



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	31/06/2022	31/06/2021
ACTIVO		
6 Disponibilidades	27,018,251	84,625,811
Efectivo	400,000	495,000
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país	26,618,251	84,130,811
7 Inversiones en Instrumentos Financieros	512,120,541	338,881,684
Inversiones al Valor Razonable	512,120,541	338,881,684
8 Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	401,844,445	198,317,258
Comisiones por Cobrar	267,741,325	142,859,265
Cuentas por Cobrar por operaciones con Partes Relacionadas	2,127,779	29,269,995
Impuesto sobre la Renta Diferido y por Cobrar	47,693,328	21,608,964
Otras Cuentas por cobrar	85,277,126	4,778,917
Estimación de Cuentas por Cobrar	(995,112)	(199,883)
9 Bienes Muebles e Inmuebles	260,126,000	490,592,204
Equipos y Mobiliario	183,278,299	181,720,127
Equipos de Computación	156,554,786	137,828,208
Vehículos	17,899,430	17,899,430
Activo por Derecho de Uso	423,890,023	558,584,830
Depreciación Acumulada Bienes muebles e inmuebles	(521,496,537)	(405,440,391)
10 Otros Activos	108,004,386	114,662,030
Gastos pagados por anticipado	34,093,550	28,644,992
Mejoras a la propiedad arrendada y otros cargos diferidos	38,956,621	47,295,553
Bienes Diversos	29,502,172	26,504,862
Activos Intangibles	5,073,435	11,838,015
Otros activos restringidos	378,608	378,608
TOTAL, ACTIVOS	1,309,113,624	1,227,078,987

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	31/06/2022	31/06/2021
PASIVO	916,681,654	979,916,127
Obligaciones con Entidades	318,777,667	480,459,946
Obligaciones a la Vista con Entidades a la Vista	3,555,850	2,470,272
11 Obligaciones con Entidades financieras a plazo	254,649,928	389,534,240
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo	60,571,889	88,455,434
Cuentas por pagar y provisiones	597,903,987	499,456,181
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	597,903,987	499,456,181
PATRIMONIO	392,431,970	247,162,860
14 Capital Social y capital mínimo de funcionamiento	200,000,000	200,000,000
Capital pagado	200,000,000	200,000,000
Ajustes al Patrimonio	0	0
Ajuste al Valor de los activos	0	0
Reservas Patrimoniales	18,812,373	8,218,559
Reserva Legal	18,812,373	8,218,559
Resultados acuml. de ejercicios anteriores	127,564,082	30,606,688
Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores	127,564,082	30,606,688
Resultado del Periodo	46,055,515	8,337,613
Utilidad Neta del Periodo	46,055,515	8,337,613
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	1,309,113,624	1,227,078,987

 Lic. Rolando Miranda Torres
 Gerente Financiero

 Licda. María Arias Moreira
 Auditora Interna

 Sr. Henry Jiménez Agüero
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	31/06/2022	31/06/2021
15 Ingresos Financieros	34,912,109	29,086,599
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	11,889	1,337,937
Ganancias por diferencial cambiario	33,680,422	27,748,662
Otros Ingresos Financieros	1,219,798	-
Gastos Financieros	54,957,045	67,204,734
Perdidas por Diferencial Cambiario	40,028,600	-
Gastos Financieros por Obligaciones	1,868,567	67,204,734
Otros gastos financieros	13,059,879	-
Gastos por estimación por deterioro de activos	995,112	(7,682,504)
Estimación por Deterioro de otras cuentas por Cobrar	995,112	(7,632,087)
estimación por Deterioro de Inversión en instrumentos financieros a costo amort.	-	-
Resultado Financiero	(21,040,049)	(30,435,631)
Ingresos Operativos Diversos	2,177,994,973	1,791,732,687
16 Comisiones por Servicios	2,132,645,943	1,757,130,684
Otros ingresos Operativos	45,349,030	34,602,003
Gastos Operativos Diversos	1,019,583,241	845,755,408
17 Comisiones por Servicios	1,003,557,412	826,051,327
Gastos por Provisiones	10,668,075	13,077,237
Otros gastos operativos	5,357,755	6,626,844
Gastos de Administración	1,073,799,292	901,972,829
18 Gastos de Personal	598,855,808	524,835,264
19 Gastos por Servicios Externos	296,907,711	201,027,899
20 Gastos de Movilidad y Comunicaciones	50,759,742	68,431,644
21 Gastos por Infraestructura	58,916,388	58,942,600
22 Gastos Generales	68,359,643	48,735,422
Utilidad (Pérdida) por operación de Seguros antes de Impuestos	63,572,391	13,568,819
23 Impuesto sobre la renta	17,516,876	5,231,206
Utilidad (Pérdida) neta del periodo	46,055,515	8,337,613

Lic. Rolando Miranda Torres
 Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
 Auditora Interna

Sr. Henry Jiménez Agüero
 Representante Legal 4

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Cifras expresadas en colones exactos)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	₡ 200,000,000.00	6,355,840.00	32,469,408.00	238,825,248.00
Reserva Legal		1,862,719.00	(1,862,719.00)	-
Resultado al 30 de Junio 2021			8,337,613.00	8,337,613.00
Saldo al 30 de Junio de 2021	₡ 200,000,000.00	8,218,559.00	38,944,302.00	247,162,861.00
Saldo al 01 de enero de 2022	₡ 200,000,000.00	8,218,559.00	138,157,896.00	346,376,455.00
Reserva Legal		10,593,814.00	(10,593,814.00)	-
Resultado al 30 de junio 2022			46,055,515.00	46,055,515.00
Saldo al 30 de Junio de 2022	₡ 200,000,000.00	18,812,373.00	173,619,597.00	392,431,970.00

 Lic. Rolando Miranda Torres
 Gerente Financiero

 Licda. María Arias Moreira
 Auditora Interna

 Sr. Henry Jiménez Agüero
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Cifras expresadas en colones exactos)

	Año 2022	Año 2021
<u>I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:</u>		
Utilidad neta del período	46,055,515.08	8,337,613.08
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron uso de fondos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	116,056,146	110,123,482.00
Gasto por amortización de mejoras a la propiedad arrendada	0.00	10,833,422.00
Recursos generados en la operación interna	116,056,146.29	120,956,904.00
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	-124,882,060.28	-12,705,514.00
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	27,142,216.65	-27,031,619.00
Impuesto sobre la renta por cobrar	-26,084,364.40	-3,615,283.00
Otras cuentas por cobrar	-80,498,208.83	9,055,576.00
Gastos pagados por anticipado	-5,448,558.63	-15,248,957.00
Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversos	98,447,806.41	124,310,711.00
Estimaciones de Comisiones por Cobrar	795,229.70	-3,834,310.00
Recursos generados en la operación externa	-110,527,939.38	70,930,604.00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	51,583,721.99	200,225,121.08
<u>II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:</u>		
Instrumentos Financieros	-173,238,857.02	0.00
Bienes muebles e inmuebles, activos por derecho de uso	114,410,058.15	-463,536,018.00
Bienes diversos	-2,997,309.87	-3,096,527.00
Gastos Diferidos	8,338,931.21	5,309,759.00
Activos intangibles	6,764,579.74	6,764,579.00
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-46,722,597.79	-454,558,207.00
<u>III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones con entidades financieras	-133,798,733.64	439,882,074.00
Obligaciones con entidades no financieras	-27,883,545.13	-35,931,686.00
Capital pagado	0.00	0.00
Variación de la Reserva legal	10,593,814.00	-31,396,205.00
Variación en las Utilidades Acumuladas	88,619,780.93	0.00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-62,468,683.84	372,554,183.00
Disminución en las Disponibilidades	-57,607,559.64	104,337,545.00
Disponibilidades al Inicio del período	84,625,811.21	319,169,949.00
Disponibilidades al final del período	27,018,251.57	423,507,494.00

Lic. Rolando Miranda Torres
 Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
 Auditora Interna

Sr. Henry Jiménez Agüero
 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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. El 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. El 23 de diciembre de 2011, la SUGESE le otorgó a la Compañía la licencia N° SC-11-111 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). El 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 30 de junio de 2022, Comercial de Seguros cuenta con 104 funcionarios; su dirección electrónica 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) que 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. Así mismo, 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 (SUGEFE), 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 se aplican 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 es ¢692.25 al 30 de junio 2022. 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. El 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: El 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.

Fórmula de cálculo pérdida esperada:

La base de cálculo del modelo es la fórmula dada por el Revised Framework on International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. La fórmula se detalla a continuación:

$(PE: PD \times EaD \times LGD)$

Donde:

PE: pérdida esperada.

PD: probabilidad de impago o default.

EaD: saldo expuesto a la fecha del cálculo.

LGD: pérdida dada el incumplimiento

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 detectada 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. El 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 derechos 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 préstamos 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 el 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 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. El 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 es 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 reestima 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. 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. El 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 de vehículos según NIIF 16, a partir del mes de julio de 2020 y por derecho de uso del edificio a partir de octubre de 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.

El 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

El 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 Estado de situación financiera.

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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. 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

Las disponibilidades al 30 de junio se detallan como sigue:

Efectivo	2022	2021
Caja General	₡ 400,000	₡ 495,000
Depósitos en entidades financieras del país:		
Denominados en colones	12,565,915	8,780,831
Denominados en dólares	14,052,336	75,349,980
Total, Depósitos a la vista	26,618,251	84,130,811
Total, Efectivo	₡ 27,018,251	₡ 84,625,811
	2022	2021
Inversiones a la vista(1)	512,120,541	316,047,496
Inversiones al costo amortizado	-	22,834,188
Disponibilidades y equivalentes	₡ 539,138,792	₡ 423,507,495

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.

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones son clasificadas por la Compañía como Instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados. Para el 30 de junio de 2022 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

	2022	2021
Fondos de Inversión abiertos dólares a la vista	\$ 739,791	\$ 508,180
Fondos de Inversión abiertos colones a la vista		₡ 22,834,189
Equivalente en colones 2022 ₡ 692,25 / 2021 ₡621,92	₡ 512,120,541	316,047,495
Fondos de inversión abiertos a la vista	₡ 512,120,541	₡ 338,881,684

(1) El tipo de cambio en colones al 30/06/2022 es de ₡692.25 y para el 2021 fue de ₡621.92

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.:

Colones

Rendimientos últimos 12 meses del fondo 1.32% y 0.80%

Dólares

Rendimientos últimos 12 meses del fondo 5.57%

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

	2022	2021
Prestamos por cobrar accionistas (1) (Nota 13)	₡ 1,827,779	14,329,570
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	300,000	14,940,425
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	2,127,779	29,269,995
Impuestos sobre renta y ventas por cobrar (3)	47,693,328	21,608,964
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (5)	267,741,325	142,859,265
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(995,112)	(199,883)
Otros (5)	85,277,126	4,778,917
Total	₡ 401,844,445	₡ 198,317,258

(cifras expresadas en colones exactos)

- (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 30 de junio:

	2022	2021
Anticipo proveedores	₡ 3,524,344	₡ 557,830
Funcionarios	293,502	₡ 2,273,588
Primas Clientes	(470,703)	1,412,887
Otras cuentas por cobrar varias	26,118,584	534,612
Otros gastos por recuperar	55,811,399	
	₡ 85,277,126	₡ 4,778,917

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de junio 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 30/06/2021	₡	181,720,127	₡	137,828,207	₡	17,899,430	₡	558,584,830	₡	896,032,594
Adiciones y retiros		1,558,172		18,726,579		-		(134,694,807)		(114,410,057)
Saldo al 31/06/2022	₡	183,278,299	₡	156,554,786	₡	17,899,430	₡	423,890,023	₡	781,622,537
Depreciación Acumulada										
Saldo al 31/06/2021	₡	173,079,848	₡	112,780,278	₡	11,783,791	₡	107,796,474	₡	405,440,391
Adiciones y retiros		2,543,631		1,860,799		1,789,943		109,861,773	₡	116,056,146
Saldo al 31/06/2022	₡	175,623,479	₡	114,641,077	₡	13,573,734	₡	217,658,247	₡	521,496,537
Valor en libros 31/6/2021	₡	8,640,279	₡	25,047,929	₡	6,115,639	₡	450,788,356	₡	490,592,203
Valor en libros 31/6/2022	₡	7,654,819	₡	41,913,709	₡	4,325,696	₡	206,231,776	₡	260,126,000

Nota 10. Otros Activos

Al 30 de junio el detalle de otros activos se muestra a continuación:

	2022	2021
Mejoras a la propiedad arrendada	₡ 34,189,072	₡ 45,086,587
Activos intangibles	5,073,435	11,838,015
Bienes diversos	29,502,172	26,504,862
Gastos pagados por anticipado	34,093,550	28,644,992
Otros activos restringidos	378,608	378,608
Otros cargos diferidos (patente municipal)	4,767,548	2,208,965
	₡ 108,004,386	₡ 114,662,029

Nota 11. Obligaciones con entidades

	Fecha	Fecha	Tasa	Plazo	Principal	Saldo	Saldo	Garantía
	Formalización	Vencimiento	Interés			30/6/2022	30/6/2021	
BN Op. No. 189-15-30754260	29/10/2014	29/10/2021	6.40%	7 años	11,727,320	-	788,765	Prendaria
Scotiabank Op. No. 17148	20/5/2015	20/5/2021	5.85%	6 años	9,050,538	3,357,529	278,789	Prendaria
Scotiabank Op. No. 26073	30/5/2018	30/8/2023	7.25%	5 años	8,258,330	-	4,905,583	Prendaria
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8.00%	6 años	36,894,876	20,092,970	23,071,991	Prendaria
Scotiabank Op. No. 23402	22/3/2018	22/2/2024	9.00%	6 años	36,481,638	20,255,048	27,879,473	Prendaria
Scotiabank Op. No. 25144	2/7/2018	25/6/2024	5.22%	6 años	24,395,917	14,259,533	18,732,852	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7.25%	7 años	60,079,760	54,873,637	57,998,449	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7.25%	4 años	23,082,984	21,180,109	23,082,984	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0001	16/11/2020	31/11/2026	11%	6 años	75,187,140	-	71,961,238	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0002	10/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	57,643,474	-	55,170,287	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0003	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	74,874,082	72,599,345	72,215,211	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0004	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	34,679,914	33,626,501	33,448,618	Prendaria
						₡ 240,244,672	₡ 389,534,240	
Inversiones Quiz Quiz						14,405,257	-	
Total						₡ 254,649,928	₡ 389,534,240	

Todos los pasivos revelados cuentan con opción de compra

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio el detalle de las cuentas por pagar y provisiones se muestra a continuación:

	2022	2021
Comisiones por pagar internacionales	₡ 79,733,859	₡ 87,590,995
Cuentas por pagar accionistas (nota 13)	104,649,698	46,644,000
Aguinaldo por pagar	37,706,478	32,334,905
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	-	258,322
Aportaciones patronales y laborales por pagar	27,137,409	22,800,625
IVA por pagar de comisiones de corredores	51,043,270	23,514,745
Impuestos retenidos por pagar	1,363,246	495,470
Remuneraciones por pagar	62,914	-
Aportaciones laborales	4,334,351	808,113
Vacaciones por pagar	28,760,290	21,727,270
Impuesto sobre la renta (nota 23)	126,405,493	5,231,206
Acreedores por adquisición de bienes y servicios (1)	131,051,611	253,224,908
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	5,655,368	4,825,622
Total	₡ 597,903,986	₡ 499,456,181

(1) Acreedores por adquisición de bienes y servicios se compone de:

- Cuentas por pagar comerciales menores, y comisiones por pagar por colocación de seguros, tienen una antigüedad menor o igual a 30 días.
- Producto de una corresponsalía internacional se tiene el registro de un pasivo comercial, sobre el cual se está negociando las condiciones de pago.

Las cuentas por pagar a accionistas corresponden a financiamiento recibido de accionistas de la Compañía. Estas cuentas son exigibles a la vista y devengan un interés anual del 9% en dólares. La Compañía solamente ha brindado garantía fiduciaria para respaldar el pago de estas obligaciones.

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 30 de junio los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	2022	2021
Activos		
Prestamos por cobrar a accionistas (nota 8)	₡ 1,827,779	₡ 14,329,571
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	300,000	14,940,425
	<u>₡ 2,127,779</u>	<u>₡ 29,269,995</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	₡ 104,649,698	₡ 46,644,000
Gastos:		
Comisiones por servicios	₡ 882,153,816	₡ 682,294,248
Servicios de gestión de riesgos	₡ 14,019,600	₡ 25,911,830
Gastos financieros	₡ -	₡ 2,084,516

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social y acciones en tesorería

Al 30 de junio de 2022 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. Reserva legal

La reserva legal representa el 9.40% del capital social y ha sido constituida para cumplir con lo dispuesto en el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, el cual 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 30 de junio del 2022, el monto de la reserva legal es de ₡18,812,373.

Nota 15. Ingresos financieros

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2022	2021
Ingresos financieros por inversiones	C 11,889	C 1,337,937
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	C 33,680,422	C 27,748,662
Otros ingresos financieros	C -	C -
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	C 1,219,798	
	C 34,912,109	C 29,086,599

Nota 16. Ingresos operativos diversos

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

	2022	2021
Comisiones por servicios	C 2,132,645,943	C 1,757,130,684
Otros ingresos operativos	45,349,030	34,602,003
	C 2,177,994,973	C 1,791,732,686

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 de un año terminado el 30 de junio el gasto por comisiones y participaciones se detalla a continuación:

	2022	2021
Comisiones pagadas	C 1,003,557,412	C 826,051,327
	C 1,003,557,412	C 826,051,327

Nota 18. Gastos de personal

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los gastos de administración se presentan a continuación:

	2022	2021
Salarios	¢406,983,621	¢358,709,781
Cargas sociales	110,839,657	97,806,658
Aguinaldo	34,841,202	30,744,508
Vacaciones	17,441,514	15,390,708
Otros	28,749,814	22,183,609
	¢598,855,808	¢524,835,264

En el periodo que terminó el 30 de junio del 2022, la Compañía incurrió en un gasto por el plan de contribución definido por ¢8,810,177 que corresponde a los recursos transferidos al Fondo de Pensiones y a la Asociación Solidarista de Empleados según se explica en la nota 3.13.

Nota 19. Gastos por servicios externos

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los gastos por servicios externos se presentan a continuación:

	2022	2021
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	¢177,140,461	¢87,349,530
Servicios computación	25,123,857	28,101,310
Asesoría jurídica	2,568,223	2,724,086
Servicios información	55,515,355	49,855,742
Servicios médicos	0	89,462
Consultoría externa	3,989,984	4,686,057
Otros servicios contratados (2)	32,569,831	28,221,712
	¢296,907,711	¢201,027,899

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

(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.

Nota 20. Gastos de movilidad y comunicaciones

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los gastos de movilidad y comunicaciones se presentan a continuación:

	2022		2021
Alquiler vehículos	₡ -	₡	880,000
Teléfonos, télex, fax	10,089,260		9,824,769
Seguros sobre vehículos	6,009,778		7,808,865
Pasajes y fletes	837,472		791,620
Mantenimiento, reparación y materiales	2,186,087		1,591,362
Depreciación vehículos	27,573,047		41,481,496
Otros gastos movilidad y comunicaciones	4,064,098		6,053,531
	₡ 50,759,742	₡	68,431,644

Nota 21. Gastos de infraestructura

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los gastos de infraestructura se presentan a continuación:

	2022		2021
Alquileres inmuebles (nota 23.1)	₡ 36,216,912	₡	33,387,139
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	6,404,831		5,806,801
Agua y energía eléctrica	4,562,867		9,102,402
Amortización mejoras propiedad alquiladas	5,448,757		5,448,757
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	3,832,174		3,243,989
Alquiler de muebles y equipo	1,667,046		1,050,000
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	783,799		903,511
	₡ 58,916,388	₡	58,942,600

Nota 22. Gastos generales

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio los gastos generales, se presentan a continuación:

	2022		2021
Otros seguros	₡ 15,081,278	₡	11,852,688
Papelería, útiles y otros materiales	4,130,594		2,813,644
Suscripciones y afiliaciones	22,591,871		21,476,809
Promoción y publicidad	7,984,377		4,733,417
Gastos de representación	5,360,335		325,897
Amortización de Software	3,382,290		3,382,290
Gasto por materiales y suministros	6,352,117		2,336,797
Multas por procedimientos administrativos	0		0
Gastos generales	3,476,781		1,813,879
	₡ 68,359,643	₡	48,735,422

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 2022 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 30 de junio de 2022:

	2022		2021
Utilidad antes impuesta sobre la renta	₡ 63,572,391	₡	13,568,819
Ingresos no gravables	1,231,687		1,337,937
Gastos no deducibles	3,951,118		5,206,471
Utilidad fiscal	₡ 58,389,586	₡	17,437,353
Tasa impuesta sobre la renta	30%		30%
Impuesto sobre la renta por pagar	₡ 17,516,876	₡	5,231,206
Pagos Parciales	(11,380,457)		(5,611,469)
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	(42,626,942.74)		(21,608,964)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	₡ (13,729,610)	₡	(16,377,758)

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.

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 1 de setiembre de 2020 al 1 de setiembre de 2022, renovable previo acuerdo de las partes por escrito. El contrato establece un depósito en garantía, el cual asciende a un monto de US\$9,100. Este contrato no impone ninguna restricción de uso a la Compañía.

Una estimación de pagos futuros de arrendamiento es como sigue:

Año 2022	\$ 21,068.76
Total	\$ 21,068.76

24.2 Garantía de cumplimiento

Para cumplir con lo establecido en el Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la SUGESE, la Compañía suscribió un seguro de responsabilidad civil profesional de US\$3,000,000 el 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 formada 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 evaluación periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense.

El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la Compañía, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales 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)
30 de junio 2022	47	15,398,916
	-47	- 15,398,916
30 de junio 2021	5	3,754,348
	-5	- 3,754,348

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.

Al 30 de junio de 2022 el siguiente cuadro resume los vencimientos de los activos y pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

Al 30 de junio del 2022:	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Activos	De 0 a 6 Meses		De 6 a 12 Meses		De 1 a 5 años		Total	
Disponibilidades	€ 26,618,251	€ 84,130,811	0	€ -	€ -	€ -	€ 26,618,251	€ 84,130,811
Inversiones	512,120,541	338,899,961	0	-	-	-	512,120,541	338,899,961
Comisiones por Cobrar	267,741,325	142,859,265	0	-	-	-	267,741,325	142,859,265
Total Activo Financiero	€ 806,480,117	€ 565,890,037	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 806,480,117	€ 565,890,037
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras a la vista	€ 3,555,850	€ 2,470,272					€ 3,555,850	€ 2,470,272
Obligaciones con entidades financieras a plazo	254,649,928	127,408,858		27,267,397		323,313,419	254,649,928	477,989,674
Obligaciones con entidades no financieras					60,571,889		60,571,889	
Cuentas por pagar y provisiones	483,373,936	365,154,429			114,300,050	134,301,752	597,673,987	499,456,181
Total, Pasivo Financiero	741,579,715	495,033,559	-	27,267,397	174,871,939	457,615,171	916,451,654	979,916,127
Brecha de activos y pasivos	€ 64,900,402	€ 70,856,478	€ -	-€ 27,267,397	-€ 174,871,939	-€ 457,615,171	-€ 109,971,537	-€ 414,026,090

(1) Sobre la línea denominada Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo. La estratificación de los plazos fue calculada por medio de una estimación histórica.

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.

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A. (Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2022

(cifras expresadas en colones exactos)

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) El 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	
	2022	2021	2022	2021
Activos Financieros				
Efectivo	₡ 400,000	₡ 495,000	₡ 400,000	₡ 495,000
Deposito a la vista en entidades financieras	26,618,251	84,130,811	26,618,251	84,130,811
Inversiones en instrumentos financiero	512,120,541	338,899,961	512,120,541	338,899,961
Comisiones por cobrar	267,741,325	142,859,265	267,741,325	142,859,265
Cuentas por cobrar po operaciones con parte relacionadas	2,127,779	31,543,584	2,127,779	31,543,584
Otras cuentas por cobrar	85,277,126	2,505,329	85,277,126	2,505,329
Total de activos financieros	₡ 894,285,022	₡ 600,433,950	₡ 894,285,022	₡ 600,433,950
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 318,777,667	₡ 480,459,946	₡ 318,777,667	₡ 480,459,946
Cuentas y comisiones por pagar	597,903,987	499,456,180	597,903,987	499,456,180
Total de pasivos financieros	₡ 916,681,654	₡ 979,916,126	₡ 916,681,654	₡ 979,916,126

Nota 27. Contingencias

La Compañía está afectada 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 2020, 2019, 2018, 2017 y 2016.

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 28. Activos restringidos

Al 30 de junio de 2022 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 Quiz Quiz, S.A. por contrato de arrendamiento de inmueble.

(cifras expresadas en colones exactos)

Nota 29. Contratos

Proveedor	Fecha de firma	Vigencia	Fecha de vencimiento
<u>Intermediación de seguros</u>			
Instituto Nacional de Seguros	20/12/2018	3 años	2/1/2023
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.	18/3/2013	Indefinido	-
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	22/6/2015	Indefinido	-
Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.	26/12/2011	Indefinido	-
Aseguradora del Itsmo (ADISA), S.A.	10/1/2012	Indefinido	-
Best Meridian Insurance Company	9/1/2012	Indefinido	-
Seguros Bolivar Aseguradora Mixta, S.A.	7/5/2012	Indefinido	-
Triple S-Blue, Inc	20/11/2017	Indefinido	-
Seguros del Magisterio, S.A.	7/9/2020	Indefinido	-
PAN-AMERICAN Life Insurance de Costa Rica, S.A.	18/11/2013	Indefinido	-
Oceánica de Seguros, S.A.	25/2/2015	Indefinido	-
Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.	18/12/2014	Indefinido	-
<u>Socio estratégico</u>			
AON Risk Solution, Agente de Seguros y de Fianzas, S.A.	1/8/2019	3 años	1/8/2022
Contratos con corredores de seguros	Varios	Indefinido	-
<u>Desarrollo de software</u>			
DBA Software Provider, S.A.	11/3/2019	Indefinido	11/3/2024

Contratos de arrendamiento

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 30 de junio de 2022:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	Saldo 2022 \$	Saldo 2021 \$
Arrendamientos Operativos:					
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	22/3/2018	72	22/2/2024	29,259.73	44,828.07
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	12/4/2019	72	14/4/2025	28,309.13	36,868.64
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	20,598.82	30,121.00
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	5/10/2018	60	5/9/2023	4,469.53	7,765.50
Ati Capital	31/12/2020	72	30/11/2026	-	115,708.19
Ati Capital	10/12/2020	72	30/12/2026	-	89,395.22
Ati Capital	23/12/2020	72	31/12/2026	104,874.46	116,116.56
Ati Capital	22/12/2020	72	31/12/2026	48,575.66	53,782.83
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	82,878.00	94,294.00
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	30,596.04	37,115.68

Nota 30. Regulaciones cambiarias

El 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.

El dólar estadounidense es la principal moneda extranjera que utiliza la Compañía. Al 30 de junio de 2022, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de:

2022	2021
692.25	621.92

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

	2022	2021
Activos Monetarios		
Disponibilidades	\$ 20,300	\$ 121,157
Comisiones por cobrar	277,169	229,707
Inversiones en Instrumentos financieros	539,091	544,925
	<u>\$ 836,560</u>	<u>\$ 895,789</u>
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	\$ 347,049	\$ 626,341
Obligaciones con entidades no financieras	20,809	142,230
Cuentas y comisiones por pagar diversas	141,065	803,088
Obligaciones por pagar sobre préstamos con parte relacionadas	-	75,000
	<u>\$ 508,923</u>	<u>\$ 1,646,659</u>
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	<u>\$ 327,637</u>	<u>\$ -750,870</u>

Nota 31. 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).

	2022	2021
Pasivos	₡ 916,681,654	₡ 979,916,126
Menos-Disponibilidades	27,018,251	84,625,811
Pasivo Neto	889,663,403	895,290,315
Capital social	200,000,000	200,000,000
Otras partidas patrimoniales	146,376,455	38,825,247
Capital total	346,376,455	238,825,247
Capital y pasivo neto	₡ 1,236,039,858	₡ 1,134,115,562
Razón de pasivo neto a capital neto	72%	79%

Nota 32. Hechos relevantes y subsecuentes

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.

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.

(cifras expresadas en colones exactos)

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.

Nota 33. 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 30 de junio del 2022, el día 27 Julio del 2022.

La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión