COMERCIAL DE SEGUROS

GRUPO NEXIS

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2021 y al 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		31/12/2021	31/12/2020
	ACTIVO		
6	**DISPONIBILIDADES**	**₡ 136 712 450**	**₡ 71 906 959**
	EFECTIVO	495 000	495 000
	DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FIN. PAIS	136 217 450	71 411 959
7	**INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS**	**270 140 223**	**381 854 534**
	INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	270 140 223	289 601 730
	INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO	-	92 252 804
8	**COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR**	**386 799 459**	**264 713 115**
	COMISIONES POR COBRAR	326 338 292	202 106 487
	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES PARTES REL	7 564 469	27 652 007
	IMP. S/ RENTA DIFERIDO E IMP. S/ RENTA POR C	44 411 516	40 910 628
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9 704 979	1 926 380
	ESTIMACION DE CUENTAS POR COBRAR	(1 219 798)	(7 882 387)
9	**BIENES MUEBLES E INMUEBLES**	**308 616 566**	**511 378 950**
	EQUIPOS Y MOBILIARIO	183 278 299	181 720 127
	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	142 293 635	132 757 085
	VEHÍCULOS	17 899 430	17 899 430
	ACTIVO POR DERECHO DE USO	423 890 023	538 243 846
	DEPREC. ACUM. BIENES MUEBLES E INMUEBLES	(458 744 820)	(359 241 538)
10	**OTROS ACTIVOS**	**101 624 878**	**123 166 525**
	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	23 533 628	30 192 104
	CARGOS DIFERIDOS	41 757 782	52 610 791
	BIENES DIVERSOS	27 499 135	24 764 718
	ACTIVOS INTANGIBLES	8 455 725	15 220 304
	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	378 608	378 608
	TOTAL ACTIVOS	**₡ 1 203 893 575**	**₡ 1 353 020 083**

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2021 y al 31 de diciembre 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		31/12/2021	31/12/2020
	PASIVO	**₡ 857 517 119**	**₡ 1 114 194 836**
	OBLIGACIONES CON ENTIDADES	**363 220 865**	**524 501 769**
	OBLIGACIONES A LA VISTA CON ENTIDADES FINANCIIERAS	4 674 398	38 212 394
11	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	295 551 894	368 885 716
	OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS	62 994 573	117 403 659
	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	**494 296 255**	**589 693 067**
12	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	494 296 255	589 693 067
	PROVISIONES	0	0
14	**PATRIMONIO**	**346 376 455**	**238 825 247**
	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	**200 000 000**	**200 000 000**
	CAPITAL PAGADO	200 000 000	200 000 000
	RESERVAS PATRIMONIALES	**8 218 559**	**6 355 839**
	RESERVA LEGAL	8 218 559	6 355 839
	RESULTADOS ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES	**30 606 688**	**(4 784 987)**
	UTILIDADES ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES	30 606 688	(4 784 987)
	RESULTADO DEL PERÍODO	**107 551 208**	**37 254 395**
	UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	107 551 208	37 254 395
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**₡ 1 203 893 575**	**₡ 1 353 020 083**

ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA) — Firmado digitalmente por ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 16:20:40 -06'00'

MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA) — Firmado digitalmente por MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 16:23:02 -06'00'

HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA) — Firmado digitalmente por HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 17:19:16 -06'00'

Lic. Rolando Miranda T.	**Licda. Maria Arias Moreira**	**Henry Jiménez Aguero**
Gerente Financiero	Auditora Interna	Representante Legal

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2021 y 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		31/12/2021	31/12/2020
15	**INGRESOS FINANCIEROS**	**¢ 5 780 546**	**¢ 13 381 347**
	INGRESOS FINANC. POR INVERS. EN INSTR. FINAN	1 574 270	383 502
	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO NETO	4 206 277	12 886 543
	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-	111 302
	GASTOS FINANCIEROS	**61 562 760**	**34 272 086**
	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UD	-	-
	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES	8 255 992	4 765 842
	OTROS GASTOS FINANCIEROS	53 306 768	29 506 244
	GASTOS POR ESTIMACION DETERIORO DE ACTIVOS	(6 662 589)	7 718 866
	ESTIMACION DETERIORO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(6 662 589)	6 653 759
	ESTIMACION DETERIORO DE INVERSIONES O INSTRUMENTOS	-	1 065 107
	UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS	**(49 119 624)**	**(28 609 605)**
	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	**4 096 891 735**	**3 488 725 682**
16	COMISIONES POR SERVICIOS	3 978 118 866	3 453 637 444
	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	118 772 869	35 088 238
	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	**2 009 594 762**	**1 657 357 979**
17	COMISIONES POR SERVICIOS	1 965 181 217	1 619 527 330
	GASTOS POR PROVISIONES	31 061 830	25 129 420
	OTROS GASTOS OPERATIVOS	13 351 716	12 701 229
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**1 885 104 315**	**1 743 057 827**
18	GASTOS DE PERSONAL	1 078 327 239	1 006 135 110
19	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	465 749 408	361 787 559
20	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	111 975 092	151 690 139
21	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	115 407 158	141 636 793

22	GASTOS GENERALES	113 645 417	81 808 226
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS	**¢ 153 073 034**	**¢ 59 700 271**
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		
23	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	45 521 826	22 445 876
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA PERIODO	**¢ 107 551 208**	**¢ 37 254 395**

ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA)
Firmado digitalmente por ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA)
Fecha: 2022.01.31 16:21:15 -06'00'

MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA)
Fecha: 2022.01.31 16:23:49 -06'00'

HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA)
Firmado digitalmente por HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA)
Fecha: 2022.01.31 17:14:41 -06'00'

Lic.Rolando Miranda Torres	**Licda. María Arias Moreira**	**Henry Jiménez Aguero**
Gerente Financiero	Auditora Interna	Representante Legal

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2021 y 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		Capital social	Reservas patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
	Saldo al 01 de enero de 2020	¢ 200,000.000	6,355,839		(4,784,987)	201,570,852
	Capitalización de utilidades de					
	Resultado del período 2020				37,254,395	37,254,395
	Saldo al 31 de diciembre 2020	**¢ 200,000,000**	**¢ 6,355,839**	**¢ 0**	**¢ 32,469,408**	**¢ 238,825,247**
	Saldo al 01 de Enero 2021	**¢ 200.000.000**	**¢ 6.355.839**	**¢ 0**	**¢ 32.469.408**	**¢ 238.825.247**
	Capitalización de utilidades de periodos anteriores		1.862.720		(1.862.720)	0
	Resultado del período 2021				¢107.551.208	¢107.551.208
	Saldo al 31 de Diciembre 2021	**¢200.000.000**	**¢ 8.218.559**	**¢ 0**	**¢138.157.896**	**¢346.376.455**

ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA) Firmado digitalmente por ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 16:21:37 -06'00'

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA) Firmado digitalmente por MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 16:24:12 -06'00'

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA) Firmado digitalmente por HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 17:16:02 -06'00'

Henry Jiménez Aguero
Representante Legal

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:	Año 2021	Año 2020
	Utilidad neta del período	**₡ 107.551.208**	**₡ 37.254.395**
	Partidas aplicadas a resultados que no requirieren uso de fondos:		
9	Depreciación propiedad, planta y equipo y amortizaciones	99.503.282	43.162.134
	Recursos generados en la operación interna	**99.503.282**	**43.162.134**
	Variación en los activos (aumento o disminución):		
	Comisiones por cobrar	(124.231.805)	(2.127.014)
	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	20.087.538	(20.207.005)
	Impuesto sobre la renta por cobrar	(3.500.888)	2.730.885
	Otras cuentas por cobrar	(7.778.599)	1.262.230
	Gastos pagados por anticipado	6.658.476	(2.467.860)
	Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
	Cuentas y comisiones por pagar diversos	(95.396.812)	196.829.693
	Ingresos diferidos	-	(111.300)
	Estimaciones de Comisiones por Cobrar	(6.662.589)	6.653.759
	Recursos generados en la operación externa	**(210.824.680)**	**182.563.388**
	Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**(3.770.190)**	**262.979.917**
	II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:		
	Inversiones en Instrumentos Financieros	111.714.311	(210.680.166)
	Bienes muebles e inmuebles	103.259.102	93.139.268
	Bienes diversos	(2.734.417)	(7.252.807)
	Gastos Diferidos	10.853.009	11.029.475
	Activos intangibles	6.764.579	(15.220.304)
	Activos restringuidos	1	5.187.821
	Efectivo neto provisto por actividades de inversión	**229.856.584**	**(123.796.713)**

III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento

	Obligaciones con entidades financieras		(106.871.818)	(71.329.177,00)
	Obligaciones con entidades no financieras		(54.409.087)	(37.769.115,00)
	Capital pagado		-	-
	Pago de dividendos		-	-
	Variación en las Utilidades Acumuladas		-	-
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**(161.280.904)**	**(109.098.292)**
	Disminución en las Disponibilidades		64.805.490	30.084.912
	Disponibilidades al Inicio del período		71.906.959	41.822.047
6	**Disponibilidades al final del período**	**₡**	**136.712.449**	**₡** **71.906.959**

ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA) Firmado digitalmente por ROLANDO MIRANDA TORRES (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 16:21:57 -06'00'

MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA) Firmado digitalmente por MARIA AUXILIADORA ARIAS MOREIRA (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 16:24:40 -06'00'

HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA) Firmado digitalmente por HENRY JIMENEZ AGUERO (FIRMA) Fecha: 2022.01.31 17:16:55 -06'00'

Lic. Rolando Miranda T	**Licda. María Arias Moreira**	**Henry Jiménez Aguero**
Gerente Financiero	Auditora Interna	Representante Legal

Nota 1. Información general

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A. (La Compañía o Comercial de Seguros), antes Comercial de Seguros Agencia de Seguros, S.A., fue constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica el 6 de febrero de 1996. EI domicilio legal de la Compañía es, 100 metros sur del hospital del trauma, frente al jardín infantil del INS, La Uruca, San José, Costa Rica.

En julio de 2011 Comercial de Seguros inició las gestiones ante la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) para transformarse de agencia de seguros a corredora de seguros de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N°8653 del 7 de agosto de 2008. EI 23 de diciembre de 2011, la SUGESE le otorgó a la Compañía la licencia N° SC-11-1l1 para operar como sociedad corredora de seguros.

En calidad de agente de seguros, la Compañía operaba bajo un contrato con el Instituto Nacional de Seguros (INS). EI contrato regula la promoción, prospección, gestión de venta, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas que realizaba la Compañía sobre los seguros y otros productos y servicios cuya intermediación le autorizaba expresamente el INS.

La actividad principal de Comercial de Seguros continúa siendo la intermediación de seguros, sin embargo, al convertirse en corredora de seguros deja de lado su exclusividad con el INS y queda debidamente autorizada para establecer contratos de intermediación con todas las compañías de seguros registradas en el país.

Al 31 de diciembre de 2021, Comercial de Seguros cuenta con 95 funcionarios, su dirección electrónica a es www.comercialdeseguros.com.

Contratos de intermediación de seguros

Los contratos para la intermediación de seguros se establecen al amparo de la Ley N°8653 y permiten acordar los términos relacionados con la actividad de intermediación que desarrolla la entidad corredora de seguros, en este caso, Comercial de Seguros. La Compañía está facultada para suscribir contratos con diferentes aseguradoras y la firma de los mismos no implica nunca que la Compañía actúe en nombre ni por cuenta de las aseguradoras. Los detalles de estos contratos se revelan en nota 30.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).
Dicha normativa tiene por objeto regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conformadas por las propias NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y sus respectivas interpretaciones (interpretaciones SIC y CINIIF).

El CONASSIF emitió el Reglamento de Información Financiera, (RIF) 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, tienen por objeto, 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

Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a las controladoras y entidades de los grupos y conglomerados financieros; a los fondos administrados por éstos, a los fideicomisos y fondos de administración que utilicen en la realización de actividades de intermediación financiera, así como a los emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores. Las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III no son de aplicación a los emisores no financieros; y las disposiciones contenidas en el Capítulo III no son de aplicación a los fondos administrados por las entidades supervisadas por SUPEN y SUGEVAL.

Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a las controladoras y entidades de los grupos y conglomerados financieros; a los fondos administrados por éstos, a los fideicomisos y fondos de administración que utilicen en la realización de actividades de intermediación financiera, así como a los emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores. Las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III no son de aplicación a los emisores no

financieros; y las disposiciones contenidas en el Capítulo III no son de aplicación a los fondos administrados por las entidades supervisadas por SUPEN y SUGEVAL.

Las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del artículo N°2 del RIF, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en este Reglamento.

Nota 3. Resumen de las políticas contables

3.1 Periodo contable

De acuerdo con la Normativa, el periodo de operaciones comprende el año natural del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3.2 Negocio en marcha

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

3.3 Base de acumulación o devengo

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

3.4 Moneda y transacción en moneda extranjera

La moneda de presentación establecida por el CONASSIF para la preparación de estados financieros de los entes regulados es el colón costarricense (¢), que es la moneda habitual de Costa Rica. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda distinta del colón costarricense, son registradas al tipo de cambio de venta vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. El tipo de cambio para la venta ¢617.30 al 31 de diciembre 2020 y de ¢645.25 al 31 de diciembre de 2021. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

3.5 Disponibilidades

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las disponibilidades son presentadas por la compañía netas de sobregiros bancarios, si los hubiese.

3.6 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del costo amortizado o valor razonable, según se define a continuación:

Costo amortizado: El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. EI cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable: EI valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante, y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

3.7 Activos financieros

3.7.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

La Compañía reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a compra o a vender un activo financiero.

Los activos financieros de Comercial de Seguros incluyen disponibilidades, cuentas por cobrar, activos financieros al valor razonable con cambios en resultados e inversiones disponibles para la venta.

3.7.2 Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son medidas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del periodo. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.
Estos instrumentos se utilizan para generar ganancias de capital por medios de rendimientos positivos.

Costo amortizado.

Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A. mantiene este tipo de inversiones para obtener los flujos de efectivo contractuales.
Las condiciones contractuales de estos tipos de activos financieros generan, en fechas específicas flujos de efectivo, que son únicamente pagos

del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Comercial de Seguros, mantiene este tipo de inversión previendo obtener liquidez mediante operaciones crediticias con el puesto de bolsa, utilizando la opción de un back to back.
Para las inversiones valoradas a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), el valor de dichos activos se verá afectado por las variaciones en los precios de mercado, por ende, dichas variaciones se reflejarán en el valor de participación del instrumento financiero.

3.7.3 Deterioro de activos financieros

Comercial de Seguros evalúa, al cierre de cada periodo, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado.

La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre. Si, en un subsecuente período, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. EI importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

3.7.4 Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derecho contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

3.8 Pasivos financieros

3.8.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros contemplados en el alcance de la NIIF 9, son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y prestamos por pagar, e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Comercial de Seguros reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de documentos y préstamos por pagar.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen obligaciones con entidades financieras a plazo, cuentas y comisiones por pagar diversas.

3.8.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Obligaciones con entidades financieras, cuentas y comisiones por pagar

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones con entidades financieras, cuentas y comisiones por pagar son medidas al costo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

3.8.3 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3.9 Bienes muebles

Los bienes muebles se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de bienes muebles cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el mes en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. EI valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

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

	Porcentaje anual de depreciación
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	20%
Vehículos	10%

Un componente de bienes muebles es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del mes que se produce la transacción.

3.10 Activos intangibles

Los activos intangibles, representados por aplicaciones de software de la Compañía, adquiridos en forma separada, son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Las vidas útiles de los activos intangibles de la Compañía son finitas, por un periodo de 3 años. Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, las cuales son revisadas por la compañía anualmente. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible son determinadas por la compañía como la diferencia entre el producto de la venta o disposición y el importe neto en libros del activo intangible y son reconocidas en los resultados del mes en que ocurre la transacción.

3.11 Deterioro de activos no financieros

La compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del mes en que se determinan. Comercial de Seguros evalúa, al cierre de cada ejercicio contable, si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe.

Si existiese tal indicio, la Compañía re-estima el valor recuperable del activo y si es del caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no supera el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del periodo.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Comercial de Seguros mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

3.12.1 Ingresos por comisiones sobre intermediación de seguros

Los ingresos por comisiones sobre seguros se reconocen en el momento en que la póliza de seguro es suscrita por el comprador de la misma. Por cada línea de seguro se acuerda con el ente Asegurador, mediante contrato, una comisión diferenciada tanto para las emisiones de pólizas, como para las renovaciones de la cartera de pólizas de asegurados. Tales comisiones son reconocidas cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance general, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad. En el evento en que los ingresos por venta de servicios no puedan ser medidos en forma fiable, los ingresos son reconocidos como tales en la cuantía de los gastos reconocidos que sean considerados recuperables.

3.13 Beneficios por terminación de contratos laborales

Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de compañía, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, son exigibles en caso de muerte, jubilación o despido sin causa justificada. EI porcentaje de pago por dicho concepto es de un 8.33% del promedio de los salarios devengados por el empleado durante los últimos seis meses laborados por cada año laborado hasta un máximo de 8 años. La compañía transfiere al Fondo Complementario de Pensiones establecido por ley un 3% de los salarios mensuales pagados a todos sus empleados y un 3,25% a la Asociación Solidarista de Empleados de los salarios mensuales pagados a los empleados afiliados a la misma en carácter de anticipo de prestaciones legales. Cualquier monto en exceso que deba cubrir la compañía en una liquidación laboral, entre los importes traspasados y la liquidación definitiva calculada con base en los derechos laborales mencionados, se reconoce como un gasto del mes en que ocurra.

3.14 Arrendamientos financieros

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento, se basa en el fondo económico del acuerdo. La compañía evalúa si el cumplimiento del acuerdo depende del uso del activo específico y si el acuerdo implica un derecho de uso del activo.

3.14.1 Calidad arrendataria

Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del periodo. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor del activo de uso, es la tasa de la operación, según contrato y tabla de amortización, del ente con el que se tiene el pasivo, vigente a la fecha de corte.

Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A., realiza los registros por derecho de uso vehículos según NIIF 16, a partir del mes de julio 2020. Por derecho de uso del edificio a partir de octubre 2020.

3.15 Arrendamientos operativos

Arrendamientos en los cuales la compañía, en calidad de arrendataria, no retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

3.16 Impuestos

3.16.1 Impuesto sobre la renta corriente

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

EI impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

3.16.2 Impuesto sobre la renta diferido

EI impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

EI importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la

misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.16.3 Impuesto sobre el Valor Agregado

La Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley N° 9635, publicada en el diario oficial La Gaceta, Alcance 102, del 4 de diciembre de 2018, establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, el cual es de aplicación para las entidades supervisadas, obligación tributaria que no existía antes de la promulgación de dicha Ley.

En los activos se registra el impuesto al valor agregado soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.

3.17 Costos financieros

Los costos financieros son registrados con cargo a los resultados del mes en que se incurren.

3.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en periodos futuros.

Nota 4. Diferencias significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

El CONASSIF ha establecido en el Reglamento de Información Financiera (acuerdo 30-18) cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo y estableció que las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del dicho

Reglamento, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en ese mismo documento.

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.
Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Nota 5. Normas internacionales de información financiera emitidas recientemente y no implementadas.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con la emisión del Reglamento de Información Financiera, (SUGEF 30-18) se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera en su totalidad a excepción de los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el mismo Reglamento.

No se esperan impactos significativos en los estados financieros de las normas recientemente emitidas.

Nota 6. Disponibilidades y equivalente de efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2021		2020
Efectivo				
Caja General	₡	**495 000**	₡	**495 000**
Depositos en entidades financieras del país:				
Denominados en colones		12 567 031		18 303 252
Denominados en dolares		123 650 419		53 108 707
Total Depositos a la vista		**136 217 450**		**71 411 959**
Total Efectivo	₡	**136 712 450**	₡	**71 906 959**

		2021	2020
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (1)		270 140 223	289 601 730
Inversiones al costo amortizado		-	92 252 804
Disponibilidades y equivalente de efectivo	**₡**	**406 852 672**	**453 761 493**

(1) Las inversiones son a la vista, ver nota 7.

Los depósitos a la vista de entidades financieras del país devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2021 no existían restricciones de uso sobre los saldos de disponibilidades.

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones son clasificadas por la Compañía como inversions en instrumentos financieros. Para el 31 de diciembre de 2021 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

		2021		2020
Fondos de Inversion abiertos dolares a la vista	$	418 660	$	469 143
Equivalente en colones a la vista	**₡**	**270 140 223**		**289 601 730**

Los fondos de inversión son administrados por una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, pero constituyen un patrimonio separado de esa sociedad, propiedad de los inversionistas (Comercial de Seguros junto con otros inversionistas) que han aportado sus recursos para inversión en valores de oferta pública.

El derecho de propiedad del inversionista está representado por medio de participaciones, las cuales, además, confieren al inversionista el derecho a una parte alícuota en las ganancias o pérdidas que genere el fondo de inversión en que participa. Las participaciones en fondos de inversión se registran al costo cuando se adquieren y posteriormente se miden a su valor razonable de conformidad con el valor de mercado de las participaciones a la fecha del balance general. El valor de mercado es informado por las entidades financieras que administran los fondos de inversión en que participa la Compañía.

Los fondos de inversión se realizan mediante INS Inversiones y Mercado de Valores, con rendimientos del:

Dólares
Mercado de Valores rendimientos últimos 12 meses del fondo
1.14%
Ins Inversiones rendimientos últimos 12 meses del fondo
0.96%

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

		2021		2020
Prestamos por cobrar accionisitas (Nota 1)	₡	3 027 741	₡	11 813 638
Cuentas por cobrar accionistas (Nota 2)		3 958 026		12 012 525
Total cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		**6 985 767**		**23 826 163**
Funcionarios		578 702		3 825 844
Impuestos sobre renta por cobrar(3)		44 411 516		40 910 628
Comisiones por cobrar a Aseguradoras(4)		326 338 292		202 106 487
Menos estimacion de Cuentas por Cobrar		(1 219.798)		(7 882 387)
Otros (5)		9 704 979		1 926 380
Total	**₡**	**386 799 459**	**₡**	**264 713 115**

(1) Los préstamos por cobrar a accionistas se realizan de forma individual a solicitud de cada socio, por lo que tienen vencimientos distintos cada uno, devengan un interés del 18% anual y su garantía es fiduciaria por medio de letras de cambio emitidas para los propios accionistas.

(2) Las cuentas por cobrar a accionistas están conformadas por desembolsos misceláneos realizados por cuenta de los accionistas (corredores de seguros), y que le son cobrados a estos de forma mensual.

(3) El impuesto sobre la renta por cobrar está representado por el saldo de las retenciones del 2% de impuesto sobre la renta por la facturación a las distintas aseguradoras, así como por los anticipos trimestrales de impuesto sobre la renta.

(4) Dichas cuentas presentan antigüedades menores a 30 días. Las comisiones por cobrar representan las comisiones devengadas durante la última quincena del mes y son recuperadas en los primeros días del siguiente mes.

(5) A continuación, se muestra el detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	2021		2020
Anticipo proveedores	707 841	₡	534 613
Primas Clientes	403 330		1 391 767
Otras cuentas por cobrar varias	8 593 808		-
	₡ 9 704 979	**₡**	**1 926 380**

Con base en el análisis sobre la recuperación de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021, la Administración no ha identificado saldos importantes, motivo por el cual se refleja una mínima estimación basada en las estadísticas de Banco Central de Costa Rica.

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

El movimiento de la cuenta bienes muebles e inmuebles se detalla como sigue:

Costo	**Mobiliario y Equipo**	**Computo**	**Vehículos**	**Derecho de uso**	**Total**
Saldo al 31/12/2020	₡ 181 720 127	₡ 132 757 085	₡ 17 899 430	₡ 538 243 846	₡ 870 620 488
Adiciones y retiros	1 558 172	9 536 550	-	(114 353 823)	(103 259.102)
Saldo al 31/12/2021	**₡ 183 278 299**	**₡ 142 293 635**	**₡ 17 899 430**	**₡ 423 890 023**	**₡ 767 361 386**
Depreciacion Acumulada					
Saldo al 31/12/2020	₡ 171 518 885	₡ 108 534 440	₡ 10 888 819	₡ 68 299 395	₡ 359 241 539
Adiciones y retiros	2 800 859	8 448 615	1 789.943	86 463 864	₡ 99 503 281
Saldo al 31/12/2021	**₡ 174 319 744**	**₡ 116 983 055**	**₡ 12 678 762**	**₡ 154 763 259**	**₡ 458 744 820**
Valor en libros 31/12/2020	₡ 10 201 242	₡ 24 222 645	₡ 7 010 611	₡ 469 944 451	₡ 511 378 949
Valor en libros 31/12/2021	**₡ 8 958 554**	**₡ 25 310 580**	**₡ 5 220 668**	**₡ 269 126 764**	**₡ 308 616 566**

Nota 10. Otros activos

El detalle de otros activos se muestra a continuación:

		2021		2020
Mejoras a la propiedad arrendada(1)	₡	39 637 830	₡	50 535 344
Activos Intangibles(2)		8 455 725		15 220 304
Bienes Diversos		27 499 135		24 764 718
Gastos pagados por anticipado		23 533 628		30 192 105
Otros activos restringidos		378 608		378 608
Otras cargos difereridos		2 119 953		2 075 446
Total	**₡**	**101 624 877,78**	**₡**	**123 166 525**

(1) El movimiento de las mejoras a la propiedad arrendada se presenta como sigue:

Costo:		
Saldo al inicio del periodo 2020	₡	109,927,601
Adiciones		
Saldos al final del periodo	₡	**109,927,601**
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio del periodo		(43,515,334)
Gasto por amortización		(15,876,923)
Saldos al final del periodo	₡	**(59,392,257)**
Saldos neto al 31 de diciembre 2020	₡	**50,535,344**
Menos **Amortizaciones y adiciones netas**		**(10.897.514)**
Saldo al final del periodo al 30/12/2021	¢	**39.637.830**

(2) El movimiento de los intangibles se presenta como sigue:

Costo:		
Saldo al inicio del period 2020	¢	53,843,527
Adiciones y retiros (neto)		20,293,739
Saldos al final del periodo	¢	**74,137,266**
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio del periodo		(53,843,527)
Gasto por amortización		(5,073,435)
Saldos al final del periodo	¢	(58,916,962)
Saldos neto al 31 de diciembre 2020	¢	15,220,304
Menos amortizaciones y adiciones netas		(6.764.579)
Saldo al final del period al 31/12/2021	¢	**8.455.725**

Nota 11. Obligaciones con entidades entidades financieras a plazo

Al 31 de diciembre de 2021, la composición de la cuenta se da de la siguiente manera:

Acreedor	Formalización	Vencimiento	Interés	Plazo	Principal	Saldo 2021	Saldo 2020	Garantía
BN Op. # 189-15-30754260	29/10/2014	29/10/2021	6.40%	7 años	11.727.320	0	1.942.149	Prendaria
Scotiabank Op. # 17148	20/5/2015	20/5/2021	5.85%	6 años	9.050.538	0	1.300.331	Prendaria
Scotiabank Op. # 26073	30/8/2018	30/8/2023	7.25%	5 años	8.258.330	4.127.296	5.757.089	Prendaria
Scotiabank Op. # 28197	13/5/2019	14/4/2025	8.00%	6 años	36.894.876	21.385.035	25.247.051	Prendaria
Scotiabank Op. # 17056	20/6/2015	20/5/2021	7.25%	6 años	6.068.229	0	2.456.891	Prendaria
Scotiabank Op. # 16741	20/5/2015	20/4/2021	5.85%	6 años	10.329.906	0	3.611.174	Prendaria
Scotiabank Op. # 22627	19/1/2018	19/12/2023	9.00%	6 años	35.912.656		31.250.189	Prendaria
Scotiabank Op. # 23402	22/3/2018	22/2/2024	9.00%	6 años	36.481.638	24.015.153	32.163.898	Prendaria
Scotiabank Op. # 25144	2/7/2018	25/6/2024	5.22%	6 años	24.395.917	16.403.481	21.419.885	Prendaria
Scotiabank Op. # 16712	16/4/2015	22/3/2021	5.85%	6 años	8.348.505		2.387.223	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0001	16/11/2020	31/11/2026	11%	6 años	75.187.140	0	74.152.366	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0002	10/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	57.643.474		57.643.474	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0003	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	74.874.082	70.806.533	74.874.082	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0004	22/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	34.679.914	32.796.124	34.679.914	Prendaria
Davivienda Leasing Op. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7,25%	7 años	60.079.760	55.661.076	-	Prendaria
Davivienda Leasing Op. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7,25%	4 años	23.082.984	21.883.499	-	Prendaria
Inversiones Quiz Quiz(Kingstown)						48.473.698		Depósito
					₡513.015.269	**₡ 295.551.894**	**₡ 368.885.716**	

Todos los pasivos revelados cuentan con opción de compra.

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

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

		2021		2020
Comisiones por pagar	₡	106.746.855	₡	134.146.350
Cuentas por pagar accionistas (nota13)		-		46.297.500
Aguinaldo		5.309.791		5.137.535
Impuestos sobre renta remesas al exterior		10.733.243		1.152.564
Aportaciones patronales por pagar		23.606.963		22.813.144
Impuesto al valor agregado por pagar		12.592.537		22.499.152
Impuestos retenidos por pagar		675.063		407.990
Aportaciones laborales		1.508.196		2.690.379
Remuneraciones por pagar		19.664.582		-
Vacaciones		24.200.560		17.902.602
Impuesto sobre la renta		45.521.826		22.445.876
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		238.522.409		309.705.099
Cuentas por pagar varias (Anticipos)		5.214.230		4.494.876
Total	**₡**	**494.296.255**	**₡**	**589.693.067**

Nota 13. Saldos y transacciones por partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía están representadas por corredores de seguros quienes prestan servicios de forma exclusiva para la Compañía de conformidad con una relación contractual. La mayoría de dichos corredores de seguros son a su vez accionistas de la Compañía.

Al 31 de diciembre los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

		2020		2021
Activos:				
Prestamos por cobrar a accionistas (Nota 8)	₡	3.027.741	₡	11.813.638
Cuentas por cobrar a accionistas (Nota 8)		3.958.026		12.012.525
Subtotal	**₡**	**6.985.767**	**₡**	**23.826.163**
Pasivos				
Cuentas por pagar accionistas (nota 12)		0	₡	46.297.500
Gastos:				
Comisiones por servicios	₡	1.597.703.553	₡	1.360.975.189
Servicios de Gestion de riesgos		49.310.123		53.563.860
Gastos financieros		2.411.147		3.976.014

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social y acciones en tesorería

Al 31 de diciembre de 2021 el capital en acciones comunes suscrito y pagado se encuentra conformado por 125 acciones comunes con valor nominal de ¢1,600,000 colones cada una para un total de ¢200,000,000.

b. Ajustes al patrimonio

En esta cuenta se registran los ajustes al patrimonio que no deben ser reconocidos como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, originados de las ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de las inversiones. Al 31 de diciembre del 2021 no registra movimientos, como ajuste por las inversiones mantenidas.

c. Reserva legal

La reserva legal representa el 3.18% del capital social y ha sido constituida para cumplir con lo dispuesto en el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, el cua1 establece que toda sociedad anónima costarricense debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre del 2021, el monto de la reserva legal es de ¢8,218,559.

Nota 15. Ingresos financieros

Por los periodos terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros se detallan a continuación:

		2021		2020
Ingresos financieros por inversiones	₡	1,574,270	₡	383,502
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	₡	57,428,400	₡	74,108,747
Otros ingresos financieros	₡	-	₡	111,302
	₡	**59,002,669**	**₡**	**74,603,551**

(1) Corresponde al diferencial cambiario neto entre las ganancias por diferencial cambiario de ¢ 57.428.400 y el gasto por diferencial cambiario de ¢53.222.123, al 31 de diciembre de 2021. Para el periodo 2020, las ganancias por diferencial cambiario ascendieron a ¢ 74.108.747 y el gasto por diferencial cambiario de ¢61.222.205,

Nota 16. Ingresos operativos diversos

Por el periodo del cuarto trimestre del año terminado, al 31 de diciembre los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

	2021	2020
Comisiones por servicios	₡3,978,118,866	₡3,453,637,444
Otros ingresos operativos	₡118,772,869	₡35,088,238
	₡4,096,891,735	**₡3,488,725,682**

Comercial de Seguros mantiene contratos vigentes de intermediación según se detalla en la nota 29.

Nota 17. Gasto por comisiones por servicios

Por el periodo del cuarto trimestre del año terminado, al 31 de diciembre el gasto por comisiones y participaciones se detalla a continuación:

	2021	2020
Comisiones pagadas	₡ 1,965,181,217	₡ 1,619,527,330
	₡ 1,965,181,217	**₡ 1,619,527,330**

Nota 18. Gastos de personal

Los gastos de administración incurridos durante al cuarto trimestre terminado, el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Salarios	₡719,205,747	₡678,924,825
Cargas sociales	196,297,378	186,049,861
Aguinaldo	62,481,129	58,695,293
Vacaciones	31,518,517	29,277,419
Otros	68,824,468	53,187,713
	₡1,078,327,239	**₡1,006,135,110**

Nota 19. Gastos por servicios externos

Los gastos por servicios externos incurridos durante el primer trimestre terminado el 31 de

diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	₡222,589,239	₡172,697,716
Servicios computación	54,155,880	57,008,219
Asesoría jurídica	5,972,448	5,088,296
Servicios información	109,235,507	41,093,878
Servicios médicos	268,927	1,206,062
Consultoría externa	11,900,544	21,199,747
Servicios seguridad	26,562	73,017
Otros servicios contratados	61,600,302	63,420,624
	₡465,749,408	**₡361,787,559**

(1) Los gastos por gestión de riesgos incluye pagos relacionados de servicios por gestión de cartera de clientes que son parte de programas globales de seguros.

Los otros servicios contratados se refieren a servicios que no se pueden considerar en las demás partidas.

Nota 20. Gastos de movilidad y comunicaciones

Los gastos de movilidad y comunicaciones incurridos durante el segundo trimestre terminado el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Alquiler vehículos	₡ 890,170	₡ 9,757,500
Teléfonos, télex, fax	20,305,394	18,371,211
Seguros sobre vehículos	17,281,342	12,176,581
Pasajes y fletes	1,364,169	3,000,185
Mantenimiento, reparación y materiales	2,946,025	3,011,311
Depreciación vehículos	58,131,979	93,654,832
Otros gastos movilidad y comunicaciones	11,056,013	11,718,519
	₡111,975,092	**₡ 151,690,138**

Nota 21. Gastos de infraestructura

Los gastos de infraestructura incurridos durante el tercer trimestre terminado el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Alquileres inmuebles (nota 23.1)	₡ 67,499,054	₡ 60,758,429
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	11,249,475	38,385,852
Agua y energía eléctrica	15,824,180	21,058,610
Amortización mejoras propiedad alquiladas	10,897,515	11,040,378
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	6,261,523	6,715,766
Alquiler de muebles y equipo	2,100,000	2,100,000
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1,575,411	1,577,757
	₡ 115,407,159	**₡ 141,636,793**

Nota 22. Gastos Generales

Los gastos generales incurridos durante el tercer trimestre terminado el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Otros seguros	₡ 22,278,935	₡ 13,479,855
Papelería, útiles y otros materiales	5,177,351	3,907,421
Suscripciones y afiliaciones	46,796,581	22,008,234
Promoción y publicidad	9,257,120	22,080,101
Gastos de representación	11,019,380	3,860,527
Amortización de Software	6,764,580	5,073,434
Gasto por materiales y suministros	7,252,094	6,393,706
Multas por procedimientos administrativos	0	501,605
Gastos generales	5,099,376	4,503,348
	₡ 113,645,417	**₡ 81,808,230**

Nota 23. Impuesto sobre renta

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta en Costa Rica. La tasa del impuesto sobre la renta vigente y aplicable para el periodo fiscal 2020 y 2021, fue de un 30% de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta.

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto de renta sobre la utilidad y el impuesto sobre la renta determinado de acuerdo con la normativa tributaria costarricense, correspondiente por el periodo terminado al 31 de diciembre:

	2021	2020
Utilidad antes impuesto sobre la renta	₡ 153,073,034	₡ 59,700,270
Ingresos no gravables	1,574,270	383,502
Gastos no deducibles	240,656	15,502,817
Utilidad fiscal	**₡ 151,739,420**	**₡ 74,819,585**
Tasa impuesto sobre la renta	**30%**	**30%**
Impuesto sobre la renta por pagar	₡ 45,521,826	₡ 22,445,875
Pagos Parciales	16,834,407	13,635,576
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	-44,411,516	-40,910,628
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	**-₡ 15,724,097**	**- ₡ 32,100,328**

La Compañía no presenta diferencias temporarias imponibles o deducibles al 31 de diciembre del 2021 que impliquen el reconocimiento de impuestos sobre la renta diferidos a esa fecha.

Nota 24. Compromisos

24.1 Arrendamientos operativos

Al 31 de agosto del año 2020 Comercial de Seguros concluyó su período de arrendamiento operativo, con Inversiones Quiz Quiz S.A..
El gasto por arrendamiento ascendió a ¢ 40,168,751.

La Compañía suscribió, en calidad de arrendataria, otro contrato de arrendamiento sobre las instalaciones que utiliza como oficinas administrativas, con la empresa Inversiones Quiz Quiz S.A. cédula jurídica 3101288948. El contrato está denominado en dólares y tiene un plazo de dos años del 01 de setiembre 2020 al 01 setiembre 2022, renovable previo acuerdo de las partes por escrito. Este contrato no impone ninguna restricción de uso a la Compañía.

24.2 Garantía de cumplimiento

Para cumplir con lo establecido en el Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisados por la SUGESE, la Compañía suscribió un seguro de responsabilidad civil profesional de US$3,000,000 la cual se renueva anualmente. Este seguro tiene como finalidad responder ante daños y perjuicios causados a personas y/o a la propiedad de estas, con las cuales la Compañía mantiene una relación contractual de prestación de servicios en razón del ejercicio de su actividad.

Nota 25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, comisiones, primas y cuentas por cobrar, obligaciones con entidades a plazo y cuentas por pagar y provisiones. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía.

La Administración de la Compañía dicta las políticas de gestión de riesgos para la Compañía. La Junta Directiva revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de crédito, tipo de cambio y de liquidez.

25.1 Riesgo de crédito

Existe una alta concentración de riesgo por cuanto las comisiones por cobrar son principalmente con el Instituto Nacional de Seguros (INS). No obstante, la relación con el INS está normada por el contrato de operación firmado entre las partes (nota 1) y la Compañía históricamente no ha reconocido pérdidas por deterioro sobre los saldos con el INS.

Con respecto al riesgo de crédito relacionado con otros activos financieros, la exposición máxima a este riesgo está representada por los saldos registrados para cada activo financiero.

25.2 Riesgo de tipo de cambio

Como resultado de las operaciones que realiza Comercial de Seguros en, monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y, por lo tanto, su valuación periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense.

EI riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la Compañía, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales o de operación en los países y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra en la nota 3.3.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros de la Compañía, derivado de una razonable variación en el tipo de cambio del colón costarricense respecto del dólar estadounidense:

	Variación en el tipo de cambio		Efecto en resultados Ganancia (Pérdida)
31 de Diciembre 2021	28	₡	5,122,751
	-28	-₡	5,122,751
31 de Diciembre 2020	41	-₡	22,169,047
	-41	₡	22,169,047

25.3 Riesgo de liquidez

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

EI siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

Al 31 de diciembre del 2021:	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Activos	**De 0 a 6 Meses**		**De 6 a 12 Meses**		**De 1 a 5 ños**		**Total**	
Disponibilidades	₡ 136,712,450	₡ 71,906,959	0	₡ -	₡ -	₡ -	₡ 136,712,450	₡ 71,906,959
Inversiones	270,140,223	381,854,534	0	-	-	-	270,140,223	381,854,534
Comisiones por Cobrar	386,799,459	264,713,115	0	-	-	-	386,799,459	264,713,115
Total Activo Financiero	**-₡ 386,799,459**	**-₡ 264,713,115**	**₡ -**	**₡ -**	**₡ -**	**₡ -**	**-₡ 386,799,459**	**-₡ 264,713,115**
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras a la vista	₡ 4,674,398	₡ 38,212,394					₡ 4,674,398	₡ 38,212,394
Obligaciones con entidades financieras a plazo		368,885,716	48,473,698	-	247,078,197		295,551,894	368,885,716
Obligaciones con entidades no financieras a plazo		117,403,659	-	-	62,994,573		62,994,573	117,403,659
Cuentas por pagar Provisiones	494,296,255	589,693,067					494,296,255	589,693,067
Total Pasivo Financiero	**498,970,653**	**1,114,194,836**	**48,473,698**	**-**	**310,072,769**	**-**	**857,517,119**	**1,114,194,836**
Brecha de activos y pasivos	**-₡ 885,770,111**	**-₡ 1,378,907,951**	**-₡ 48,473,698**	**₡ -**	**-₡ 310,072,769**	**₡ -**	**-₡ 1,244,316,578**	**-₡ 1,378,907,951**

Nota 26. Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones del valor razonable se efectúan a la fecha de los estados financieros con base en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de mantener los instrumentos financieros como disponibles para la venta.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la Administración, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estas podrían diferir de los resultados finales. Los supuestos utilizados por la Administración de la Compañía para establecer el valor razonable de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

a) Los valores de las disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, comisiones y cuentas por cobrar, cuentas por pagar y provisiones se aproximan a su valor razonable, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.
b) EI valor de las obligaciones con entidades financieras a plazo se aproximan a su valor razonable debido a que tienen tasas de intereses ajustables.

A continuación, se muestra una comparación por categorías entre los valores en libros y los valores razonables que se muestran en los estados financieros de la Compañía.

	Valor en Libros		Valor Razonable	
Activos Financieros	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Efectivo	₡ 495,000	₡ 495,000	₡ 495,000	₡ 495,000
Deposito a la vista en entidades financieras	136,217,450	71,411,959	136,217,450	71,411,959
Inversiones en intrumentos financiero	270,140,223	381,854,534	270,140,223	381,854,534
Comisiones por cobrar	326,338,292	202,106,487	326,338,292	202,106,487
Cuentas por cobrar po operaciones con parte relacionadas	7,564,469	27,652,008	7,564,469	27,652,008
Otras cuenras por cobrar	9,704,979	1,926,380	9,704,979	1,926,380
Total de activos fianancieros	**₡ 750,460,413**	**₡ 685,446,367**	**₡ 750,460,413**	**₡ 685,446,367**
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 363,220,865	₡ 524,501,769	₡ 363,220,865	₡ 524,501,769
Cuentas y comisiones por pagar	494,296,255	589,693,067	494,296,255	589,693,067
Total de pasivos fianancieros	**₡ 857,517,119**	**₡ 1,114,194,836**	**₡ 857,517,119**	**₡ 1,114,194,836**

Nota 27. Relevaciones que no son de aplicación en estos estados financieros

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3 del Acuerdo SUGEF 30-04, Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cierta información no está siendo revelada en los estados financieros de la Compañía por no ser de aplicación para esta.
Entre tal información se encuentra:

- Número de sucursales.
- Numero de cajeros electrónicos.
- Utilidad neta por acción.
- Cartera de crédito comprada por la entidad.
- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.
- Depósitos de clientes a la vista y a plazo.
- Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos. Nota sobre fideicomisos y comisiones de confianza Notas sobre la situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo creado mediante Ley 8634, Ley Sistema Banca para el Desarrollo.
- Notas sobre la situación del fondo de Crédito para el Desarrollo creado mediante Ley 8634. Ley Sistema de Banca para el Desarrollo.
- Calce de plazos para activos y pasivos de acuerdo con el Manual de Información del Sistema Financiero.

Nota 28. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no tiene conocimiento de litigios pendientes o inminentes, reclamos o gravámenes no entablados o procesos administrativos fiscales, laborales o judiciales.

La Compañía está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos pueden requerir reclasificaciones de sus declaraciones sobre salarios.

Los registros contables de la Compañía pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación, por lo cual podría existir una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Compañía para liquidar sus impuestos. Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020, 2019, 2018 y 2017.

Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal de la Corredora según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual es ser pagado en casos de despido con responsabilidad patronal, por muerte o pensión. Bajo

condiciones normales los pagos por el concepto indicado no han de ser importantes.

Nota 29. Activos restringidos

Al 31 de diciembre de 2021 la compañía mantiene como activos restringidos:

- Depósito en garantía realizado a la empresa SID de Costa Rica, S.A. por contrato de uso de los centros de impresión (fotocopiadoras-impresoras-scanner-fax) por la suma de ¢378,608.00.

En el periodo 2014 la compañía efectuó un depósito en garantía por la suma de ¢5,174,430 a la empresa Inversiones Quizquiz, S.A. por contrato de Arrendamiento de Inmueble.

Nota 30. Contratos

PROVEEDOR	VIGENCIA		VECIMIENTO
Intermediación de seguros:			
Instituto Nacional de Seguros	20/12/2018	3 Años	02/01/2022
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.	18/03/2013	Indefinido	-
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	22/06/2015	Indefinido	-
Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.	26/12/2011	Indefinido	-
Aseguradora del Itsmo (ADISA), S.A.	10/01/2012	Indefinido	-
Best Meridian Insurance Company	09/01/2012	Indefinido	-
Seguros Bolivar Aseguradora Mixta, S.A.	07/05/2012	Indefinido	-
Triple S-Blue, Inc	20/11/2017	Indefinido	-
Seguros del Magisterio, S.A.	07/09/2020	Indefinido	-
PAN-AMERICAN Life Insurance de Costa Rica, S.A.	18/11/2013	Indefinido	-
Oceánica de Seguros, S.A.	25/02/2015	Indefinido	-
Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.	18/12/2014	Indefinido	-
Contratos con corredores de seguros	Varios	Indefinido	-
Desarrollo de Software:			
DBA Software Provider, S.A.	13/03/2019	Indefinido	
Soluciones Digitales de Centroamérica S.A.	01/08/2014	Indefinido	

Los contratos con vigencia de un año y tres, son prorrogables automáticamente por periodos iguales, siempre y cuando las partes estén de acuerdo.

A continuación, se detallan los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021:

Proveedor Arrendamientos Operativos:	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	Saldo 2021 $	Saldo 2020 $
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	16/4/2015	72	22/3/2021	-	3,425.72
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	16/4/2015	72	22/3/2021	-	3,867.20
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/5/2015	72	20/4/2021	-	5,849.95
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/6/2015	72	20/5/2021	-	3,980.06
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/7/2015	72	21/6/2021	-	2,106.48
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	19/1/2018	72	19/12/2023	-	50,623.99
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	19/2/2018	72	19/1/2024	-	56,155.35
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	22/3/2018	72	22/2/2024	37,218.37	52,104.16
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	23/5/2018	60	24/4/2023	-	36,006.53
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	25,421.90	34,699.31
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	5/10/2018	60	5/9/2023	6,147.29	9,326.27
Purdy Motors S.A.	1/5/2019	60	1/5/2024	-	56,694.00
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	13/5/2019	72	14/4/2025	32,674.18	39,516.38
Ati Capital	31/12/2020	72	30/11/2026	-	-
Ati Capital	10/12/2020	72	30/12/2026	-	-
Ati Capital	23/12/2020	72	31/12/2026	110,649.35	-
Ati Capital	22/12/2020	72	31/12/2026	51,250.50	-
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	88,689.00	-
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	33,914.76	-

Nota 31. Regulaciones cambiarias

EI Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

EI dó1ar estadounidense es la principal moneda extranjera que utiliza la Compañía. Al 31 de diciembre de 2021, le tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de

2021	2020
645.25	617.3

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en dólares estadounidenses:

Activos Monetarios		**2021**		**2020**
Disponibilidades	$	191,632	$	86,034
Comisiones por cobrar		338,159		116,671
Inversiones en Instrumentos financieros		418,660		618,588
	$	**948,450**	**$**	**821,293**
Pasivos Monetarios				
Obligaciones con entidades financieras a plazo	$	382,919	$	659,482
Obligaciones con entidades no financieras		77,966		190,189
Cuentas y comisiones por pagar diversas		304,611		437,330
Obligacines por pagar sobre prestamos con parte relacionadas		-		75,000
	$	**765,495**	**$**	**1,362,001**
Posicion neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	**$**	**182,955**	**$**	**-540,708**

Nota 32. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar sus negocios y maximizar sus utilidades. La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos en los últimos años.

La Compañía monitorea su capital utilizando como razón financiera preponderante la razón resultante de dividir el pasivo neto (obligaciones con entidades financieras a plazo más cuentas por pagar y provisiones menos disponibilidades) entre la sumatoria del pasivo neto y el capital (capital social y patrimonio atribuible a los accionistas).

	2021	2020
Pasivos	₡ 857,517,119	₡ 1,114,194,836
Menos-Disponibilidades	136,712,450	71,906,959
Pasivo Neto	**720,804,670**	**1,042,287,877**
Capital social	200,000,000	200,000,000
Otras partidas patrimoniales	38,825,247	1,570,852
Capital total	**238,825,247**	**201,570,852**
Capital y pasivo neto	**₡ 959,629,917**	**₡ 1,243,858,729**
Razón de pasivo neto a capital neto	75%	84%

Nota 33. Hechos relevantes y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2021, y preparación de los estados financieros, no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Compañía.

Para la toma de decisiones relacionadas con la emergencia producto del COVID 19, se conformó un comité, con miembros de Junta Directiva, socios, Alta Gerencia, y la Administración.

Como consecuencia del impacto económico que ha generado el COVID-19, Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A., tuvo una disminución en sus ingresos durante los meses de abril y mayo debido a la amnistía otorgada a las empresas por el Instituto Nacional de Seguros. A partir del mes de junio se estabilizan los ingresos producto de la operación.

Ante la afectación y como un plan alternativo se solicitó la autorización para la reducir jornada laboral al Ministerio de Trabajo, sin embargo, no fue necesaria su aplicación.

Se negoció con los proveedores mayor plazo en los créditos, descuentos, y se aplicaron las moratorias en pagos de préstamos, durante los meses de abril, mayo y junio.

Como medidas preventivas ante la pandemia, Comercial de Seguros cuenta con:

- Asesoría de un profesional en seguridad ocupacional.
- Se ha capacitado a la organización con los protocolos dictados por el Ministerio de Salud.
- Mantenemos dentro del edificio las siguientes medidas preventivas:
  - aforo del edificio a un 50%, aplicando la figura Teletrabajo.
  - rotulación según lo solicita el Ministerio de Salud.
  - se proporciona equipo de protección al personal.
  - se controla la temperatura, a todas las personas que ingresan al edificio.

Los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2021 no se presentan en forma comparativa debido a que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) mediante artículos 10 y 6 de las actas de las sesiones 1545-2019 y 1546-2019 ambas celebradas el 25 de noviembre de 2019 aprobó la modificación al Transitorio I del Reglamento de Información Financiera, Publicado en el Alcance Digital No. 272 a la Gaceta No. 233 del 6 de diciembre del 2019 el cual entra en vigor a partir del 1 de enero del 2020. Extracto del transitorio, léase de la siguiente manera:

Transitorio 1

"La presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa."

Nota 34. Autorización de emisión de los Estados Financieros.

La gerencia general de Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros aquí referidos al 31 de diciembre del 2021.
La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.