

Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2021



**MARTHA
MORA**

& CORREDORES DE SEGUROS

Notas	ACTIVOS	2021	2020
	Disponibilidades	¢ 27,348,068	¢ 17,610,949
	Efectivo	75,000	75,000
	Depósitos a la vista en entidades financieras del país	27,273,068	17,535,949
	Comisiones, primas y cuentas por cobrar	41,476,740	54,644,602
	Comisiones por cobrar	3,470,561	28,303,072
	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	33,435,897	17,586,403
	Impuesto sobre la renta por cobrar	4,570,282	2,589,503
	Otras cuentas por cobrar		6,165,624
	Bienes muebles e inmuebles	5,731,300	
	Equipos y Mobiliario	6,196,000	-
	Deprec. acumulada bienes muebles e inmuebles	(309,800)	-
	Otros activos	319,574	580,285
	Gastos pagados por anticipado	319,574	580,285
	TOTAL ACTIVOS	¢ <u>74,875,682</u>	¢ <u>72,835,836</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO		
	Pasivo	62,446,799	52,399,040
	Obligaciones con entidades	¢ 12,982,616	
	Obligaciones con entidades no financieras	12,982,616	
	Cuentas por pagar y provisiones	¢ 49,464,183	¢ 52,399,040
	Cuentas y comisiones por pagar diversas	49,464,183	52,399,040
	Patrimonio	12,428,883	20,436,796
	Capital social y capital mínimo de funcionamiento	24,000,000	18,000,000
	Capital pagado	24,000,000	18,000,000
	Reservas Patrimoniales	84,575	0
	Reserva legal	84,575	0
	Resultados acumulados de periodos anteriores	(1,127,192)	1,606,937
	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	(1,127,192)	1,606,937
	Resultado del periodo	(10,528,500)	745,284
	Utilidad (pérdida) neta del período	(10,528,500)	745,284
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	¢ <u>74,875,682</u>	¢ <u>72,835,836</u>

Olivia Hernández Quirós

Gerente general

Johanna Arguedas Quirós

Auditora interna

Paola Calderón Espinoza

Contadora

Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021 y 2020



Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros	¢ 0	¢ 667,058
Ganancias por diferencial cambiario	0	667,058
Gastos financieros	2,252,015	1,037,878
Pérdidas por diferencial cambiario	970,264	901,376
Otros gastos financieros	1,281,751	136,502
Pérdida por operaciones financieras	(2,252,015)	(370,820)
Ingresos operativos diversos	131,683,616	144,987,751
Comisiones por servicios	131,683,616	144,987,751
Otros ingresos operativos	0	0
Gastos operativos diversos	15,728,870	22,549,872
Comisiones por servicios	15,379,564	21,311,350
Gastos por provisiones	0	279,836
Otros gastos operativos	349,306	958,686
Gastos de administración	124,231,231	120,798,835
4 Gastos de personal	53,520,081	78,821,051
Gastos por servicios externos	56,944,465	30,648,327
Gastos de movilidad y comunicaciones	7,873,466	6,531,400
Gastos de infraestructura	3,336,014	2,141,803
Gastos generales	2,557,205	2,656,254
Utilidad (pérdida) neta por operación de seguros	(10,528,500)	1,268,224
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	0	522,940
Impuesto sobre la renta	0	522,940
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	¢ (10,528,500)	¢ 745,284

Olivia Hernández Quiroz
Gerente General

Johanna Arguedas Quirós
Auditora Interna

Paola Calderón Espinoza
Contadora

Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021 y 2020



(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero de 2020	¢ 18,000,000	¢ 84,575	¢ 1,606,937	¢ 19,691,512
Resultado del período 2020			<u>745,284</u>	<u>745,284</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2020	¢ 18,000,000	¢ 84,575	¢ 2,352,221	20,436,796
Saldo al 01 de enero 2021	¢ 24,000,000	¢ 84,575	¢ (1,127,192)	¢ 22,957,383
Resultado del período 2020			<u>(10,528,500)</u>	<u>(10,528,500)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2021	¢ 24,000,000	¢ 84,575	¢ (11,655,692)	12,428,883

Olivia Hernández Quiroz

Gerente general

Johanna Arguedas Quirós

Auditora interna

Paola Calderón Espinoza

Contadora

Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de setiembre de 2021 y 2020



Notas	30-09-2021	30-09-2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	¢ (10,528,500)	¢ 745,284
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Gasto por depreciación	464,700	
Variación en los activos (aumento), o disminución:		
Comisiones por cobrar	2,357,577	(4,359,275)
Cuentas por cobrar por operac con partes relacionadas	(28,655,731)	(12,425,487)
Impuesto sobre la renta por cobrar	(891,378)	3,106,113
Otras cuentas por cobrar	0	(6,165,624)
Gastos pagados por anticipado	430,029	(142,670)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar	21,254,212	35,775,564
Flujos de efectivo provistos (usados) por actividades de operación	(15,569,091)	16,533,455
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de bienes muebles e inmuebles	-	-
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con entidades no financieras	(2,890,483)	
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento	(2,890,483)	-
Aumento (disminución) neto en disponibilidades	(18,459,574)	16,533,455
Disponibilidades al inicio del período	45,807,642	1,077,494
Disponibilidades al final del período	¢ 27,348,068	¢ 17,610,949

Olivia Hernández Quiroz
Gerente General

Johanna Arguedas Quirós
Auditora Interna

Paola Calderón Espinoza
Contadora

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 30 de setiembre de 2021, Martha Mora & Corredores de Seguros, S.A. cuenta con 8 colaboradores (11 colaboradores en setiembre 2020) y su dirección electrónica es 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 30 de setiembre de 2021 se presentan a continuación:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Salarios	¢ 37,591,709	¢ 55,847,045
Cargas sociales	10,622,458	14,725,774
Aguinaldo	3,113,489	4,647,299
Vacaciones	1,930,064	2,880,879
Vestimenta		
Otros	262,361	720,054
	¢ <u>53,520,081</u>	¢ <u>78,821,051</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

Existe una alta concentración de riesgo por cuanto las comisiones por cobrar son en su totalidad con el Instituto Nacional de Seguros. No obstante, la relación con el INS está normada por un contrato de operación firmado entre las partes. 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.