



**COMERCIAL
DE SEGUROS**
GRUPO NEXIS

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2021

Notas	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2020</u>	
ACTIVO				
6	Disponibilidades	€ 43,137,102	€ 18,380,350	€ 71,906,959
	Efectivo	495,000	495,000	495,000
	Depósitos a la vista en entidades financieras del país	42,642,102	17,885,350	71,411,959
6, 7	Inversiones en instrumentos financieros	315,178,324	234,593,648	381,854,534
	Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	224,352,247	234,593,648	289,601,730
	Inversiones al costo amortizado	91,903,200		93,317,911
	Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado	(1,077,123)		(1,065,107)
8	Comisiones, primas y cuentas por cobrar	211,089,240	210,056,625	264,713,115
	Comisiones por cobrar	150,613,649	167,995,103	202,106,487
	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	21,023,415	5,474,337	27,652,007
	Impuesto sobre la renta por cobrar	37,193,176	24,213,406	40,910,628
	Otras cuentas por cobrar	2,497,284	14,557,907	1,926,380
	(Estimación de cuentas por cobrar)	(238,284)	(2,184,128)	(7,882,387)
9	Bienes muebles e inmuebles	505,269,821	152,151,762	511,378,950
	Equipos y mobiliario	181,720,127	181,720,127	181,720,127
	Equipos de computación	135,786,028	127,289,697	132,757,085
	Vehículos	17,899,430	122,501,029	17,899,430
	Activo por derecho de uso	559,952,978	0	538,243,846
	(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	(390,088,742)	(279,359,091)	(359,241,538)

(Cifras expresadas en colones exactos)

10	Otros activos	113,423,444	110,707,887	123,166,525
	Gastos pagados por anticipado	24,924,322	5,779,492	30,192,104
	Mejoras a la propiedad arrendada y otros cargos diferidos	49,886,413	60,868,267	52,610,791
	Bienes diversos	24,704,942	18,042,714	24,764,718
	Activos intangibles	13,529,159	20,293,739	15,220,304
	Otros activos restringidos	378,607	5,723,675	378,608
	TOTAL ACTIVOS	¢ 1,188,097,931	¢725,890,273	¢ 1,353,020,083
		<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Notas	PASIVOS Y PATRIMONIO			
	PASIVOS			
	Obligaciones con entidades	¢ 508,512,573	99,234,297	¢ 524,501,769
	Obligaciones con entidades financieras a la vista	3,431,775	22,625,472	38,212,394
11	Obligaciones con entidades financieras a plazo	480,029,965	39,056,286	368,885,716
	Obligaciones con entidades no financieras a plazo	25,050,833	37,552,538	117,403,659
12	Cuentas por pagar y provisiones	425,074,236	401,530,647	589,693,067
	Cuentas y comisiones por pagar diversas	425,074,236	401,530,647	589,693,067
	Otros Pasivos		10,662	
	Ingresos Diferidos	0	10,662	0
	TOTAL PASIVO	933,586,809	500,775,606	1,114,194,836
14	PATRIMONIO			
	Capital social y capital mínimo de funcionamiento	200,000,000	200,000,000	200,000,000
	Capital pagado	200,000,000	200,000,000	200,000,000
	Reservas patrimoniales	8,218,559	6,355,839	6,355,839
	Reserva legal	8,218,559	6,355,839	6,355,839

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Cifras expresadas en colones exactos)

Resultados acumulados de ejercicios anteriores	30,606,688	(4,784,987)	(4,784,987)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	30,606,688	(4,784,987)	(4,784,987)
	15,685,875	23,543,814	37,254,395
Resultado del periodo			
Utilidad neta del período	15,685,875	23,543,814	37,254,395
TOTAL PATRIMONIO	254,511,122	225,114,668	238,825,247
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,188,097,931	€725,890,273	€ 1,353,020,083

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. Maria Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Luis Edo. Muñoz Romero
Representante Legal

(Cifras acumuladas expresadas en colones exactos)

Notas	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
15 Ingresos financieros	¢ 22,126,817	9,850,164
Ingresos financieros por inversiones	121,981	135,205
Ganancias por diferencial cambiario (neto)	22,004,835	9,614,319
Otros ingresos financieros	0	100,640
Gastos financieros	35,398,132	22,087,830
Otros gastos financieros	35,398,132	22,087,830
 Gasto por estimación deterioro de activos		
Gasto por estimación deterioro e incobrables otras cuentas por cobrar Y Gasto por estimación deterioro de inversión en instrumentos financieros a costo amortizado	(7,632,087)	955,500
Resultado financiero	(5,639,228)	(13,193,166)
16 Ingresos operativos diversos	904,808,021	934,762,960
Comisiones por servicios	890,226,121	932,246,209
Otros ingresos operativos	14,581,900	2,516,752
Gastos operativos diversos	420,560,824	440,449,741
17 Comisiones por servicios	409,617,372	430,329,921
Gastos por provisiones	7,496,537	6,515,468
Otros gastos operativos	3,446,915	3,604,352
Gastos de administración	458,568,983	446,134,880
18 Gastos de personal	258,974,534	244,439,059
19 Gastos por servicios externos	111,446,641	97,219,254
20 Gastos de movilidad y comunicaciones	34,504,140	36,848,040
21 Gastos de infraestructura	29,932,159	44,691,929
22 Gastos generales	23,711,510	22,936,599
 Utilidad neta por operación de seguros	20,038,986	34,985,173
 Impuestos y participaciones sobre la utilidad	4,353,110	11,441,358
23 Impuesto sobre la renta	4,353,110	11,441,358
 UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢ <u>15,685,875</u>	¢ <u>23,543,815</u>

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Luis Edo Muñoz Romero
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 31 de marzo 2021

(Cifras expresadas en colones exactos)

		Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de enero de 2020	¢	200,000,000	6,355,840	(4,784,987)	201,570,853
Resultado al 31 de marzo 2020			0	23,543,815	23,543,815
Saldo al 31 de marzo de 2020	¢	<u>200,000,000</u>	<u>6,355,840</u>	<u>18,758,828</u>	<u>¢225,114,668</u>
Saldo al 01 de enero de 2021	¢	200,000,000	6,355,840	32,469,408	¢238,825,247
Reserva Legal			1,862,719	(1,862,719)	0
Resultado al 31 de marzo 2021		0		15,685,875	¢ 17.548.594
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	200,000,000	8,218,559	46,292,564	¢254,511,122

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Luis Edo. Muñoz Romero
Representante Legal

Notas	31/03/2021	31/03/2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	¢ 15,685,875	¢ 23,543,815
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
9 Gasto por depreciación	110,729,651	16,111,204
Gasto por amortización de software	6,764,580	
Gasto por amortización de mejoras a la propiedad arrendada	9,902,870	2,772,000
Otros activos restringidos	5,345,067	(157,249)
Gasto Estimación Comisiones por cobrar	(1,945,844)	955,500
Gasto por estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado	(1,077,723)	
Variación en los activos (aumento), o disminución:		
Comisiones por cobrar	17,381,454	31,984,370
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(15,549,078)	1,355,714
Impuesto sobre la renta por cobrar	(12,979,770)	19,428,107
Otras cuentas por cobrar	12,060,623	(10,754,345)
Gastos pagados por anticipado	(19,144,830)	21,944,753
Variación en los pasivos aumento, o (disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	23,543,589	8,667,273
Ingresos diferidos	(10,661)	(100,643)
Flujos de efectivo provistos por actividades de operación	150,705,803	115,750,499
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de bienes muebles e inmuebles, derecho de uso neto	(463,847,710)	(5,994,943)
Bienes diversos	(6,662,228)	(530,804)
Activos intangibles	(13,529,159)	(20,293,739)
Activos restringidos		
Flujos de efectivo provisto en actividades de inversión	(484,039,097)	(26,819,486)
Flujo de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades financieras a la vista	(19,193,697)	(50,018,537)
Obligaciones con entidades financieras	440,973,670	
Obligaciones con entidades no financieras	(12,501,706)	
Variación en el Patrimonio	29,396,455	
Efectivo neto usado en actividades financieras	438,674,722	(50,018,537)
Variación neta en efectivo y equivalentes	105,341,428	38,912,476
Efectivo y equivalentes al inicio del año	252,973,998	214,061,522
6 Efectivo y equivalentes al final del año	¢ 358,315,426	¢ 252,973,998

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Luis Edo. Muñoz Romero
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. 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 31 de marzo de 2021, Comercial de Seguros cuenta con 93 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 (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 es ₡615.81 al 31 de marzo 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. 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 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. 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 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. 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 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 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 31 de marzo se detallan como sigue:

	2021	2020
Efectivo:		
Caja general	¢ 495,000	495,000
Depósitos a la vista de entidades financieras del país:		
Denominados en colones	15,680,936	6,520,411
Denominados en dólares	26,961,166	11,364,939
Total depósitos a la vista	<u>42,642,102</u>	<u>17,885,350</u>
Total disponibilidades	¢ 43,137,102	18,380,350
Inversiones a la vista	224,352,247	234,593,648
Inversiones al Costo Amortizado neto	90,826,077	0
Disponibilidades y equivalentes de efectivo	358,315,426	252,973,998

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 marzo de 2021 existe una pignoración de ¢60.158,502.74 bajo la figura del Reporto el cual vence el 28/04/2021 y se rebajará de las inversiones en SAFI en colones.

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 31 de marzo de 2020 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

Tipo de inversión	Moneda	Vencimiento	Monto en dólares	Monto en colones
Fondos de inversión abiertos	Dólares	A la vista	US\$ 399,397	¢ 234,593,648
			<u>US\$ 399,497</u>	<u>¢ 234,593,648</u>

Para el 31 de marzo 2021 los saldos están integrados de la siguiente manera:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Moneda</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto en dólares</u>	<u>Monto en colones</u>
Fondos de inversión abiertos	Colones	A la vista	0	55,000,000
Fondos de inversión abiertos	Dólares	A la vista	US\$ 270,506 ¢	169,352,247
			US\$ <u>270,506</u> ¢	<u>224,352,247</u>

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.

Las inversiones al costo amortizado se encuentran en INS Inversiones, y su valor de mercado es de US\$149,000, equivalentes en ¢91.903.200. La estimación por deterioro es de ¢1.077.123.15 para un neto de ¢90.826.077 con rendimientos de:

Dólares

Rendimientos últimos 12 meses del fondo 5.52%

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de marzo las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2021	2020
Préstamos por cobrar accionistas ⁽¹⁾ (nota 13)	¢ 14,324,853	2,100,000
Cuentas por cobrar a accionistas ⁽²⁾ (nota 13)	4,422,212	3,374,337
Total cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	18,747,065	5,474,337

Funcionarios	2,276,351	614,952
Impuesto sobre renta por cobrar ⁽³⁾	37,193,176	24,213,406
Comisiones por cobrar a Aseguradoras ⁽⁴⁾	150,613,649	167,995,103
(Estimación de cuentas por cobrar)	(238,284)	(2,184,128)
Otros ⁽⁵⁾	2,497,284	13,942,955
Total	€ 211,089,240	210,056,625

- (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 marzo:

	2021	2020
Anticipo proveedores	€ 534,612	7,274,429
Primas clientes	1,404,842	1,152,967
Otras cuentas por cobrar varias	557,830	5,515,559
	€ 2,497,284	13,942,955

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de marzo el movimiento de la cuenta bienes muebles e inmuebles se detalla como sigue:

	Mobiliarios y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de uso	Total
Costo:					
Saldo al 31 de marzo 2020	€ 181,720,127	127,289,697	122,501,029	0	431,510,853
Adiciones y retiros	0	8,496,332	(104,601,599)	559,952,978	463,847,711
Saldo al 31 marzo 2021	181,720,127	135,786,028	17,899,430	559,952,978	895,358,564
Depreciación acumulada:					
Saldo al 31 de marzo 2020	156,099,053	98,617,099	24,642,939	0	279,359,091
Depreciación del año	16,311,731	12,112,415	1,789,943	95,612,140	125,826,229

Adiciones y retiros	0	0	(15,096,577)	0	(15,096,577)
Saldo al 31 de marzo 2021	<u>172,410,784</u>	<u>110,729,514</u>	<u>11,336,305</u>	<u>95,612,140</u>	<u>390,088,743</u>
Valor en libros					
Al 31 de marzo 2021	<u>¢ 9,309,343</u>	<u>25,056,514</u>	<u>6,563,125</u>	<u>464,340,838</u>	<u>505,269,821</u>

Nota 10. Otros activos

Al 31 de marzo el detalle de otros activos se muestra a continuación:

		2021	2020
Mejoras a la propiedad arrendada ⁽¹⁾	¢	49,886,413	58,803,723
Activos intangibles ⁽²⁾		13,529,159	20,293,739
Bienes diversos		24,704,942	18,042,714
Gastos pagados por anticipado		24,924,322	5,779,492
Otros activos restringidos		378,608	5,723,675
Otros cargos diferidos			2,064,544
	¢	<u>113,423,444</u>	<u>110,707,887</u>

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

		2021	2020
Costo:			
Saldo al inicio del periodo	¢	109,927,601	109,927,601
Adiciones		0	0
Saldos al final del periodo		<u>109,927,601</u>	<u>109,927,601</u>
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio del periodo		(50,535,344)	(42,100,422)
Gasto por amortización		(11,581,291)	(11,087,999)
Saldos al final del periodo		<u>(62,116,635)</u>	<u>(53,188,421)</u>
Saldo neto al 31 de marzo	¢	<u>47,810,966</u>	<u>56,739,180</u>

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

		2021	2020
Costo:			
Saldo al inicio del periodo	¢	74,137,267	53,843,528
Adiciones y retiros (neto)		0	20,293,739
Saldos al final del periodo		<u>74,137,267</u>	<u>74,137,267</u>

Amortización acumulada y deterioro:



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2021

(cifras expresadas en colones exactos)

Saldo al inicio del periodo	(58,916,962)	(53,843,529)
Gasto por amortización	(1,691,145)	0
Saldos al final del periodo	(60,608,107)	(53,843,528)
Saldo neto al 31 de marzo	¢ 13,529,160	20,293,739

Nota 11. Obligaciones con entidades

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

Detalle	Fecha formalización	Fecha vencimiento	Tasa interés	Plazo	Principal	Saldo	Garantía
BN Op. # 189-15-30754260	29/10/2014	29/10/2021	6.40%	7 años	¢ 11,727,320	1,363,852	Prendaria
Scotiabank Op. # 17148	20/05/2015	20/05/2021	5.85%	6 años	9,050,538	791,234	Prendaria
Scotiabank Op. # 26073	30/08/2018	30/08/2023	7.25%	5 años	8,258,330	5,304,592	Prendaria
Scotiabank Op. # 28197	13/05/2019	14/04/2025	8.00%	6 años	36,894,876	24,027,382	Prendaria
Scotiabank Op. # 17056	20/06/2015	20/05/2021	7.25%	6 años	6,068,229	989,243	Prendaria
Scotiabank Op. # 16741	20/05/2015	20/04/2021	5.85%	6 años	10,329,906	908,775	Prendaria
Scotiabank Op. # 23402	22/03/2018	22/02/2024	9.00%	6 años	36,481,638	29,871,028	Prendaria
Scotiabank Op. # 25144	02/07/2018	25/06/2024	5.22%	6 años	24,395,917	19,967,676	Prendaria
Scotiabank Op. # 16712	16/04/2015	22/03/2021	5.85%	6 años	8,348,505	(1,574,984)	Prendaria
Davivienda Leasing Op # 1389	10/03/2021	10/02/2028	7.25%	7 años	60,079,760	59,582,222	Prendaria
Ati Capital Solutions Op. # 1085-0001	16/11/2020	31/11/2026	11.00%	6 años	75,187,140	72,355,048	Prendaria
Ati Capital Solutions Op. # 1085-0002	10/12/2020	31/12/2026	11.00%	6 años	57,643,474	55,475,885	Prendaria
Ati Capital Solutions Op. # 1085-0003	23/12/2020	31/12/2026	11.00%	6 años	74,874,082	72,761,097	Prendaria
Ati Capital Solutions Op. # 1085-0004	22/12/2020	31/12/2026	11.00%	6 años	34,679,914	33,623,113	Prendaria
Total					¢ 454,019,629	375,445,863	

Todos los pasivos revelados cuentan con opción de compra.

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo el detalle de las cuentas por pagar y provisiones se muestra a continuación:

		2021	2020
Comisiones por pagar internacionales	¢	56,466,079	¢213,234,251
Cuentas por pagar accionistas (nota13)	¢	46,185,750	44,052,750
			- 25 -

Aguinaldo	¢	20,266,319	18,216,336
Impuestos sobre renta remesas al exterior	¢	1,055,127	11,794,760
Aportaciones patronales y laborales por pagar	¢	22,630,205	21,249,174
IVA por pagar de comisiones de corredores	¢	24,308,045	0
Impuestos retenidos por pagar	¢	403,310	281,464
Aportaciones laborales	¢	546,776	1,761,294
Vacaciones	¢	19,343,791	13,578,436
Impuesto sobre la renta (nota 23)	¢	4,353,110	11,441,358
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios ⁽¹⁾	¢	222,415,180	61,143,612
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	¢	7,100,544	4,777,212
	¢	<u>425,074,236</u>	<u>¢401,530,647</u>

⁽¹⁾ Acreeedores 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 31 de marzo los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	2021	2020
<u>Activos:</u>		
Préstamos por cobrar a accionistas (nota 8) ¢	14,324,853	2,100,001
Cuentas por cobrar a accionistas (nota 8)	4,422,212	3,374,337
	<u>¢ 18,747,065</u>	<u>5,474,338</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar a accionistas (nota 12) ¢	<u>46,185,750</u>	<u>44,052,750</u>
<u>Gastos:</u>		
Comisiones por servicios	¢ 354,137,148	392,922,951
Servicios de gestión de riesgos	¢ 12,910,205	12,006,715
Gastos financieros	¢ 1,037,948	972,281

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social y acciones en tesorería

Al 31 de marzo 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.

Con acta Número Cincuenta y Cuatro de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas con fecha 27 de febrero de 2019, se aprueba aumentar el capital de Comercial de Seguros Corredora de Seguros, S.A. en la suma de ¢50,000,000 correspondiente a capitalización de utilidades.

b. 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 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 31 de marzo del 2021, el monto de la reserva legal es de ¢8,218,559.

Nota 15. Ingresos financieros

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo los ingresos financieros se detallan a continuación:

		2021	2020
Ingresos financieros por inversiones	¢	121,981	135,205
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		22,004,835	9,614,319
Otros ingresos financieros			100,640
	¢	<u><u>22,126,816</u></u>	<u><u>9,850,164</u></u>

Nota 16. Ingresos operativos diversos

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

		2021	2020
Comisiones por servicios	¢	890,226,121	932,246,209
Otros ingresos operativos		14,581,900	2,516,752
	¢	<u><u>904,808,021</u></u>	<u><u>934,762,961</u></u>

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 31 de marzo el gasto por comisiones y participaciones se detalla a continuación:

		2021	2020
Comisiones pagadas	¢	<u>409,617,372</u>	<u>430,329,921</u>
	¢	<u><u>409,617,372</u></u>	<u><u>430,329,921</u></u>

Nota 18. Gastos de personal

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo los gastos de administración, se presentan a continuación:

	2021	2020
Salarios	¢ 177,462,965	161,773,041
Cargas sociales	48,777,104	44,700,073
Aguinaldo	15,332,577	14,052,790
Vacaciones	7,675,492	7,034,830
Otros	9,726,395	16,878,325
	<u>¢ 258,974,534</u>	<u>244,439,059</u>

En el periodo que terminó el 31 de marzo del 2021, 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 31 de marzo los gastos por servicios externos, se presentan a continuación:

	2021	2020
Servicios de gestión de riesgos ⁽¹⁾	¢ 49,561,748	48,401,259
Servicios computación	14,149,070	12,720,561
Asesoría jurídica	1,580,786	771,890
Servicios información	26,247,770	4,140,099
Consultoría externa	3,429,330	9,964,721
Servicios seguridad	73,017	73,017
Otros servicios contratados	16,477,936	21,147,707
	<u>¢ 111,446,640</u>	<u>97,219,254</u>

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 31 de marzo los gastos de movilidad y comunicaciones, se presentan a continuación:

	2021	2020
Arrendamiento Operativo (Nota 29)		15,497,195
Alquiler vehículos	¢ 880,000	5,160,000
Teléfonos, télex, fax	4,840,377	4,616,804
Seguros sobre vehículos	3,923,101	2,484,945
Pasajes y fletes	396,373	2,256,886
Mantenimiento, reparación y materiales	557,364	1,211,143
Depreciación vehículos	20,870,858	3,062,526
Otros gastos movilidad y comunicaciones	3,036,068	2,558,541
	¢ <u><u>34,504,141</u></u>	<u><u>36,848,040</u></u>

Nota 21. Gastos de infraestructura

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo los gastos de infraestructura, se presentan a continuación:

	2021	2020
Alquiler de inmuebles (nota 23.1)	¢ 16,653,217	19,005,350
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	3,086,973	13,048,679
Agua y energía eléctrica	4,651,379	6,518,746
Amortización mejoras propiedad alquiladas	2,724,379	2,772,000
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	1,858,067	2,453,986
Alquiler de muebles y equipo	525,000	525,000
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	433,144	368,168
	¢ <u><u>29,932,159</u></u>	<u><u>44,691,929</u></u>

Nota 22. Gastos generales

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo los gastos generales, se presentan a continuación:

		2021	2020
Otros seguros	¢	4,897,019	4,000,970
Papelería, útiles y otros materiales		1,893,548	1,370,222
Suscripciones y afiliaciones		10,168,414	7,622,236
Promoción y publicidad		2,200,688	3,307,156
Gastos de representación		203,908	3,236,657
Amortización de Software		1,691,145	
Gasto por materiales y suministros		1,473,123	2,477,948
Multas por procedimientos administrativos		371,660	
Gastos generales		812,005	921,410
	¢	<u>23,711,510</u>	<u>22,936,599</u>

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 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 marzo de 2021:

		2021	2020
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	¢	20,038,986	34,985,173
Ingresos no gravables		121,981	135,205
Gastos no deducibles		5,406,638	3,017,483
Utilidad fiscal		<u>14,510,367</u>	<u>38,137,861</u>
Tasa impuesto sobre la renta		30%	30%
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 12)		<u>4,353,110</u>	11,441,358
Pagos parciales		0	0
Impuesto a favor (2% retenido y otros)		<u>(37,193,176)</u>	<u>(24,213,406)</u>
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	¢	(32,840,066)	(12,772,048)

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:

1 año 2022	\$ 111.600
2 año	\$ 52.802
Total	\$ 164.402

El cargo por depreciación del activo por derecho de uso correspondiente al I Trimestre del año 2021 es de ₡16,653,217

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 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.

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)
31 de marzo 2021	1	¢	-726,921
	-1	¢	726,921
31 de marzo 2020	-11	¢	-3,020,462
	11	¢	3,020,462

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 31 de marzo de 2021 el siguiente cuadro resume los vencimientos de los activos y pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	Total
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	¢ 43,137,102	0	0	43,137,102
Inversiones	315,178,324			315,178,324
Comisiones por cobrar	211,089,240			211,089,240
Total activo financiero	¢ <u>569,404,666</u>			<u>569,404,666</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 3,431,775			3,431,775
Obligaciones con entidades financieras a plazo(1)	¢ 47,506,224	35,528,095	396,995,645	480,029,965
Obligaciones con entidades no financieras a plazo	25,050,833			25,050,833
Cuentas por pagar y provisiones	¢ 292,091,920		132,982,316	425,074,236
Total pasivo financiero	¢ <u>368,080,753</u>	<u>35,528,095</u>	<u>529,977,961</u>	<u>933,586,810</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>201,323,913</u>	<u>(35,528,095)</u>	<u>(529,977,961)</u>	<u>(364,182,143)</u>

(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.

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	
	2021	2020	2021	2020
Activos financieros:				
Efectivo	¢ 495,000	495,000	¢ 495,000	495,000
Depósitos a la vista en entidades financieras	42,642,102	17,885,350	42,642,102	17,885,350
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	224,352,247	234,593,648	224,352,247	234,593,648
Inversiones al costo amortizado				
Comisiones por cobrar	150,613,649	167,995,103	150,613,649	167,995,103
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	21,023,415	5,474,337	21,023,415	5,474,337
Otras cuentas por cobrar	2,497,284	14,557,907	2,497,284	14,557,907
Total de activos financieros	¢ 441,623,697	441,001,345	¢ 441,623,697	441,001,345
Pasivos financieros:				
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 508,512,573	99,234,297	¢ 508,512,573	99,234,297
Cuentas y comisiones por pagar	425,074,236	401,530,647	425,074,236	401,530,647
Total pasivos financieros	¢ 933,586,809	500,764,944	¢ 933,586,809	500,764,944

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 31 de marzo 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 Quiz Quiz, S.A. por contrato de arrendamiento de inmueble.

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	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	-

Socio estratégico

AON Risk Solution, Agente de Seguros y de Fianzas, S.A. 01-08-2019 3 años 01-08-2022

Contratos con corredores de seguros

Varios Indefinido -

Desarrollo de software

DBA Software Provider, S.A. 11/03/2019 Indefinido 11/03/2024

Soluciones Digitales de Centroamérica S.A. 01/08/2014 Indefinido

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 31 de marzo de 2021:

Proveedor Arrendamientos	Fecha de firma	Vigencia Meses	Fecha de vencimiento	Saldo US\$
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/05/2015	72	20/4/2021	1 475,74
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/06/2015	72	20/5/2021	1 606,41
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/07/2015	72	21/6/2021	1 284,87
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	22/03/2018	72	22/02/2024	48 506,89
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	23/05/2018	60	24/04/2023	39 017,52
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	02/07/2018	72	25/06/2024	32 425,06
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	05/09/2018	60	05/09/2023	8 614,01
Davivienda Leasing Costa Rica, S.A.	10/02/2021	84	10/02/2028	96 754,23
Ati Capital Solutions S.A.	16/11/2020	72	30/11/2026	117 495,73
Ati Capital Solutions S.A.	10/12/2020	72	31/12/2026	90 086,04
Ati Capital Solutions S.A.	23/12/2020	72	31/12/2026	118 155,11
Ati Capital Solutions S.A.	22/12/2020	72	31/12/2026	54 599,82

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 31 de marzo de 2021, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de ₡615.81

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

<u>Activos monetarios:</u>	US\$	2021	2020
Disponibilidades		43,782	19,612
Comisiones por cobrar		106,154	181,982
Inversiones a la vista		270,506	399,397
		<u>420,441</u>	<u>600,991</u>
<u>Pasivos monetarios:</u>			
Obligaciones con entidades financieras a plazo		771,839	106,440
Obligaciones con entidades no financieras		0	64,802
Cuentas y comisiones por pagar diversas		300,524	80,161
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		75,000	75,000
		<u>1,147,362</u>	<u>326,403</u>
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	US\$	<u>-726,921</u>	<u>274,588</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).

		2021	2020
Pasivos	¢	933,586,809	500,775,606
Menos-Disponibilidades		(43,137,102)	(18,380,350)
Pasivo Neto		<u>890,449,707</u>	<u>482,395,256</u>
Capital social		200,000,000	200,000,000
Otras partidas patrimoniales		<u>38,825,247</u>	1,570,852
Capital total		<u>238,825,247</u>	<u>201,570,852</u>
Capital y pasivo neto	¢	<u>1,129,274,954</u>	<u>683,966,108</u>
Razón de pasivo neto a capital neto		79%	71%

Nota 32. Hechos relevantes y subsecuentes Período 2020

a. Implementación del acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera

Balance de Situación Financiera	Saldos al 01 de enero de 2020	Ajustes RIF 30-18	Reclasificaciones RIF 30-18	Saldos al 01 de enero 2020
Activo				
Disponibilidades	41,822,047			41,822,047
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	172,239,475		a (109,955,047)	62,284,428
Inversiones al costo amortizado			a 109,955,047	109,955,047
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	254,254,599			254,254,599
Bienes Muebles e inmuebles	162,268,023	335,023,929	(10,553,172)	486,738,780
Equipos y mobiliario	181,720,127			181,720,127
Equipos de Computación	121,294,754			121,294,754
Vehículos	122,501,029		b (104,601,599)	17,899,430
Derecho de uso vehículos		a 195,600,565	c 75,989,317	271,589,882
Derecho de uso instalaciones		b 139,423,364	d 5,577,572	145,000,936
Dep. Acum. Bienes muebles e inmuebles	(263,247,887)		e 12,481,538	(250,766,349)
Dep. Acum equipos y mobiliario	(147,831,887)			(147,831,066)
Dep. Acum equipos de cómputo	(93,836,407)			(93,836,407)
Depreciación acum vehículos	(21,580,414)		12,481,538	(9,098,876)
Otros activos	114,442,849		d (5,187,820)	109,255,029
Total activo	<u>743,798,365</u>			<u>1,063,081,302</u>
Pasivo				
Obligaciones con entidades	149,252,837	335,023,929		484,276,766
Obligaciones a la vista con entidades financieras	71,256,752			71,256,752
Obligaciones a la vista con entidades financieras	40,226,970	a 195,600,565		235,827,535
Obligaciones con entidades no financieras	37,769,115	b 139,423,364		177,192,479

Cuentas por pagar y comisiones	392,863,374	392,863,374
Otros pasivo	<u>111,300</u>	<u>111,300</u>
Total pasivo	542,227,511	877,251,400
Patrimonio		
Capital social y capital mínimo funcionamiento	200,000,000	200,000,000
Reserva legal	6,355,840	6,355,840
Resultado acum. Ejercicios anteriores	(4,784,986)	(4,784,986)
Resultado del período	g (15,740,922)	<u>(15,740,992)</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>743,798,365</u>	<u>1,063,081,302</u>

A continuación se presenta el detalle de las reclasificaciones:

- a- Se realiza la reclasificación de la cuenta por el monto correspondiente a instrumentos financieros en otras entidades del país.
- b- Se realiza la reclasificación de la cuenta vehículos al costo, a la cuenta vehículos por derecho de uso.
- c- Se realiza el registro de los vehículos por derecho de uso al valor presente.
- d-f- Reclasificación depósito en garantía a la cuenta derecho de uso instalaciones.
- e- Reclasificación depreciación acumulada cuenta de vehículos.
- g- Efecto resultados de las reclasificaciones.

A continuación se presenta el detalle de los ajustes realizados:

- a- Se realiza el registro del activo por derecho de uso vehículos como su contrapartida en el pasivo.
 - b- Registro del contrato derecho de uso de las instalaciones como su contrapartida en el pasivo.
- b.** Toma de decisiones relacionadas con la emergencia producto del COVID 19. Se conformó un comité con miembros de la 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 reducir la 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 31 de marzo del 2021, el día 29 de abril de 2021.

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