inmuebles**

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición mas cualquier costo necesario para su puesta en condiciones necesarias de uso, la depreciación es calculada por el método de línea recta, distribuyendo el valor del bien en los años de vida útil estimada y reconociendo el gasto por depreciación en el periodo correspondiente.

Un detalle de las vidas útiles estimadas actuales se presenta a continuación:

Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	10%
Equipo de cómputo	20%

**h) Activos Intangibles**

• **Software adquirido**

Los costos de adquisición de software corresponden a costos de adquisición e implementación para uso interno. Los costos de desarrollo capitalizados corresponden a desembolsos por materiales, mano de obra y costos directos incurridos en el desarrollo o mejora de sistemas sobre los cuales la Compañía espera obtener beneficios económicos futuros. Con posterioridad a su reconocimiento inicial al costo los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. La amortización de los programas de cómputo se calcula por el método de línea recta, tanto para fines fiscales como financieros, durante un periodo de tres años.

**i) Prestaciones legales**

Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, pueden serles pagadas en caso de muerte, jubilación o despido sin causa justificada.

**j) Vacaciones**

Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los estados financieros.



### **k) Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto derivado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del periodo.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance que se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente hasta donde es probable que las utilidades gravables futuras estén disponibles para realizar las diferencias temporales. Los activos por impuesto diferido se revisan en la fecha del balance de situación, y se reducen hasta el punto en que ya no es probable que el beneficio fiscal relacionado será realizado.

### **l) Reconocimiento de ingresos**

- **Comisiones por servicios**

Las comisiones por servicios son los ingresos que percibe la Compañía por la intermediación de los seguros gestionados de sus clientes ante los entes Aseguradores, según los términos emanados de los contratos de intermediación suscritos. La comisión percibida corresponde a un porcentaje de la prima del seguro que La Compañía, a través de sus corredores de seguros, gestiona, atiende y cobra a sus asegurados.

Por cada línea de seguro el ente Asegurador define una comisión diferenciada tanto para las emisiones de pólizas, como para las renovaciones de la cartera de pólizas de asegurados.

### **m) Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos financieros consisten en ingresos por intereses en los fondos invertidos y ganancias en moneda extranjera que se reconocen en el estado de resultados. Los ingresos por intereses se reconocen conforme se acumulan mediante el método de interés efectivo.

Los gastos financieros consisten en gastos por intereses sobre las obligaciones bajo arrendamientos de capital, pérdidas en moneda extranjera y de cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable que se reconocen en el estado de resultados. Todos los costos sobre préstamos se reconocen en el estado de resultados utilizando el método de interés efectivo.

## **Composición de los rubros de los estados financieros**

### **4. Gasto de personal**

Los gastos de personal incurridos al 31 de diciembre de 2021 se presentan a continuación:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Salarios	¢ 49,247,709	¢ 65,583,451
Cargas sociales	14,219,306	18,036,154
Aguinaldo	3,810,068	5,762,510
Vacaciones	2,532,680	3,526,716
Vestimenta	0	0
Otros	409,147	793,900
	¢ <u>70,218,910</u>	¢ <u>93,702,731</u>

### **5. Administración de riesgos**

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos; entre ellos, riesgo crediticio, riesgo de tipo de cambio y riesgo de liquidez. Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, comisiones, primas y cuentas por cobrar, obligaciones con entidades y cuentas por pagar y provisiones. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía. La Administración de la Compañía dicta las políticas de gestión de riesgos para la Compañía. La junta directiva revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos.

A continuación, se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

#### **Riesgo crediticio**

La Compañía históricamente no ha reconocido pérdidas por deterioro sobre los saldos con el INS. Con respecto al riesgo de crédito relacionado con otros activos financieros, la exposición máxima a este riesgo está representada por los saldos registrados para cada activo financiero.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, su valuación periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la Compañía, resultantes de variaciones en los tipos

de cambio entre las monedas funcionales en los países y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo depende de la posición neta en moneda extranjera.

Riesgo de liquidez

La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectuando periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar las operaciones.