

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

AL

31 DE MARZO DEL 2024 Y 2023



COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.

Índice de Contenido

| | Página |
|---|--------|
| <u>Balance de Situación</u> | 4 |
| <u>Estado de Resultados</u> | 5 |
| <u>Estado de Flujos de Efectivo</u> | 6 |
| <u>Estado de Cambios en el Patrimonio</u> | 7 |
| <u>Notas a los Estados Financieros</u> | 8 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 1- [Operaciones y Constitución](#)
- 2- [Resumen de políticas contables significativas](#)
- 3- [Activos Sujetos a Restricciones](#)
- 4- [Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas](#)
- 5- [Disponibilidades](#)
- 6- [Inversiones en Instrumentos Financieros](#)
- 7- [Cuentas y Comisiones por Cobrar](#)
- 8- [Propiedades, Mobiliario y equipo \(neto\)](#)
- 9- [Otros Activos](#)
- 10- [Obligaciones con entidades](#)
- 11- [Cuentas por pagar y provisiones](#)
- 12- [Patrimonio](#)
- 13- [Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros](#)
- 14- [Otros Ingresos Financieros](#)
- 15- [Gastos Financieros](#)
- 16- [Diferencial Cambiario](#)
- 17- [Ingresos de Operación](#)
- 18- [Gastos Operativos](#)
- 19- [Gastos del Personal](#)
- 20- [Otros Gastos de Administración](#)
- 21- [Impuesto sobre la Renta](#)
- 22- [Cuentas de Orden](#)
- 23- [Administración del Riesgo](#)
- 24- [Valor Razonable](#)
- 25- [Suscripción de Contratos](#)
- 26- [Arrendamientos](#)
- 27- [Transición a Normas Internacionales de Información Financiera \(NIIF\)](#)

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.
Estado de Situación Financiera No Auditados

Al 31 de marzo del 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo del 2023
(en colones sin céntimos)

| | Notas | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|--|-------|------------------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Disponibilidades | 5 | ¢ 86 142 273 | ¢ 156 608 177 | ¢ 13 041 556 |
| Efectivo | | 5 909 223 | - | - |
| Entidades financieras del país | | 80 233 050 | 156 608 177 | 13 041 556 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 6 | 2 276 156 260 | 2 176 737 215 | 2 102 388 823 |
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 2 149 717 412 | 2 068 981 848 | 2 001 755 318 |
| Instrumentos financieros vencidos y restringidos | | 95 000 000 | 95 000 000 | 60 000 000 |
| Productos por cobrar | | 31 438 848 | 12 755 368 | 40 633 506 |
| Cuentas y Comisiones por cobrar | 7 | 45 632 192 | 9 637 416 | 38 565 201 |
| Comisiones por cobrar | | 31 839 141 | - | - |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 4,7 | - | 12 996 | 721 576 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 4 499 591 | 6 026 361 | 28 160 742 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | | 9 293 460 | 3 598 058 | 9 682 882 |
| Propiedades, Mobiliario y Equipo (neto) | 8 | 67 934 310 | 80 080 870 | 68 288 112 |
| Otros activos | 9 | 142 422 704 | 149 763 725 | 201 615 758 |
| Activos intangibles | | 108 222 110 | 119 417 500 | - |
| Otros Activos | | 34 200 594 | 30 346 225 | 201 615 758 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | ¢ 2 618 287 739 | ¢ 2 572 827 403 | ¢ 2 423 899 450 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| Obligaciones con entidades | 10 | ¢ 38 148 307 | 48 336 232 | 45 893 287 |
| A plazo | | 38 148 307 | 48 336 232 | 45 893 287 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 11 | 118 123 583 | 92 521 867 | 153 217 372 |
| Provisiones | | 51 862 387 | 48 990 580 | 23 749 512 |
| Otras Cuentas por pagar | | 66 261 197 | 43 531 287 | 129 467 860 |
| TOTAL DE PASIVOS | | ¢ 156 271 890 | ¢ 140 858 099 | ¢ 199 110 659 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | 12.a | ¢ 1 000 551 048 | ¢ 1 000 551 048 | 1 000 551 048 |
| Capital pagado | | 1 000 551 048 | 1 000 551 048 | 1 000 551 048 |
| Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales | | (9 055 822) | (10 226 118) | (59 077 665) |
| Reservas patrimoniales | 12.b | 82 923 809 | 82 923 809 | 72 800 728 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 1 358 720 566 | 1 166 382 034 | 1 166 382 034 |
| Resultado del período | | 28 876 249 | 192 338 531 | 44 132 645 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | ¢ 2 462 015 849 | ¢ 2 431 969 304 | ¢ 2 224 788 791 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | ¢ 2 618 287 739 | ¢ 2 572 827 403 | ¢ 2 423 899 450 |
| Cuenta de Orden por cuenta propia deudoras | 22 | 3 758 405 871 | 15 161 428 123 | 3 938 877 993 |

Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL

Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

Lic. Gabriel Méndez Solís
AUDITOR INTERNO

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.
Estado de Resultados No Auditados

Períodos de 03 meses terminados el 31 de marzo del 2024 y 2023
(en colones sin céntimos)

| | Nota | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre terminado a Marzo | |
|---|------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| INGRESOS DE OPERACIÓN | ¢ | 295 335 212 | 320 465 048 | ¢ 295 335 212 | 320 465 048 |
| Por comisiones por servicios | 17 | 295 328 233 | 320 291 787 | 295 328 233 | 320 291 787 |
| Por otros ingresos operativos | 17 | 6 979 | 173 262 | 6 979 | 173 262 |
| GASTOS OPERATIVOS | ¢ | 16 932 198 | 17 526 721 | ¢ 16 932 198 | 17 526 721 |
| Por comisiones por servicios | 18 | 4 874 640 | 6 619 726 | 4 874 640 | 6 619 726 |
| Por provisiones | 18 | 3 616 399 | 9 578 610 | 3 616 399 | 9 578 610 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 4,18 | 7 275 000 | - | 7 275 000 | - |
| Por otros gastos operativos | 18 | 1 166 159 | 1 328 386 | 1 166 159 | 1 328 386 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | ¢ | 254 035 656 | 241 284 490 | ¢ 254 035 656 | 241 284 490 |
| Gastos del personal | 19 | 171 429 378 | 131 085 543 | 171 429 378 | 131 085 543 |
| Por otros gastos de administración | 20 | 82 606 279 | 110 198 947 | 82 606 279 | 110 198 947 |
| UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS | ¢ | 24 367 358 | 61 653 837 | ¢ 24 367 358 | 61 653 837 |
| INGRESOS FINANCIEROS | ¢ | 17 946 909 | 26 739 865 | ¢ 17 946 909 | 26 739 865 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 13 | 17 946 807 | 23 037 304 | 17 946 807 | 23 037 304 |
| Por otros ingresos financieros | 14 | 102 | 3 702 561 | 102 | 3 702 561 |
| GASTOS FINANCIEROS | ¢ | 2 566 761 | 2 763 915 | ¢ 2 566 761 | 2 763 915 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras | 15 | 795 587 | 1 328 122 | 795 587 | 1 328 122 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | 16 | 1 658 974 | 1 350 752 | 1 658 974 | 1 350 752 |
| Por otros gastos financieros | 15 | 112 200 | 85 041 | 112 200 | 85 041 |
| Por estimación de deterioro de activos | | - | 340 714 | - | 340 714 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 2 392 168 | - | 2 392 168 | - |
| RESULTADO FINANCIERO BRUTO | ¢ | 17 772 316 | 23 635 237 | ¢ 17 772 316 | 23 635 237 |
| UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES | ¢ | 42 139 675 | 85 289 074 | ¢ 42 139 675 | 85 289 074 |
| Impuesto sobre la renta | 21 | 13 263 425 | 41 156 429 | 13 263 425 | 41 156 429 |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | ¢ | 13 263 425 | 41 156 429 | ¢ 13 263 425 | 41 156 429 |
| RESULTADO DEL PERIODO | ¢ | 28 876 249 | 44 132 645 | ¢ 28 876 249 | 44 132 645 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | | | |
| Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado | | 1 170 296 | 7 508 118 | 1 170 296 | 7 508 118 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | ¢ | 1 170 296 | 7 508 118 | ¢ 1 170 296 | 7 508 118,24 |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | ¢ | 30 046 545 | 51 640 764 | ¢ 30 046 545 | 51 640 764 |

Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL

Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

Lic. Gabriel Méndez Solís
AUDITOR INTERNO

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.
Estado de Flujos de Efectivo No Auditados
Períodos de 03 meses terminados el 31 de marzo del 2024 y 2023
(en colones sin céntimos)

| | 2024 | | 2023 |
|--|-----------------------------|---|-----------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultado del periodo | ¢ 28 876 249 | ¢ | 44 132 645 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Ganancia o pérdida por retiro, venta de activos y de inmuebles, mobiliario y equipo. | - | | 227 434 |
| Pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | 131 808 | | - |
| Gastos por provisión | 3 267 371 | | 7 738 610 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 22 638 774 | | 8 452 708 |
| Gasto por Impuesto sobre la Renta | 13 263 425 | | 41 156 429 |
| Cargos Financieros | 795 587 | | 1 328 122 |
| Ingreso por intereses | <u>(17 946 807)</u> | | <u>(23 037 304)</u> |
| | 22 150 159 | | 35 865 999 |
| Variación neta en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Otros cuentas y comisiones por cobrar | (35 994 776) | | 6 770 844 |
| Otros activos | <u>(3 854 370)</u> | | <u>(4 359 714)</u> |
| | (39 849 146) | | 2 411 131 |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 9 070 920 | | 33 728 840 |
| Intereses recibidos | (736 673) | | 20 992 980 |
| Intereses pagados | <u>(795 587)</u> | | <u>(1 328 122)</u> |
| | 7 538 660 | | 53 393 698 |
| Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación | <u>18 715 922</u> | | <u>135 803 473</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | (1 353 122 800) | | (776 278 590) |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | 1 714 093 531 | | 552 278 884 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (285 224) | | - |
| Adquisición de activo intangible | - | | - |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | <u>360 685 507</u> | | <u>(223 999 706)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento | | | |
| Obligaciones financieras nuevas | - | | - |
| Pagos de obligaciones | <u>(9 331 333)</u> | | <u>(6 630 252)</u> |
| Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento | <u>(9 331 333)</u> | | <u>(6 630 252)</u> |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes | <u>370 070 096</u> | | <u>(94 826 485)</u> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | <u>356 608 177</u> | | <u>257 868 041</u> |
| Efectivo y equivalentes al final del año | ¢ <u>726 678 273</u> | ¢ | <u>163 041 556</u> |

Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL

Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

Lic. Gabriel Méndez Solís
AUDITOR INTERNO

COOPENAE CORREDURIA DE SEGUROS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto No Auditados
Períodos de 03 meses terminados el 31 de marzo del 2024 y 2023
(en colones sin céntimos)

| Descripción | Capital social | Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Resultado del Periodo | Total |
|--|------------------------|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldos al 01 de Enero del 2023 | ¢ <u>1 000 551 048</u> | <u>(66 585 783)</u> | <u>66 653 801</u> | <u>1 049 590 419</u> | <u>122 938 543</u> | <u>2 173 148 028</u> |
| Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | - | 7 508 118 | - | - | - | 7 508 118 |
| Resultado período | - | - | - | - | 44 132 645 | 44 132 645 |
| Traslado de Utilidad del Período | - | - | - | 116 791 616 | (122 938 543) | (6 146 927) |
| Reserva Legal | - | - | 6 146 927 | - | - | 6 146 927 |
| Saldo al 31 de marzo del 2023 | ¢ <u>1 000 551 048</u> | <u>(59 077 665)</u> | <u>72 800 728</u> | <u>1 166 382 034</u> | <u>44 132 645</u> | <u>2 224 788 791</u> |

| Descripción | Capital social | Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Resultado del Periodo | Total |
|--|------------------------|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldos al 01 de Enero del 2024 | ¢ <u>1 000 551 048</u> | <u>(10 226 118)</u> | <u>82 923 809</u> | <u>1 166 382 034</u> | <u>192 338 531</u> | <u>2 431 969 304</u> |
| Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | - | 1 170 296 | - | - | - | 1 170 296 |
| Resultado período | - | - | - | - | 28 876 249 | 28 876 249 |
| Reserva legal | - | - | - | - | - | - |
| Traslado de Utilidad del Período | - | - | - | 192 338 531 | (192 338 531) | - |
| Saldo al 31 de marzo del 2024 | ¢ <u>1 000 551 048</u> | <u>(9 055 822)</u> | <u>82 923 809</u> | <u>1 358 720 566</u> | <u>28 876 249</u> | <u>2 462 015 849</u> |

Lic. William Alcázar Vásquez
GERENTE GENERAL

Lic. Huberth Arias Jiménez
CONTADOR

Lic. Gabriel Méndez Solís
AUDITOR INTERNO

(1) **Operaciones y constitución**

(a) **Entidad que reporta**

Coopenae Correduría de Seguros, S.A. (en adelante la Compañía), fue creada el 15 de abril de 2009 y hasta el 28 de junio de 2016, se desempeñó como agencia de seguros. A partir de esa fecha la Compañía cambió su razón social a Coopenae Correduría de Seguros, S.A.

La Compañía está domiciliada en la provincia de San José, Costa Rica, Cantón Central, Calle Central, avenidas dieciséis y dieciocho, edificio Anexo 4 de Coopenae, R.L., y está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la comercialización de productos de seguros que ofrecen las diferentes compañías de seguros.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. Al 31 de marzo del 2024 y 2023, la Compañía cuenta con un total de 37 y 30 empleados, respectivamente.

La dirección electrónica de la Correduría de Seguros es: <http://www.coopenaeseguros.com>

(2) **Resumen de políticas contables significativas**

(a) **Base para la preparación de los estados financieros**

i. Base de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se mantienen a su valor razonable.

(b) **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de marzo del 2024, ese tipo de cambio se estableció en ¢506,60 y ¢499,39 por US\$1,00 para la venta y compra de divisas, respectivamente (¢545,95 y ¢540,39 al 31 de marzo del 2023).

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de marzo del 2024, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢506,60 por US\$1,00 (¢540,39 por US\$1,00 en 2023). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros.

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los principales instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

(i) *Activos financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros se clasifican en tres principales categorías: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCRI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses (SPPI) sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés (SPPI) sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

Notas a los estados financieros

La Compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía no ha realizado uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto;
- Coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

Notas a los estados financieros

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.
- (i) Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI).

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Correduría considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación la Correduría considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pagos anticipados y extensión;
- Términos que limitan a la Correduría para obtener flujos de caja de activos específicos.
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”) en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

Notas a los estados financieros

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Por lo anterior se definen 3 etapas para la aplicación del análisis de pérdida:

- Etapa 1: Está conformada por inversiones sin incremento significativo en su riesgo y su pérdida esperada se calcula sobre 12 meses.
- Etapa 2: Son inversiones con incremento significativo en el riesgo y su pérdida esperada se calcula durante toda la vida del instrumento.
- Etapa 3: Son inversiones deterioradas que entran en incumplimiento y sus pérdidas esperadas se calculan durante toda la vida de la inversión.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir); y
2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Compañía considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;

Notas a los estados financieros

- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos;
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas;
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Notas a los estados financieros

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

Notas a los estados financieros

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

Proyección de condiciones futuras

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Cooperativa Nacional de Educadores, R.L., uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado separado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado:* como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:* no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(ii) *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

(iii) *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(e) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Esto sucede si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Por lo que la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; o
 - Este diseño el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

(i) *Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiese, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Obligaciones por arrendamiento

La obligación por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en especie fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y

Notas a los estados financieros

- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía está razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

La obligación por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando esta obligación se vuelve a medir, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(a) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Notas a los estados financieros

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(f) Cuentas por Cobrar.

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

(g) Comisiones por Cobrar.

Las comisiones por cobrar se registran al costo y corresponden a las comisiones devengadas pendientes de cobro que se han generado por la prestación de servicios en la colocación de seguros.

(h) Propiedades, mobiliario y equipo.

Las propiedades, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

i. *Desembolsos subsiguientes*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmueble, mobiliario y equipo, que hayan sido contabilizados por separado, se capitalizan. Los ítems reemplazados se dan de baja. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmueble, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

ii. *Depreciación*

La depreciación se carga a resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

| | <u>Vida útil</u> |
|---------------------|------------------|
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de cómputo | 5 años |
| Vehículos | 10 años |

(i) Activos Intangibles

El activo intangible corresponde al software y se registra al costo, neto de la amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se amortizan bajo el método de línea recta con una vida útil de 3 años, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

(j) Otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(k) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

Prestaciones legales

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Notas a los estados financieros

Coopenae Correduría de Seguros S.A. ha definido como política que se reconocerá el auxilio de cesantía por todos los años laborados, de acuerdo con la siguiente tabla de antigüedad:

| Días cesantía según tabla | Tiempo laborado | Rango meses | Tope meses | Factor (días cesantía tabla/tope meses) |
|---------------------------|--------------------------|-------------|------------|---|
| 8,5 | De 3 a 6 meses | 1-6 | 6 | 1,42 |
| 17 | De 7 a 12 meses | 7-12 | 12 | 1,42 |
| 24 | De 1 año a 1,6 meses | 13-18 | 18 | 1,37 |
| 49 | De 1,7 meses a 2,6 meses | 19-30 | 30 | 1,64 |
| 74 | De 2,7 meses a 3 años | 31-36 | 36 | 2,06 |

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado por la Compañía. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(I) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(m) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(n) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(o) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(p) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. *Ingreso y gasto por comisiones*

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

(q) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de los métodos de depreciación y de las vidas útiles del mobiliario y equipo, y las estimaciones del valor razonable de los instrumentos financieros.

(3) **Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

| <u>Activo restringido</u> | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> | <u>Causa de la restricción</u> |
|---|-------------------|-----------------------|-------------------|--|
| Inversiones en instrumentos financieros | ¢ 95 000 000 | ¢ 95 000 000 | 60 000 000 | Respaldan la garantía de cumplimiento Licitación CPA-002-2021 CCECR. |

Al 31 de marzo del 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo del 2023 las inversiones en instrumentos financieros por un monto de ¢ 95.000.000, ¢ 95.000.000 y ¢60.000.000 respectivamente, respalda la garantía de cumplimiento en la Licitación del Colegio de Ciencias Económicas de Costa Rica CPA-002-2021CPCECR, “Contratación de Servicios de Administración e Intermediación de Seguros”.

(4) **Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

| | | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|--------------------|---|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Activos: | | | | |
| Cuentas por cobrar | ¢ | - | 12.996 | 721.576 |
| Total, activos | ¢ | <u>-</u> | <u>12.996</u> | <u>721.576</u> |
| Gastos | | | | |
| Gastos operativos | ¢ | 28.848.743 | 72.657.020 | 14.397.703 |
| Total, gastos | ¢ | <u>28.848.743</u> | <u>72.657.020</u> | <u>14.397.703</u> |

Durante el período terminado al 31 de marzo del 2024, las remuneraciones al personal clave de la Compañía ascienden a ¢ 18.085.320,00 (¢ 18.085.320,00 al 31 de marzo del 2023). Al 31 de marzo del 2024 y 2023 no se registran beneficios a corto plazo del personal clave.

(5) **Disponibilidades**

Las disponibilidades se detallan como sigue:

| | | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|---|---|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Efectivo | ¢ | 5 909 223 | - | - |
| Depósitos a la vista entidades financieras del país | | 80 233 050 | 156 608 177 | 13 041 556 |
| Total Disponibilidades | ¢ | <u>86 142 273</u> | <u>156 608 177</u> | <u>13 041 556</u> |

Para efectos del estado de flujos de efectivo, las disponibilidades y los equivalentes de efectivo, se integran de la siguiente forma:

| | | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|--|---|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Disponibilidades | ¢ | 86 142 273 | 156 608 177 | 13 041 556 |
| Inversiones altamente líquidas | | 640 535 999 | 200 000 000 | 150 000 000 |
| Total Disponibilidades y equivalentes de efectivo | ¢ | <u>726 678 273</u> | <u>356 608 177</u> | <u>163 041 556</u> |

(6) **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

| Inversiones en Instrumentos Financieros | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral | € 2 149 717 412 | € 2 068 981 848 | € 2 001 755 318 |
| Instrumentos financieros vencidos y restringidos | 95 000 000 | 95 000 000 | 60 000 000 |
| Productos por Cobrar | 31 438 848 | 12 755 368 | 40 633 506 |
| Total Instrumentos Financieros | € 2 276 156 260 | € 2 176 737 215 | € 2 102 388 823 |

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta es como sigue:

Marzo 2024

A) Sector Público

| Emisor | Instrumento | Rendimiento | Vencimiento | Monto |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------------|
| BCR | CDP | 5,84 % | Del 27/10/2023 al 2/11/2024 | 95 000 000 |
| BCR | CDP | 0,18 % | Del 26/3/2024 al 1/4/2024 | 590 000 000 |
| BCR | CDP | 0,01 % | Del 26/3/2024 al 1/4/2024 | 50 536 000 |
| BANCO POPULAR | BONO | 10,40 % | Del 25/6/2019 al 25/6/2024 | 25 261 201 |
| BANCO POPULAR | BONO | 10,40 % | Del 25/6/2019 al 25/6/2024 | 502 192 676 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 6,63 % | Del 13/10/2021 al 26/6/2024 | 877 060 932 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 8,33 % | Del 6/6/2023 al 25/2/2026 | 104 666 604 |
| Total cartera de Inversiones | | | | € 2 244 717 412 |

Diciembre 2023

A) Sector Público

| Emisor | Instrumento | Rendimiento | Vencimiento | Monto |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|----------------------|
| BCR | CDP | 5,84 % | Del 27/10/2023 al 2/11/2024 | 95 000 000 |
| BCR | CDP | 3,36 % | Del 19/12/2023 al 19/1/2024 | 300 000 000 |
| BANCO POPULAR | BONO | 10,40 % | Del 25/6/2019 al 25/6/2024 | 25 645 282 |
| BANCO POPULAR | BONO | 10,40 % | Del 25/6/2019 al 25/6/2024 | 509 828 196 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 6,63 % | Del 13/10/2021 al 26/6/2024 | 879 407 796 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 6,46 % | Del 22/12/2022 al 24/1/2024 | 250 168 663 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 8,33 % | Del 6/6/2023 al 25/2/2026 | 103 931 911 |
| Total cartera de Inversiones | | | | 2 163 981 848 |

Marzo 2023

A) Sector Público

| Emisor | Instrumento | Rendimiento | Vencimiento | Monto |
|-------------------------------------|-------------|-------------|------------------------------|------------------------|
| BCR | CDP | 9,29 % | Del 25/10/2022 al 30/10/2023 | 60 000 000 |
| BCR | CDP | 0,20 % | Del 30/3/2023 al 3/4/2023 | 150 000 000 |
| BANCO POPULAR | BONO | 10,40 % | Del 25/6/2019 al 25/6/2024 | 25 144 267 |
| BANCO POPULAR | BONO | 10,40 % | Del 28/4/2021 al 25/6/2024 | 499 868 033 |
| BANCO POPULAR | BONO | 8,12 % | Del 30/3/2023 al 13/11/2023 | 226 001 799 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 6,63 % | Del 13/10/2021 al 26/6/2024 | 855 155 738 |
| GOBIERNO | MACROTITULO | 6,46 % | Del 22/12/2022 al 24/1/2024 | 245 585 480 |
| Total cartera de Inversiones | | | | ¢ 2 061 755 318 |

(7) Cuentas y comisiones por cobrar

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

| | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|
| Comisiones por cobrar | ¢ 31 839 141 | ¢ - | ¢ - |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | - | 12 996 | 721 576 |
| Sub-total | ¢ 31 839 141 | 12 996 | 721 576 |
| <u>Otras cuentas por cobrar:</u> | | | |
| Anticipos a proveedores | 1 085 059 | - | - |
| Otras cuentas a cobrar diversas | 30 000 | - | - |
| Impuestos de servicios proveedores IVA | 2 904 015 | 3 598 058 | 3 085 719 |
| Adelanto Impuesto 2% Renta | 5 274 386 | - | 6 597 164 |
| Impuesto sobre la Renta Diferido | 4 499 591 | 6 026 361 | 28 160 742 |
| Sub-total | ¢ 13 793 051 | ¢ 9 624 420 | ¢ 37 843 625 |
| Total Cuentas y Comisiones por cobrar | ¢ 45 632 192 | ¢ 9 637 416 | ¢ 38 565 201 |

(8) **Propiedades Mobiliario y equipo (neto)**

Al 31 de marzo del 2024, los vehículos, el mobiliario y equipo de cómputo y activos con derecho de uso, se detallan como sigue:

| | | Mobiliario y Equipo | Equipo de Cómputo | Vehículos | Derecho de Uso | Total |
|--------------------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2024 | ¢ | 2 380 481 | 80 262 484 | 30 815 961 | 105 364 275 | 218 823 201 |
| Adiciones del año | | 285 224 | - | - | - | 285 224 |
| Retiros del año | | - | - | - | - | - |
| Ajustes* | | - | - | - | (1 174 577) | (1 174 577) |
| Saldo al 31 de marzo del 2024 | | <u>2 665 705</u> | <u>80 262 484</u> | <u>30 815 961</u> | <u>104 189 698</u> | <u>217 933 848</u> |
| <u>Depreciación acumulada costo:</u> | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2024 | | (1 241 280) | (61 538 889) | (16 435 179) | (59 526 983) | (138 742 331) |
| Gasto por depreciación del año | | (51 385) | (1 883 448) | (770 399) | (8 738 152) | (11 443 384) |
| Retiros del año | | - | - | - | - | - |
| Ajustes* | | - | - | - | 186 177 | 186 177 |
| Saldo al 31 de marzo del 2024 | | <u>(1 292 664)</u> | <u>(63 422 337)</u> | <u>(17 205 578)</u> | <u>(68 078 958)</u> | <u>(149 999 538)</u> |
| Saldo Neto al 31 de marzo del 2024 | ¢ | <u>1 373 041</u> | <u>16 840 147</u> | <u>13 610 383</u> | <u>36 110 739</u> | <u>67 934 310</u> |

*Los ajustes en la partida de derecho de uso y depreciación acumulada corresponden al ajuste por diferencial cambiario por los activos registrados en moneda extranjera (dólares).

Al 31 de diciembre del 2023, los vehículos, el mobiliario y equipo de cómputo y activos con derecho de uso, se detallan como sigue:

| | | Mobiliario y Equipo | Equipo de Cómputo | Vehículos | Derecho de Uso | Total |
|--------------------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2023 | ¢ | 2 065 770 | 70 757 970 | 32 012 761 | 74 848 439 | 179 684 940 |
| Adiciones del año | | 467 261 | 10 190 300 | - | 30 515 836 | 41 173 397 |
| Retiros del año | | (152 550) | (685 786) | (1 196 800) | - | (2 035 136) |
| Saldo al 31 de Diciembre 2023 | | <u>2 380 481</u> | <u>80 262 484</u> | <u>30 815 961</u> | <u>105 364 275</u> | <u>218 823 201</u> |
| <u>Depreciación acumulada costo:</u> | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2023 | | (1 199 522) | (55 979 402) | (14 350 916) | (31 186 845) | (102 716 685) |
| Gasto por depreciación del año | | (166 340) | (6 108 116) | (3 081 596) | (28 402 355) | (37 758 407) |
| Retiros del año | | 124 583 | 548 628 | 997 333 | - | 1 670 544 |
| Ajustes* | | - | - | - | 62 216 | 62 216 |
| Saldo al 31 de Diciembre 2023 | | <u>(1 241 280)</u> | <u>(61 538 889)</u> | <u>(16 435 179)</u> | <u>(59 526 983)</u> | <u>(138 742 331)</u> |
| Saldo Neto al 31 de Diciembre 2023 | ¢ | <u>1 139 201</u> | <u>18 723 595</u> | <u>14 380 782</u> | <u>45 837 291</u> | <u>80 080 870</u> |

Notas a los estados financieros

*Los ajustes en la partida de la depreciación acumulada corresponde al ajuste por diferencial cambiario por los activos registrados en moneda extranjera (dólares).

Al 31 de marzo del 2023, los vehículos, el mobiliario y equipo de cómputo y activos con derecho de uso, se detallan como sigue:

| | | Mobiliario y Equipo | Equipo de Cómputo | Vehículos | Derecho de Uso | Total |
|--------------------------------------|---|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2023 | ¢ | 2 065 770 | 70 757 970 | 32 012 761 | 74 848 439 | 179 684 940 |
| Adiciones del año | | - | - | - | - | - |
| Retiros del año | | (152 550) | - | (1 196 800) | - | (1 349 350) |
| Saldo al 31 de marzo del 2023 | | <u>1 913 220</u> | <u>70 757 970</u> | <u>30 815 961</u> | <u>74 848 439</u> | <u>178 335 590</u> |
| <u>Depreciación acumulada costo:</u> | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2023 | | (1 199 522) | (55 979 402) | (14 350 916) | (31 186 845) | (102 716 685) |
| Gasto por depreciación del año | | (36 718) | (1 408 223) | (770 399) | (6 237 369) | (8 452 708) |
| Retiros del año | | 124 583 | - | 997 333 | - | 1 121 916 |
| Saldo al 31 de marzo del 2023 | | <u>(1 111 657)</u> | <u>(57 387 624)</u> | <u>(14 123 982)</u> | <u>(37 424 214)</u> | <u>(110 047 478)</u> |
| Saldo Neto al 31 de marzo del 2023 | ¢ | <u><u>801 563</u></u> | <u><u>13 370 346</u></u> | <u><u>16 691 979</u></u> | <u><u>37 424 225</u></u> | <u><u>68 288 112</u></u> |

(9) **Otros activos**

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

| | | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|-------------------------------|---|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activos Intangibles: | | | | |
| Software - Neto | ¢ | 108 222 110 | ¢ 119 417 500 | ¢ - |
| Otros activos: | | | | |
| Gastos pagados por anticipado | | 20 081 265 | 16 226 895 | 80 462 505 |
| Bienes diversos | | 14 002 514 | 14 002 514 | 121 036 438 |
| Otros activos restringidos | | <u>116 815</u> | <u>116 815</u> | <u>116 815</u> |
| Sub-total | ¢ | <u>34 200 594</u> | ¢ <u>30 346 225</u> | ¢ <u>201 615 758</u> |
| Total | ¢ | <u><u>142 422 704</u></u> | ¢ <u><u>149 763 725</u></u> | ¢ <u><u>201 615 758</u></u> |

El movimiento del software se presenta a continuación:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
| Costo: | | | |
| Saldo al inicio del año | ¢ 253 977 899 | ¢ 119 633 211 | ¢ 119 633 211 |
| Adiciones | - | 134 344 688 | - |
| Saldo al final del año | ¢ 253 977 899 | ¢ 253 977 899 | ¢ 119 633 211 |
| Amortización: | | | |
| Saldo al inicio del año | ¢ (134 560 398) | ¢ (119 633 211) | ¢ (119 633 211) |
| Gasto del año | (11 195 391) | (14 927 188) | - |
| Saldo al final del año | ¢ (145 755 789) | ¢ (134 560 398) | ¢ (119 633 211) |
| Total Software | ¢ 108 222 110 | ¢ 119 417 500 | ¢ - |

(10) **Obligaciones con entidades**

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

| <u>Obligaciones con entidades financieras del país:</u> | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Banco Nacional de Costa Rica en colones con tasa entre 10.00% y 10.90% variable con vencimiento agosto 2025 garantizada mediante garantía prendaria y fiduciaria. | 3 550 003 | 4 127 356 | 5 752 163 |
| Sub-Total Obligaciones con entidades financieras del país | ¢ 3 550 003 | ¢ 4 127 356 | ¢ 5 752 163 |
| <u>Obligaciones con entidades no financieras del país:</u> | | | |
| Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento | ¢ 34 685 998 | ¢ 44 312 292 | ¢ 40 291 706 |
| Sub-Total Obligaciones con entidades no financieras del país | 34 685 998 | 44 312 292 | 40 291 706 |
| Comisiones pagadas por anticipado Obligaciones Financieras | (87 694) | (103 416) | (150 582) |
| Total Obligaciones con entidades financieras | ¢ 38 148 307 | ¢ 48 336 232 | ¢ 45 893 287 |

(11) **Cuentas por pagar y provisiones**

El detalle de las otras cuentas por pagar y provisiones se presenta a continuación:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <u>Provisiones:</u> | | | |
| Prestaciones legales | ¢ 51 862 387 ¢ | ¢ 48 990 580 ¢ | ¢ 23 749 512 |
| Sub-total | ¢ 51 862 387 ¢ | ¢ 48 990 580 ¢ | ¢ 23 749 512 |
| <u>Otras cuentas por pagar diversas:</u> | | | |
| Aportaciones patronales por pagar | ¢ 10 880 364 | ¢ 10 741 130 ¢ | ¢ 8 016 133 |
| Impuestos retenidos a empleados por pagar | 1 845 988 | 1 681 435 | 1 266 770 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | 4 351 028 | 4 295 323 | 3 205 120 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | 11 986 180 | 11 547 381 | 10 381 300 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | 13 187 448 | 3 356 184 | 9 864 084 |
| Impuesto de Renta por Pagar | 13 263 425 | - | 41 156 429 |
| Impuesto al Valor Agregado por Pagar | 7 733 798 | 11 768 773 | 14 845 862 |
| Acreeedores varios | 3 012 965 | 141 061 | 40 732 162 |
| Sub-total | ¢ 66 261 197 | ¢ 43 531 287 | ¢ 129 467 860 |
| TOTAL | ¢ 118 123 583 | ¢ 92 521 867 ¢ | ¢ 153 217 372 |

El movimiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Saldo Inicial del año | ¢ 48 990 580 ¢ | ¢ 17 053 569 ¢ | ¢ 17 053 569 |
| Mas: | | | |
| Provisiones creadas | 3 267 371 | 176 979 678 | 7 738 610 |
| Menos: | | | |
| Provisiones usadas | (395 565) | (145 042 667) | (1 042 667) |
| Saldo Final del año | ¢ 51 862 387 ¢ | ¢ 48 990 580 ¢ | ¢ 23 749 512 |

(12) **Patrimonio**

a. **Capital social**

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de marzo del 2024, es de ¢1.000.551.048, representado por 100.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢10.005,51 cada una.

b. Reserva legal

En cumplimiento con el artículo No.143 del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de marzo del 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo del 2023 la reserva legal es por ¢82.923.809, ¢82.923.809 y 72.800.728 respectivamente.

(13) Ingresos Financieros por Inversiones

El detalle de los ingresos financieros por inversiones se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|---|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 17 946 807 | 23 037 304 | 17 946 807 | 23 037 304 |
| TOTAL | ¢ 17 946 807 | ¢ 23 037 304 | ¢ 17 946 807 | ¢ 23 037 304 |

(14) Otros Ingresos Financieros

El detalle de los otros ingresos financieros se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Misceláneos financieros | ¢ 102 | ¢ 3 702 561 | ¢ 102 | ¢ 3 702 561 |
| TOTAL | ¢ 102 | ¢ 3 702 561 | ¢ 102 | ¢ 3 702 561 |

(15) Gastos Financieros

Por Obligaciones con entidades financieras

El detalle de los gastos por obligaciones con el público se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|---|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Por obligaciones a plazo con entidades financieras del país | ¢ 795 587 | ¢ 1 328 122 | ¢ 795 587 | ¢ 1 328 122 |
| TOTAL | ¢ 795 587 | ¢ 1 328 122 | ¢ 795 587 | ¢ 1 328 122 |

Por Otros gastos financieros

El detalle de los otros gastos financieros se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Gastos Financieros Diversos | 112 200 | 85 041 | 112 200 | 85 041 |
| TOTAL | ¢ 112 200 | ¢ 85 041 | ¢ 112 200 | ¢ 85 041 |

(16) **Diferencial Cambiario**

Un detalle del diferencial cambiario de ingresos y de gastos, se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Ingresos por Diferencial Cambiario | | | | |
| Por Otras obligaciones financieras | 1 042 769 | - | 1 042 769 | - |
| Por Disponibilidades | - | 211 359 | - | 211 359 |
| Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | - | - | - | - |
| Total Ingresos por Diferencial Cambiario | ¢ 1 042 769 | ¢ 211 359 | ¢ 1 042 769 | ¢ 211 359 |

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|---|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Gastos por Diferencial Cambiario | | | | |
| Otras Obligaciones Financieras | 1 174 577 | - | 1 174 577 | - |
| Disponibilidades | 1 527 166 | 1 562 111 | 1 527 166 | 1 562 111 |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | - | - | - | - |
| Total Gastos por Diferencial Cambiario | ¢ 2 701 743 | ¢ 1 562 111 | ¢ 2 701 743 | ¢ 1 562 111 |

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|---|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| <u>Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario Neto:</u> | | | | |
| Por Otras obligaciones financieras | (131 808) | - | (131 808) | - |
| Por Disponibilidades | (1 527 166) | (1 350 752) | (1 527 166) | (1 350 752) |
| Por Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar | - | - | - | - |
| Total Diferencial Cambiario | ¢ (1 658 974) | ¢ (1 350 752) | ¢ (1 658 974) | ¢ (1 350 752) |

(17) Ingresos de operación

El detalle de los otros ingresos operativos se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|---------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Misceláneos operativos | 6 979 | 173 262 | 6 979 | 173 262 |
| Comisiones Ganadas | 295 040 854 | 319 612 650 | 295 040 854 | 319 612 650 |
| Ingreso por Premio Ventas | 287 380 | 679 137 | 287 380 | 679 137 |
| TOTAL | ¢ 295 335 212 | ¢ 320 465 048 | ¢ 295 335 212 | ¢ 320 465 048 |

(18) Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|--|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Comisión Agentes por Colocación de Segur ¢ | 4 874 640 | 6 619 726 | ¢ 4 874 640 | 6 619 726 |
| Provisiones para obligaciones patronales | 3 616 399 | 9 578 610 | 3 616 399 | 9 578 610 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 7 275 000 | - | 7 275 000 | - |
| Otros Gastos Operativos | 1 166 159 | 1 328 386 | 1 166 159 | 1 328 386 |
| TOTAL | ¢ 16 932 198 | ¢ 17 526 721 | ¢ 16 932 198 | ¢ 17 526 721 |

(19) Gastos de personal

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

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Sueldos Ordinarios ¢ | 117 063 683 | 89 085 817 | ¢ 117 063 683 | 89 085 817 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 3 535 320 | 3 535 320 | 3 535 320 | 3 535 320 |
| Décimo tercer sueldo | 10 050 125 | 7 521 769 | 10 050 125 | 7 521 769 |
| Vacaciones | 4 206 204 | 3 457 381 | 4 206 204 | 3 457 381 |
| Incapacidades | 20 148 | 25 000 | 20 148 | 25 000 |
| Cargas sociales patronales | 27 340 361 | 20 462 220 | 27 340 361 | 20 462 220 |
| Vestimenta | - | 1 252 700 | - | 1 252 700 |
| Capacitación | 1 503 116 | 1 239 073 | 1 503 116 | 1 239 073 |
| Seguros para el personal | 1 517 687 | 1 212 151 | 1 517 687 | 1 212 151 |
| Fondo de capitalización laboral | 3 613 619 | 2 699 050 | 3 613 619 | 2 699 050 |
| Otros gastos | 2 579 113 | 595 063 | 2 579 113 | 595 063 |
| TOTAL | ¢ 171 429 378 | ¢ 131 085 543 | ¢ 171 429 378 | ¢ 131 085 543 |

(20) Otros Gastos de Administración

El detalle de los otros gastos administrativos es el siguiente:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|--|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| <u>Gastos por Servicios Externos:</u> | | | | |
| Servicios de computación | ¢ 19 797 908 | 19 831 667 | ¢ 19 797 908 | 19 831 667 |
| Servicios de mensajería | 360 000 | 300 000 | 360 000 | 300 000 |
| Otros servicios contratados | 8 353 046 | 5 805 098 | 8 353 046 | 5 805 098 |
| Total Gastos por Servicios Externos | ¢ 28 510 954 | 25 936 765 | ¢ 28 510 954 | 25 936 765 |
| <u>Gastos de Movilidad y Comunicaciones:</u> | | | | |
| Pasajes y fletes | ¢ 1 308 834 | 43 450 | ¢ 1 308 834 | 43 450 |
| Impuestos y seguros sobre vehículos | 331 281 | 139 492 | 331 281 | 139 492 |
| Mantenimiento de vehículos | 599 817 | 194 063 | 599 817 | 194 063 |
| Depreciación de vehículos | 770 399 | 770 399 | 770 399 | 770 399 |
| Teléfonos/télex/fax | 521 751 | 496 569 | 521 751 | 496 569 |
| Total Gastos de Movilidad y Comunicaciones | ¢ 3 532 083 | 1 643 973 | ¢ 3 532 083 | 1 643 973 |
| <u>Gastos de Infraestructura:</u> | | | | |
| Seguro bienes en uso excepto vehículos | ¢ 130 813 | 98 666 | ¢ 130 813 | 98 666 |
| Materiales y reparación bienes en uso | 133 718 | 141 700 | 133 718 | 141 700 |
| Alquiler de inmuebles | 6 237 369 | 6 237 369 | 6 237 369 | 6 237 369 |
| Alquiler de muebles y equipos | 1 250 391 | - | 1 250 391 | - |
| Depreciación bienes excepto vehículos | 1 934 833 | 1 444 940 | 1 934 833 | 1 444 940 |
| Total Gastos de Infraestructura | ¢ 9 687 124 | 7 922 675 | ¢ 9 687 124 | 7 922 675 |
| <u>Gastos Generales:</u> | | | | |
| Otros seguros | ¢ 981 026 | 722 486 | ¢ 981 026 | 722 486 |
| Papelería y útiles | 631 869 | 664 901 | 631 869 | 664 901 |
| Promoción y publicidad | 24 600 849 | 73 014 875 | 24 600 849 | 73 014 875 |
| Amortización de software | 11 195 391 | - | 11 195 391 | - |
| Gastos generales diversos | 3 466 984 | 293 272 | 3 466 984 | 293 272 |
| Total Gastos Generales | ¢ 40 876 118 | 74 695 534 | ¢ 40 876 118 | 74 695 534 |
| TOTAL | ¢ 82 606 279 | 110 198 947 | ¢ 82 606 279 | 110 198 947 |

(21) **Impuesto sobre la Renta**

De acuerdo con el Artículo No.1, de la Ley #7092 del Impuesto sobre la Renta COOPENAE Correduría de Seguros S.A. se encuentra sujeta al pago de impuesto sobre la renta.

Para tales efectos la Superintendencia General de Seguros dispuso mediante comunicado SGS-0358-2010 que: “Para todas las entidades sujetas a la supervisión de la SUGESE, el cierre del período contable será al 31 de diciembre de cada año.”

El detalle del Impuesto sobre la Renta se presenta a continuación:

| | Resultado Acumulado a Marzo | | Trimestre Terminado a Marzo | |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Impuesto sobre la renta en el país | 13 263 425 | 41 156 429 | 13 263 425 | 41 156 429 |
| TOTAL | ¢ 13 263 425 | ¢ 41 156 429 | ¢ 13 263 425 | ¢ 41 156 429 |

Al 31 de marzo del 2024, se realizaron anticipos de impuesto sobre la renta por un monto de ¢ 17.576.082,00 (¢69.058.501,00 en el 2023), correspondientes a los adelantos de renta trimestrales, a las retenciones del 2% realizadas por las entidades aseguradoras y un monto a favor que quedo de la Liquidación del Impuesto sobre la Renta del año 2023, quedando un monto a favor de ¢4.312.656,00 (monto a favor ¢27.902.072 en el 2023).

A 31 de marzo del 2024, la Compañía presenta un impuesto sobre la renta diferido activo, generado por la valuación de las inversiones disponibles para la venta por un monto de ¢4.499.591 (28.160.742 en el 2023 por impuesto sobre la renta diferido activo).

Al 31 de marzo del 2024, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

| | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Utilidad antes de impuestos | ¢ 42 139 675 | ¢ 295 740 170 | ¢ 85 289 074 |
| <i>Mas (menos) el efecto impositivo de:</i> | | | |
| Ingresos no gravables | 2 392 168 | 7 027 357 | 3 702 490 |
| Gastos no deducibles | 4 463 912 | 22 215 713 | 55 601 512 |
| Base Imponible | ¢ 44 211 418 | ¢ 310 928 526 | ¢ 137 188 095 |
| Tasa de Impuesto | 30% | 30% | 30% |
| Total de gasto por Impuesto sobre la renta corriente | ¢ 13 263 425 | ¢ 93 278 558 | ¢ 41 156 429 |

(22) **Cuentas de Orden**

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------------|
| Primas Remesadas | 3 758 405 871 | 15 161 428 123 | 3 938 877 993 |
| Total otras cuentas de orden deudoras | ¢ 3 758 405 871 ¢ | ¢ 15 161 428 123 ¢ | ¢ 3 938 877 993 |

(23) **Administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés y
 - ii. Riesgo cambiario
- d) Riesgo de capital

Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios

- Riesgo de grupo financiero
- Riesgo de nuevos productos
- Riesgo operacional
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de la información
- Riesgo de Reputación

La Compañía aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesta la Compañía. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Gerente General y, cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la Compañía

La Compañía es supervisada y monitoreada por parte de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), la Auditoría Interna y Comités Internos.

Notas a los estados financieros

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo por pérdidas financieras para la Compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero falla en la atención de sus obligaciones contractuales y se relaciona principalmente con las cuentas por cobrar.

La exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|---|------------------------|------------------------|----------------------|
| Disponibilidades | ¢ 86 142 273 | 156 608 177 ¢ | 13 041 556 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2 276 156 260 | 2 176 737 215 | 2 102 388 823 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 45 632 192 | 9 637 416 | 38 565 201 |
| Total | ¢ 2 407 930 725 | 2 342 982 808 ¢ | 2 153 995 580 |

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, debido a que los saldos se encuentran depositados en entidades financieras de primer orden.

La antigüedad del saldo de las cuentas y comisiones por cobrar se detalla a continuación:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|--|---------------------|-----------------------|-------------------|
| Sin vencer | ¢ 45 632 192 | 9 637 416 | 38 565 201 |
| De 1 a 30 días | - | - | - |
| De 31 a 60 días | - | - | - |
| De 61 a 90 días | - | - | - |
| De 91 a 120 días | - | - | - |
| Más de 120 días | - | - | - |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y comisiones por cobrar | - | - | - |
| | ¢ 45 632 192 | 9 637 416 | 38 565 201 |

Al 31 de marzo del 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo del 2023 las cuentas por cobrar se consideran de riesgo bajo, ya que ¢31.839.141,00, 0,00 y ¢0,00 respectivamente corresponden a las comisiones por cobrar a las Empresas Aseguradoras. Al 31 de marzo del 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo del 2023 un monto de ¢0,00, ¢12.996,00 y 721.576,00 respectivamente corresponden a saldos por cobrar a compañías relacionadas Al 31 de marzo del 2024, 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo del 2023 el saldo restante por ¢13.793.051,00 ¢9.624.420,00 y ¢37.843.625,00 respectivamente, corresponde principalmente adelantos a proveedores, retenciones del 2% del impuesto sobre la renta e impuesto al valor agregado y el impuesto diferido.

Notas a los estados financieros

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a que la Compañía no puede cumplir con todas sus obligaciones. La Compañía mitiga este riesgo con los fondos a la vista, los cuales son mayores que sus obligaciones.

| Marzo 2024 | Valor en libros | A la Vista | De 1 a 30 Días | De 31 a 60 Días | De 61 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 365 Días | Más de 365 Días |
|---|------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Disponibilidades | ¢ 86 142 273 | 86 142 273 | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2 276 156 260 | - | 641 373 690 | - | 1 434 282 967 | 833 000 | 95 000 000 | 104 666 604 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 45 632 192 | - | 45 632 192 | - | - | - | - | - |
| Total Recuperación de Activos | 2 407 930 725 | 86 142 273 | 687 005 882 | - | 1 434 282 967 | 833 000 | 95 000 000 | 104 666 604 |
| Obligaciones con entidades Financieras | (38 148 307) | - | (3 144 100) | (3 169 508) | (3 195 124) | (9 741 184) | (3 534 478) | (15 363 914) |
| Otras cuentas por pagar diversas | (52 997 771) | - | (52 997 771) | - | - | - | - | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar | (13 263 425) | - | - | - | - | - | (13 263 425) | - |
| Total Recuperación de Pasivos | (104 409 504) | - | (56 141 871) | (3 169 508) | (3 195 124) | (9 741 184) | (16 797 903) | (15 363 914) |
| | ¢ 2 303 521 222 | 86 142 273 | 630 864 011 | (3 169 508) | 1 431 087 842 | (8 908 184) | 78 202 097 | 89 302 690 |

| Diciembre 2023 | Valor en libros | A la Vista | De 1 a 30 Días | De 31 a 60 Días | De 61 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 365 Días | Más de 365 Días |
|---|------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Disponibilidades | ¢ 156 608 177 | 156 608 177 | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2 176 737 215 | - | 558 298 922 | 2 915 500 | - | 1 416 590 882 | 95 000 000 | 103 931 911 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 9 637 416 | - | 9 637 416 | - | - | - | - | - |
| Total Recuperación de Activos | 2 342 982 808 | 156 608 177 | 567 936 338 | 2 915 500 | - | 1 416 590 882 | 95 000 000 | 103 931 911 |
| Obligaciones con entidades Financieras | (48 336 232) | - | (3 094 973) | (3 119 922) | (3 145 075) | (9 588 212) | (10 724 124) | (18 663 925) |
| Otras cuentas por pagar diversas | (43 531 287) | - | (43 531 287) | - | - | - | - | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Recuperación de Pasivos | (91 867 518) | - | (46 626 260) | (3 119 922) | (3 145 075) | (9 588 212) | (10 724 124) | (18 663 925) |
| | ¢ 2 251 115 290 | 156 608 177 | 521 310 078 | (204 422) | (3 145 075) | 1 407 002 670 | 84 275 876 | 85 267 986 |

| Marzo 2023 | Valor en libros | A la Vista | De 1 a 30 Días | De 31 a 60 Días | De 61 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 365 Días | Más de 365 Días |
|---|------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Disponibilidades | ¢ 13 041 556 | 13 041 556 | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2 102 388 823 | - | 150 856 153 | 7 003 500 | 29 768 158 | 3 005 694 | 531 587 279 | 1 380 168 039 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 38 565 201 | - | 38 565 201 | - | - | - | - | - |
| Total Recuperación de Activos | 2 153 995 580 | 13 041 556 | 189 421 353 | 7 003 500 | 29 768 158 | 3 005 694 | 531 587 279 | 1 380 168 039 |
| Obligaciones con entidades Financieras | (45 893 287) | - | (2 248 861) | (2 268 260) | (2 287 827) | (6 982 576) | (9 594 428) | (22 511 335) |
| Otras cuentas por pagar diversas | (88 311 431) | - | (88 311 431) | - | - | - | - | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar | (41 156 429) | - | - | - | - | - | (41 156 429) | - |
| Total Recuperación de Pasivos | (175 361 147) | - | (90 560 291) | (2 268 260) | (2 287 827) | (6 982 576) | (50 750 857) | (22 511 335) |
| | ¢ 1 978 634 433 | 13 041 556 | 98 861 062 | 4 735 240 | 27 480 331 | (3 976 881) | 480 836 422 | 1 357 656 704 |

Notas a los estados financieros

(c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en los cambios en los precios en el mercado, como tipos de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

La Correduría es susceptible a los efectos de las variaciones de tasas de interés, ya que las inversiones que posee corresponden a bonos del BCR, BEM y títulos de gobierno, los cuales se negocian en bolsa.

Los pasivos expuestos a tasas de interés obedecen a obligaciones con entidades financieras en moneda local, las cuales la tasa de interés se encuentra definidas en el contrato de la operación de crédito y se encuentran determinadas entre el 10% y 10,90%. En donde el 10% aplica para las primeras 24 cuotas y 10.90% para las 60 cuotas restantes.

Al 31 de marzo del 2024, la Correduría reporta activos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢ 2.245 millones, los pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés por un monto de ¢ 24,11 millones. La posición neta observada es positiva, lo que significa que los activos sensibles por variaciones a tasas de interés superan los pasivos sensibles.

ii. Riesgo cambiario

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Por lo que se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera, ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir, ante depreciación o apreciación de las monedas.

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 y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Notas a los estados financieros

La posición neta en moneda extranjera se detalla como sigue:

| | Marzo 2024 | Diciembre 2023 | Marzo 2023 |
|---|--------------------|----------------|--------------|
| Activos: | | | |
| Disponibilidades | US\$ 12 324 | 122 273 | 3 635 |
| Cuentas y Comisiones por Cobrar | 463 | - | - |
| Otros Activos | 46 656 | 51 483 | - |
| Total de activos | US\$ 59 443 | 173 756 | 3 635 |
| Pasivos: | | | |
| Otras obligaciones financieras | US\$ 40 589 | 44 400 | - |
| Total de pasivo | US\$ 40 589 | 44 400 | - |
| Posición neta en moneda extranjera | US\$ 18 854 | 129 356 | 3 635 |

(i) *Análisis de sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio*

Al 31 de marzo del 2024, un análisis de sensibilidad de acuerdo con un aumento o disminución en los tipos de cambio de ₡10 colones por parte del Banco Central de Costa Rica, para los dólares estadounidenses, sería por un monto de ganancia o pérdida de ₡ 188.540 (₡ 36.350 en el 2023).

(d) Riesgo de capital

Según el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros”, III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso C “Inscripción ante la superintendencia”, numeral 4 “Copia de los comprobantes del depósito en el Banco Central de Costa Rica, carta de garantía bancaria emitida por un banco de primer orden o una entidad supervisada por la SUGEF, o en su defecto póliza de responsabilidad por el monto de la garantía mínima”.

La Garantía Mínima se encuentra establecida en el Acuerdo SUGESE 01-08 “Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros”, en el Anexo 3 “Autorización de Sociedades Corredoras de Seguros” III Parte “Documentación para la Verificación de Cumplimientos de Requisitos”, inciso IV “Garantía Mínima”, se establece un monto de Garantía Mínima igual a lo que resulte mayor de:

- a) 2,5% del total de primas comercializadas en los últimos 12 meses.
- b) 30.000 unidades de desarrollo.

Notas a los estados financieros

Para los efectos citados en la normativa vigente en relación con la Garantía Mínima, la Compañía ha suscrito una Póliza de Responsabilidad con las siguientes características:

Aseguradora: Instituto Nacional de Seguros

Póliza Responsabilidad Civil: 0216RCG0001210

Monto Asegurado: \$ 1.000.000 (Un millón de dólares de Estados Unidos de América)

Fecha de Emisión: 01 de enero de 2024.

Fecha de Vencimiento: 01 de enero 2025.

- Riesgo de grupo financiero

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido al traslado no esperado de riesgos, producto de la interdependencia entre la entidad y el resto de las empresas integrantes del grupo o conglomerado.

- Riesgo de nuevos productos

Surgimiento de errores cometidos en la estructuración de un nuevo producto o de suposiciones incorrectas acerca del activo subyacente o del mercado.

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Correduría, su personal, tecnología e infraestructura o bien a causa de acontecimientos externos.

- Riesgo de legitimación de capitales

La Correduría está expuesta a que los productos (pólizas de seguros) pueden ser utilizados en el lavado de fondos derivado de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Correduría, además del deterioro de la imagen de la Correduría ante el público y el mercado nacional.

- Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a definiciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales, sanciones económicas y/o penales que puede afectar la imagen de la Correduría.

El riesgo legal también puede verse afectado en la ejecución de contratos de la Correduría con respecto a los proveedores y clientes.

- Riesgo de tecnologías de la información

Es la posibilidad de pérdidas económicas, derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la Correduría, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

- Riesgo de reputación

Es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

(24) Valor Razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la Compañía continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

| | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> | <u>Marzo 2023</u> |
|--|------------------------|-----------------------|----------------------|
| Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral: | | | |
| NIVEL 1 | ¢ 981 727 536 | 1 233 508 370 | 1 100 741 218 |
| NIVEL 2 | 1 262 989 877 | 930 473 478 | 961 014 099 |
| NIVEL 3 | - | - | - |
| Total | ¢ <u>2 244 717 412</u> | <u>2 163 981 848</u> | <u>2 061 755 317</u> |

Notas a los estados financieros

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(25) Suscripción de Contratos

Al 31 de marzo del 2024 COOPENAE Correduría de Seguros S.A. mantiene contratos con las siguientes Entidades Aseguradoras:

- a. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con el Instituto Nacional de Seguros

Hasta el 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015, la Compañía bajo el modelo de Sociedad Agencia, como intermediario, suscribió con el Instituto Nacional de Seguros (INS) un Contrato de Intermediación de Seguros, el cual se rige por el Reglamento para la Operación de Intermediarios en la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del Instituto Nacional de Seguros y sus reformas, el Reglamento General para la Selección de Intermediarios de Seguros del INS y sus reformas, las disposiciones del Código de Comercio y sus reformas, la Ley N° 8653- Ley Reguladora del Mercado de Seguros, las disposiciones específicas que sobre materia emitan el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, la Superintendencia General de Seguros y el INS.

El 01 de julio de 2016 se suscribe de acuerdo con lo establecido en la Ley No. 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el “Contrato de Sociedad Corredora de Seguros Instituto Nacional de Seguros – COOPENAE Correduría de Seguros S.A.” para regular la actividad de intermediación como correduría de seguros entre los suscribientes.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

b. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Aseguradora Sagicor de Costa Rica S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Aseguradora Sagicor de Costa Rica y COOPENAE Correduría de Seguros se suscribió el “Contrato de Correduría de Seguros”, que se regirá por la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, el Reglamento sobre Comercialización de Seguros y el Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, así como los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el mercado de seguros.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

c. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Quálitas Compañía de Seguros S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Quálitas Compañía de Seguros S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió un contrato mercantil que regula el marco general de la relación con sociedades corredoras de seguros y aceptan como disposiciones aplicables al mismo, las contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, el Reglamento sobre Comercialización de Seguros y demás legislación y normativa aplicable.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

d. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Oceánica de Seguros S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Oceánica de Seguros S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se firmó el “Contrato con Sociedad Corredora de Seguros” que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, y en lo que aplique el Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, así como los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el mercado de seguros.

Notas a los estados financieros

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

e. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Pan-American Life Insurance de Costa Rica S.A.

El 09 de agosto de 2016, entre representantes de Pan-American Life Insurance de Costa Rica S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato de Corredura de Seguros” que se registró por Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, por el Reglamento de Comercialización de Seguros por la normativa en materia de seguros, por las cláusulas y los convenios modificatorios que se le anexen.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

f. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con ASSA Compañía de Seguros S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de ASSA Compañía de Seguros S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato para el Vínculo Operativo entre la Sociedad Corredora de Seguros y la Aseguradora” que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros”, en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros, el Reglamento de Comercialización de Seguros, así como los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero para el mercado de seguros.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

g. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Seguros del Magisterio S.A.

El 04 de julio de 2016, entre representantes de Seguros del Magisterio S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato Mercantil de Sociedad Correduría de Seguros”, en el cual Seguros del Magisterio autoriza a la correduría para que ejerza la actividad de intermediación según los términos contemplados en el artículo 19 de la Ley 8653 Ley Reguladora del Mercado de Seguros, lo que comprende la promoción, oferta y en general, actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguro, su renovación o modificación, la ejecución de los trámites de reclamo y el asesoramiento que se dé en relación con esas contrataciones, en las Categorías, Ramos y Líneas que se detallan: vida, rentas, accidentes y salud, los seguros previstos en las letras a y b que estén vinculados con fondos de inversión.

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

h. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Best Meridian Insurance Company

El 15 de junio de 2017, entre representantes de Best Meridian Insurance Company y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato Mercantil Correduría de Seguros”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

i. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Seguros Lafise Costa Rica S.A.

El 15 de diciembre de 2017, entre representantes de Aseguradora del Istmo (ADISA) S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato sobre el Marco Operativo”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

j. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Aseguradora del Istmo S.A.

El 14 de junio de 2019, entre representantes de Seguros Aseguradora del Istmo S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato de Correduría de Seguros”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

k. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con MAPFRE Seguros de Costa Rica S.A.

El 20 de junio de 2019, entre representantes de MAPFRE Seguros de Costa Rica S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato Corredora de Seguros”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

l. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con DAVIVIENDA Seguros Costa Rica S.A.

El 05 de julio de 2023, entre representantes de DAVIVIENDA Seguros Costa Rica S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato Mercantil que Regula las Relaciones entre Aseguradora y Corredora de Seguros”, que se suscribe de conformidad con lo establecido en la Ley No. 8653 “Ley Reguladora del Mercado de Seguros” y en lo que aplique del Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los reglamentos correspondientes emitidos y aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Así mismo se suscribe por el Reglamento sobre la Comercialización de Seguros (“SUGESE 03-2010”).

El contrato es un convenio para acordar relaciones operativas que giran alrededor de la labor de la intermediación de la Correduría de Seguros, por lo que no implica una pérdida de independencia respecto de las otras entidades aseguradoras con las que suscriba un contrato, de acuerdo al artículo 25, inciso m) de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley 8653). La Correduría no se encuentra obligada a la elección de ninguna entidad aseguradora, por razón de estos tipos de acuerdos contractuales que suscribe. Por lo tanto, la Correduría de Seguros no actúa nunca en nombre ni por cuenta de la Aseguradora.

(26) Arrendamientos

La Compañía en el proceso de transición y adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha implementado la aplicación de la NIIF 16 “Arrendamientos” que sustituye la NIC 17. En la cual elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un modelo único similar al financiero.

Al 31 de marzo del 2024, la compañía mantuvo un contrato de arrendamiento:

a. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con Cooperativa Nacional de Educadores R.L.

Entre representantes de Cooperativa Nacional de Educadores R.L. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato de Arrendamiento de Espacio Físico de Oficinas, de bienes y servicios” y ratificado en el Adendúm 004 de este contrato, que se suscribe y se rige por cláusulas contenidas en el contrato.

El objeto del contrato es el de arrendamiento de Espacio para Oficinas de Bienes y Servicios el cual es ratificado mediante el Adendúm 004 que rige a partir del 01 de junio 2023.

El precio del arrendamiento del espacio y de los servicios dispuestos y enumerados en el contrato, se practicará de forma mensual por la suma de ¢ 4.850.000,00.

Al 31 de marzo del 2024, la Compañía ha desembolsado por concepto del arrendamiento del espacio y de servicios dispuestos por este contrato, el monto de ¢ 14.550.00,00 (¢ 7.275.000,00 en el 2023).

b. Contrato entre Coopenae Correduría de Seguros, S.A. con DAVIVIENDA LEASING (COSTA RICA) SOCIEDAD ANONIMA.

Entre representantes de DAVIVIENDA Leasing (Costa Rica) S.A. y COOPENAE Correduría de Seguros S.A., se suscribió el “Contrato de Arrendamiento Operativo en Función Financiera”, que se suscribe y se rige por las disposiciones aplicables del Código de Comercio y las declaraciones y cláusulas contenidas en el contrato.

El objeto del contrato es la Arrendante da en Arrendamiento Operativo en Función Financiera a la Arrendataria el Objeto del Arrendamiento que corresponde a:

Vehículo Marca Honda modelo CRV EXLR año 2023, No. Motor L15BE7090405 Chasis 1HGRS4870PL502093.

La cuota por el arrendamiento del OBJETO DEL ARRENDAMIENTO se practicará de forma mensual por la suma de US\$1.630,78 dólares.

Al 31 de marzo del 2024, la Compañía ha desembolsado por concepto del arrendamiento del espacio y de servicios dispuestos por este contrato, el monto de \$ 4.892,34 (\$0,00 en el 2023).

(27) **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

La Administración de la Compañía no determina la cuantificación financiera de las diferencias existentes, debido que se considera que por la base contable utilizada conforme se ha descrito en la nota 2 la cual difiere de las NIIF, no se hace práctico la determinación de ese importe.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

- a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

Con el propósito de ir cerrando las brechas con las NIIF, mediante el acta de la sesión 1836-2023, celebrada el 27 de noviembre de 2023, el Consejo modificó el artículo 16 del Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiero” (RIF), eliminando los requerimientos de estimaciones señalados en los párrafos anteriores. Este cambio se aplica a partir del 1 de enero del 2024, siguiendo lo estipulado en el Transitorio XX del RIF, el cual admite un periodo de gradualidad que finaliza el 31 de diciembre de 2024. Los impactos de este cambio serán aplicados de forma prospectiva.

Se mantiene el requerimiento de realizar la solicitud de prórroga a la SUGEF de conformidad con el artículo 72 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continúa con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF mediante diversos acuerdos, entre ellos el Acuerdo Sugef 1-05, aplicable para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta el 31 de diciembre de 2023. Para la medición de las pérdidas crediticias esperadas a partir del 1 de enero de 2024, el CONASSIF emitió el Acuerdo 14-21; este acuerdo establece una metodología estándar para cuantificar el riesgo de crédito de las operaciones crediticias o los deudores, la cuál es de aplicación obligatoria para todas las entidades reguladas por las distintas Superintendencias que realizan actividades crediticias. Este acuerdo define ciertos parámetros como la segmentación de la cartera, las tasas de incumplimiento, porcentajes de recuperación, entre otros. Este acuerdo también permite el uso de una metodología interna alineada con lo establecido en la NIIF 9, previa no objeción por parte de la respectiva Superintendencia, y una vez que la entidad haya cumplido con los requerimientos establecidos en el artículo 27.
- b) Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

e) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Impuesto a las Ganancias

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigor a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades debían aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizó por el monto que resultaba mayor entre la mejor cuantificación de lo que se estimaba pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de la obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior podía contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a) Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que excediese el 31 de diciembre de 2021, o
- b) Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c) En el caso de que el monto de la provisión fuera superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputaría primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguiría según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

- f) Norma Internacional de Información Financieras No. 17: Contrato de seguros

La NIIF 17 fue aprobada en marzo de 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional.

El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros.

De acuerdo con el oficio del CONASSIF CNS-1682/07 del 25 de agosto del 2021, las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, deberán establecer las políticas contables necesarias para la implementación de la norma y seguir las disposiciones ahí establecidas en cuanto a la conformación de los activos y pasivos de seguro, asimismo deberá considerar lo que se indique en el Reglamento sobre Solvencia de Entidades de Seguros y Reaseguros.

Notas a los estados financieros

No obstante, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante comunicado CNS-1830/11 remitida el 1 de noviembre del 2023, establece que las reformas al Reglamento de Información Financiera relacionadas con la adopción de la NIIF 17 entran a regir a partir del 1 de enero de 2026. Sin embargo, para que las entidades de seguros puedan realizar los comparativos señalados en el transitorio de la disposición III de este acuerdo, las entidades supervisadas por la SUGESE deberán ajustar sus políticas contables a partir del 1 de enero de 2025 de conformidad con las consideraciones de la NIIF 17, a efectos de contar con información suficiente para la realización de los comparativos durante el 2026.

g) Marco Conceptual Revisado

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares, con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma. El contenido del Marco Conceptual Revisado incluye una mejor definición y orientación del alcance de los elementos de los estados financieros. La medición, entre otros, consta su nueva versión de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma. Entró en vigor a partir de enero 2020. Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF.

h) Normas de Sostenibilidad

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que es encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Estos estándares emitidos por la ISSB son diseñados para garantizar que las empresas proporcionen información relacionada con la sostenibilidad en forma integrada con los estados financieros que emitan las entidades en su periodo regular. El 26 de junio de 2023, la ISSB emitió los dos primeros estándares, que entrarán en vigor internacionalmente a partir del 1 de enero de 2024.

El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los “Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad”.

El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre “Información a revelar relacionada con el Clima”.

Las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria en la escala siguiente:

Notas a los estados financieros

- Empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025.
- Empresas catalogadas como grandes contribuyentes ante la Administración Tributaria y fuera del inciso a), reportarán en el 2027 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2026 inclusive.
- Otras entidades fuera de las categorías mencionadas en los incisos a) y b) que apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, pueden adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera relacionada con sostenibilidad NIIF S1 y NIIF S2 en el período que la administración de la entidad considere conveniente.
- Para las entidades que apliquen la Normas Internacionales de Información Financiera para la PYMES no será obligatorio hasta que la norma no lo requiera y determine de forma obligatoria.

Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigor de esta normativa una vez que hayan sido adoptadas por el CONASSIF.