

Comercial de Seguros Corredores
de Seguros, S.A.

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

Al 31 diciembre de 2021

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S. A.

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de auditoría emitido por el contador público independiente		1
Estado de situación financiera	A	4
Estado de resultados integrales	B	6
Estado de cambios en el patrimonio	C	7
Estado de flujos de efectivo	D	8
Notas a los estados financieros		9

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva de
Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
y a la Superintendencia General de Seguros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Párrafo de énfasis - Otros

En Nota 34 inciso b de los estados financieros, se presentan las revelaciones referentes al estado de emergencia de la pandemia por COVID-19 y cómo la Administración ha gestionado dicha condición.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

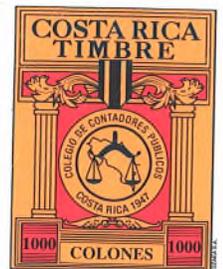
Nuestra responsabilidad sobre este informe de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 se extiende hasta el día 18 de febrero de 2022. La fecha de este informe indica al usuario, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que han ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.



San José, Costa Rica

18 de febrero de 2022

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-set.-2022
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original





**COMERCIAL
DE SEGUROS**
GRUPO NEXIS

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2021 y al 31 de diciembre 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		2021	2020
	Activo		
6	Disponibilidades	€ 136,712,450	71,906,959
	Efectivo	495,000	495,000
	Depositos a la vista en entidades fin. país	136,217,450	71,411,959
7	Inversiones en instrumentos financieros	270,140,223	381,854,534
	Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	270,140,223	289,601,730
	Inversiones al costo amortizado	0	92,252,804
8	Comisiones, primas y cuentas por cobrar	386,799,458	264,713,115
	Comisiones por cobrar	326,338,292	202,106,487
	Cuentas por cobrar por operaciones partes rel	7,564,469	27,652,007
	Imp. s/ renta diferido e imp. s/ renta por c	44,411,516	40,910,628
	Otras cuentas por cobrar	9,704,979	1,926,380
	Estimacion de cuentas por cobrar	(1,219,798)	(7,882,387)
9	Bienes muebles e inmuebles	308,616,567	511,378,950
	Equipos y mobiliario	183,278,299	181,720,127
	Equipos de computación	142,293,635	132,757,085
	Vehículos	17,899,430	17,899,430
	Activo por derecho de uso	423,890,023	538,243,846
	Deprec. acum. bienes muebles e inmuebles	(458,744,820)	(359,241,538)
10	Otros activos	101,624,877	123,166,525
	Gastos pagados por anticipado	23,533,628	30,192,104
	Cargos diferidos	41,757,782	52,610,791
	Bienes diversos	27,499,135	24,764,718
	Activos intangibles	8,455,725	15,220,304
	Otros activos restringidos	378,607	378,608
	Total activos	€ <u>1,203,893,575</u>	<u>1,353,020,083</u>

Notas

Pasivo		
Obligaciones con entidades	363,220,865	524,501,769
Obligaciones a la vista con entidades financieras	4,674,398	38,212,394
11 Obligaciones con entidades financieras	295,551,894	486,289,375
12 Obligaciones con entidades no financieras	62,994,573	0
Cuentas por pagar y provisiones		
13 Cuentas y comisiones por pagar diversas	494,296,255	589,693,067
Provisiones	0	0
Total pasivos	€ 857,517,120	1,114,194,836
15 Patrimonio		
Capital social y capital mínimo funcionamiento	200,000,000	200,000,000
Capital pagado	200,000,000	200,000,000
Reservas patrimoniales	8,218,559	6,355,839
Reserva legal	8,218,559	6,355,839
Resultados acum. ejercicios anteriores	30,606,688	(4,784,987)
Utilidades acum. ejercicios anteriores	30,606,688	(4,784,987)
Resultado del período	107,551,208	37,254,395
Utilidad neta del período	107,551,208	37,254,395
Total patrimonio	€ 346,376,455	238,825,247
Total pasivo y patrimonio	€ 1,203,893,575	1,353,020,083

Lic. Rolando Miranda T.
Gerente Financiero

Licda. Maria Arias Moreira
Auditora Interna

Henry Jimenez Agüero
Representante Legal





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

ESTADO DE RESULTADOS

COMERCIAL
DE SEGUROS
GRUPO NEXIS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2021 y 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		2021	2020
16	Ingresos financieros	¢ 5,780,547	13,381,347
	Ingresos financ. por invers. en instr. finan	1,574,270	383,502
	Ganancias por diferencial cambiario neto	4,206,277	12,886,543
	Otros ingresos financieros	0	111,302
	Gastos financieros	61,562,760	34,272,086
	Pérdidas por diferencial cambiario y UD	0	0
	Gastos financieros por obligaciones	8,255,992	4,765,842
	Otros gastos financieros	53,306,768	29,506,244
	Recuperación por disminución de estimaciones	(6,662,589)	7,718,866
	Recuperación estimación deterioro de otras cuentas por cobrar	(6,662,589)	6,653,759
	Estimacion deterioro de inversiones o instrumentos	0	1,065,107
	Resultado financiero	(49,119,624)	(28,609,605)
17	Ingresos operativos diversos	4,096,891,735	3,488,725,682
	Comisiones por servicios	3,978,118,866	3,453,637,444
	Otros ingresos operativos	118,772,869	35,088,238
	Gastos operativos diversos	2,009,594,763	1,657,357,979
18	Comisiones por servicios	1,965,181,217	1,619,527,330
	Gastos por provisiones	31,061,830	25,129,420
	Otros gastos operativos	13,351,716	12,701,229
	Gastos de administración	1,885,104,314	1,743,057,827
19	Gastos de personal	1,078,327,239	1,006,135,110
20	Gastos por servicios externos	465,749,408	361,787,559
21	Gastos de movilidad y comunicaciones	111,975,092	151,690,139
22	Gastos de infraestructura	115,407,158	141,636,793
23	Gastos generales	113,645,417	81,808,226
	Utilidad neta por operación de seguros	153,073,034	59,700,271
	Utilidad neta antes de impuestos y participaciones	153,073,034	59,700,271
24	Impuesto sobre la renta	45,521,826	22,445,876
	Utilidad neta periodo	¢ 107,551,208	37,254,395

Lic.Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Henry Jimenez Agüero
Representante Legal



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2021 y 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados al principio del periodo</u>	<u>Total</u>
	Saldo al 01 de enero de 2020	¢ 200,000,000	6,355,839	(4,784,987)	201,570,852
	Resultado del periodo 2020	0	0	37,254,395	37,254,395
15	Saldo al 31 de diciembre 2020	¢ <u>200,000,000</u>	<u>6,355,839</u>	<u>32,469,408</u>	<u>238,825,247</u>
	Saldo al 01 de enero 2021	¢ 200,000,000	6,355,839	32,469,408	238,825,247
	Traslado reserva legal	0	1,862,720	(1,862,720)	0
	Resultado del periodo 2021	0	0	107,551,208	107,551,208
15	Saldo al 31 de diciembre 2021	¢ <u>200,000,000</u>	<u>8,218,559</u>	<u>138,157,896</u>	<u>346,376,455</u>

Lic. Rolando Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Henry Jimenez Agüero
Representante Legal



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2021 y 2020

(Cifras expresadas en colones exactos)

	2021	2020
Notas I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta del período	¢ 107,551,208	37,254,395
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron uso de fondos:		
9 Depreciación propiedad, planta y equipo y amortizaciones	99,503,282	43,162,134
Recursos generados en la operación interna	99,503,282	43,162,134
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	(124,231,805)	(2,127,014)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	20,087,538	(20,207,005)
Impuesto sobre la renta por cobrar	(3,500,888)	2,730,885
Otras cuentas por cobrar	(7,778,598)	1,262,230
Gastos pagados por anticipado	6,658,476	(2,467,860)
Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	(95,396,812)	196,829,693
Ingresos diferidos	0	(111,300)
Estimaciones de comisiones por cobrar	(6,662,589)	6,653,759
Recursos (usados) provistos en la operación externa	(210,824,678)	182,563,388
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	(3,770,188)	262,979,917
II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	111,714,311	(210,680,166)
Bienes muebles e inmuebles	103,259,102	93,139,268
Bienes diversos	(2,734,417)	(7,252,807)
Gastos diferidos	10,853,009	11,029,475
Activos intangibles	6,764,579	(15,220,304)
Activos restringidos	0	5,187,821
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	229,856,584	(123,796,713)
III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades financieras	(106,871,818)	(71,329,177)
Obligaciones con entidades no financieras	(54,409,087)	(37,769,115)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(161,280,905)	(109,098,292)
Disminución en las disponibilidades	64,805,491	30,084,912
Disponibilidades al inicio del período	71,906,959	41,822,047
6 Disponibilidades al final del período	¢ 136,712,450	71,906,959

Lic. Rolando Miranda T
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Henry Jimenez Agüero
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 diciembre de 2021, Comercial de Seguros cuenta con 95 funcionarios, su dirección electrónica a es www.comercialdeseguros.com.

Contratos de intermediación de seguros

Los contratos para la intermediación de seguros se establecen al amparo de la Ley N°8653 y permiten acordar los términos relacionados con la actividad de intermediación que desarrolla la entidad corredora de seguros, en este caso, Comercial de Seguros. La Compañía está facultada para suscribir contratos con diferentes aseguradoras y la firma de estos no implica nunca que la Compañía actúe en nombre ni por cuenta de las aseguradoras. Los detalles de estos contratos se revelan en nota 31.

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) el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, 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 de 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 de ¢617.30 al 31 de diciembre 2020 y de ¢645.25 al 31 de diciembre de 2021. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

3.5 Disponibilidades

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

3.6 Instrumentos financieros

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

Costo amortizado: El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. 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.

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 al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

3.8.3 Baja de pasivos financieros

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

3.9 Bienes muebles

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

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

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. 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.

Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del mes en que se determinan. Comercial de Seguros evalúa, al cierre de cada ejercicio contable, si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe.

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

3.11 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.

3.11.1 Ingresos por comisiones sobre intermediación de seguros

Los ingresos por comisiones sobre seguros se reconocen en el momento en que la póliza de seguro es suscrita por el comprador de la misma. Por cada línea de seguro se acuerda con el ente Asegurador, mediante contrato, una comisión diferenciada tanto para las emisiones de pólizas, como para las renovaciones de la cartera de pólizas de asegurados.

Tales comisiones son reconocidas cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado en la fecha del estado de situación financiera 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.

3.12 Beneficios por terminación de contratos laborales

Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, 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.

3.13 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.

3.13.1 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 por derecho de uso es la tasa de la operación, según contrato y tabla de amortización, del ente con el que se tiene el pasivo, vigente a la fecha de corte.

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

3.14 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.

3.15 Impuestos

3.15.1 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.

3.15.2 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.

3.15.3 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.

3.16 Costos financieros

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

3.17 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 (SUGEF 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 NIIF, NIC y las regulaciones emitidas para las entidades supervisadas son las siguientes:

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

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

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

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

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Con la emisión del Reglamento de Información Financiera (SUGEF 30-18) se adoptan las

Normas Internacionales de Información Financiera en su totalidad a excepción de los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el mismo Reglamento.

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

Nota 6. Disponibilidades y equivalente de efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2021	2020
Efectivo		
Caja general	¢ 495,000	495,000
Depósitos en entidades financieras del país:		
Denominados en colones	12,567,031	18,303,252
Denominados en dolares	123,650,419	53,108,707
Total depósitos a la vista	<u>136,217,450</u>	<u>71,411,959</u>
Total efectivo	¢ <u>136,712,450</u>	<u>71,906,959</u>
Inversiones		
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados ⁽¹⁾	270,140,223	289,601,730
Inversiones al costo amortizado	0	92,252,804
Disponibilidades y equivalente de efectivo	¢ <u>406,852,673</u>	<u>453,761,493</u>

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

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

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones son clasificadas por la Compañía como a valor razonable con cambios en resultados. Para el 31 de diciembre los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

2021

<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	Dólares	A la vista	US\$	418,660	¢ 270,140,223
			US\$	418,660	¢ 270,140,223

2020

<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	Dólares	A la vista	US\$	469,143	¢ 289,601,730
			US\$	469,143	¢ 289,601,730

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

El derecho de propiedad del inversionista está representado por medio de participaciones, las cuales, además, confieren al inversionista el derecho a una parte alicuota 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 estado de situación financiera. El valor de mercado es informado por las entidades financieras que administran los fondos de inversión en que participa la Compañía.

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

2021

Dólares

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo 1.14%

Ins Inversiones: rendimientos últimos 12 meses del fondo 0.96%

2020

Dólares

Ins Inversiones: rendimientos últimos 12 meses del fondo 1.24%

Ins Inversiones: rendimientos últimos 30 días del fondo 1.43%

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2021	2020
Préstamos por cobrar accionistas ⁽¹⁾	€ 3,027,741	11,813,638
Cuentas por cobrar accionistas ⁽²⁾	3,958,026	12,012,525
Total cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	6,985,767	23,826,163
Funcionarios	578,702	3,825,844
Impuestos sobre renta por cobrar ⁽³⁾	44,411,516	40,910,628
Comisiones por cobrar a Aseguradoras ⁽⁴⁾	326,338,292	202,106,487
Menos estimacion de Cuentas por Cobrar	(1,219,798)	(7,882,387)
Otros ⁽⁵⁾	9,704,979	1,926,380
Total	€ 386,799,458	264,713,115

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

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

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

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

Días de atraso	¢	Saldo
De 0 a 30		319,241,097
De 31 a 60		475,301
De 61 a 90		227,363
De 91 a 120		2,719,333
Mas de 120		3,675,198
	¢	<u><u>326,338,292</u></u>

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

		2021	2020
Anticipo proveedores	¢	707,841	534,613
Primas clientes		403,330	1,391,767
Otras cuentas por cobrar varias		8,593,808	0
	¢	<u><u>9,704,979</u></u>	<u><u>1,926,380</u></u>

Con base en el análisis sobre la recuperación de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021, la Administración no ha identificado saldos importantes.

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

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

Costo		Mobiliario y Equipo	Computo	Vehículos	Derecho de uso	Total
Saldo al 31 de diciembre 2019		181,720,127	121,294,754	122,501,029	0	425,515,910
Adiciones y retiros		0	11,462,331	(104,601,599)	538,243,846	445,104,578
Saldo al 31/12/2020	¢	181,720,127	132,757,085	17,899,430	538,243,846	870,620,488
Adiciones y retiros		1,558,172	9,536,550	0	(114,353,823)	(103,259,101)
Saldo al 31/12/2021		183,278,299	142,293,635	17,899,430	423,890,023	767,361,387
Depreciacion acumulada						
Saldo al 31 de diciembre 2019		147,831,066	93,836,407	21,580,414	0	263,247,887
Depreciación del año		23,687,819	14,698,033	(5,797,096)	68,299,395	100,888,151
Adiciones y retiros		0	0	(4,894,500)	0	(4,894,500)
Saldo al 31/12/2020		171,518,885	108,534,440	10,888,818	68,299,395	359,241,538
Adiciones y retiros		2,800,859	8,448,615	1,789,944	86,463,864	99,503,282
Saldo al 31/12/2021		174,319,744	116,983,055	12,678,762	154,763,259	458,744,820
Valor en libros 31/12/2020	¢	10,201,242	24,222,645	7,010,612	469,944,451	511,378,950
Valor en libros 31/12/2021	¢	8,958,555	25,310,580	5,220,668	269,126,764	308,616,567

Nota 10. Otros activos

El detalle de otros activos se muestra a continuación:

		2021	2020
Mejoras a la propiedad arrendada ⁽¹⁾	¢	39,637,830	50,535,344
Activos intangibles ⁽²⁾		8,455,725	15,220,304
Bienes diversos		27,499,135	24,764,718
Gastos pagados por anticipado		23,533,628	30,192,105
Otros activos restringidos		378,607	378,608
Otros cargos diferidos		2,119,952	2,075,446
Total	¢	<u>101,624,877</u>	<u>123,166,525</u>

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

Costo:

Saldo al final del periodo 2019	¢	109,927,601
Adiciones		<u>0</u>
Saldo al final del periodo 2020	¢	109,927,601
Adiciones		<u>0</u>
Saldos al final del periodo 2021	¢	<u>109,927,601</u>

Amortización acumulada y deterioro:

Saldo al final del periodo 2019	¢	(43,515,334)
Gasto por amortización		<u>(15,876,923)</u>
Saldos al final del periodo 2020		<u>(59,392,257)</u>
Gasto por amortización		<u>(10,897,514)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2020	¢	<u>50,535,344</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	¢	<u>39,637,830</u>

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

Costo:	
Saldo al final del periodo 2019	¢ 53,843,527
Adiciones	<u>20,293,739</u>
Saldo al final del periodo 2020	74,137,266
Adiciones y retiros	<u>0</u>
Saldos al final del periodo 2021	<u>74,137,266</u>
 Amortización acumulada y deterioro:	
Saldo al final del periodo 2019	(53,843,527)
Gasto por amortización	<u>(5,073,435)</u>
Saldo al final del periodo 2020	(58,916,962)
Gasto por amortización	<u>(6,764,579)</u>
Saldos al final del periodo 2021	<u>(65,681,542)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2020	¢ <u>15,220,304</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	¢ <u>8,455,725</u>

Nota 11. Obligaciones con entidades financieras a plazo

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

Acreeedor	Formalización	Vencimiento	Interés	Plazo		Principal	Saldo 2021	Saldo 2020	Garantía
BN Op. # 189-15-30754260	29/10/2014	29/10/2021	6.40%	7 años	¢	11,727,320	0	1,942,149	Prendaria
Scotiabank Op. # 17148	20/5/2015	20/05/2021	5.85%	6 años		9,050,538	0	1,300,331	Prendaria
Scotiabank Op. # 26073	30/8/2018	30/08/2023	7.25%	5 años		8,258,330	4,127,295	5,757,089	Prendaria
Scotiabank Op. # 28197	13/5/2019	14/04/2025	8.00%	6 años		36,894,876	21,385,035	25,247,051	Prendaria
Scotiabank Op. # 17056	20/6/2015	20/05/2021	7.25%	6 años		6,068,229	0	2,456,891	Prendaria
Scotiabank Op. # 16741	20/5/2015	20/04/2021	5.85%	6 años		10,329,906	0	3,611,174	Prendaria
Scotiabank Op. # 22627	19/1/2018	19/12/2023	9.00%	6 años		35,912,656	0	31,250,189	Prendaria
Scotiabank Op. # 23402	22/3/2018	22/02/2024	9.00%	6 años		36,481,638	24,015,153	32,163,898	Prendaria
Scotiabank Op. # 25144	2/7/2018	25/06/2024	5.22%	6 años		24,395,917	16,403,481	21,419,885	Prendaria
Scotiabank Op. # 16712	16/4/2015	22/03/2021	5.85%	6 años		8,348,505	0	2,387,223	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0001	16/11/2020	31/11/2026	11%	6 años		75,187,140	0	74,152,366	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0002	10/12/2020	31/12/2026	11%	6 años		57,643,474	0	57,643,474	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0003	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años		74,874,082	70,806,533	74,874,082	Prendaria
Ati Capital Op. # 1085-0004	22/12/2020	31/12/2026	11%	6 años		34,679,914	32,796,124	34,679,914	Prendaria
Davivienda Leasing Op. 1389	10/3/2021	10/02/2028	7,25%	7 años		60,079,760	55,661,076	0	Prendaria
Davivienda Leasing Op. 1477	1/6/2021	01/05/2026	7,25%	4 años		23,082,984	21,883,499	0	Prendaria
Inversiones Quiz Quiz (Kingstown)	01/09/2020	01/09/2022	9.96%	2 años		125,218,926	48,473,698	117,403,659	Depósito
					¢	<u>513,015,269</u>	<u>295,551,894</u>	<u>486,289,375</u>	

Todos los pasivos revelados cuentan con opción de compra, excepto el contrato con Inversiones Quiz Quiz.S.A.

Al 31 de diciembre de 2021, los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

Año	Pagos	Valor Presente	Amortizacion	Interes	Saldo del Contrato
31/12/2022	US\$ 190,267	159,863	155,869	34,501	315,704
31/12/2023	104,742	71,463	80,053	24,992	229,318
31/12/2024	78,627	57,624	59,920	18,948	169,730
31/12/2025	66,469	45,828	52,220	14,289	117,550
31/12/2026	56,061	61,662	46,296	9,451	71,029
31/12/2027	17,878	11,212	17,092	786	1,481
31/12/2028	1,490	898	1,481	9	0

Nota 12. Obligaciones con entidades no financieras

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con entidades no financieras quedaron como sigue:

	2021	2020
Documentos por pagar LP de AON	¢ 62,994,573	0
Total	¢ 62,994,573	0

Comercial de Seguros llegó a un acuerdo con AON Puerto Rico para finiquitar un adeudo de \$143,000, pagadero a 4 años, en cuotas mensuales y consecutivas de US\$2,083.33, sin intereses, con la condición de que al mes de diciembre se cancelaran US\$43,000, pago que fue realizado de conformidad.

Nota 13. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2021	2020
Comisiones internacionales por pagar	¢ 106,746,855	134,146,350
Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	0	46,297,500
Aguinaldo	5,309,791	5,137,535
Impuestos sobre renta remesas al exterior	10,733,243	1,152,564
Aportaciones patronales por pagar	23,606,963	22,813,144
Impuesto al valor agregado por pagar	12,592,537	22,499,152
Impuestos retenidos por pagar	675,063	407,990
Aportaciones laborales	1,508,196	2,690,379
Remuneraciones por pagar	19,664,582	0
Vacaciones	24,200,560	17,902,602
Impuesto sobre la renta	45,521,826	22,445,876
Acreedores por adquisición de bienes y servicios ⁽¹⁾	238,522,409	309,705,099
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	5,214,230	4,494,876
Total	¢ 494,296,255	589,693,067

⁽¹⁾ Acreedores por adquisición de bienes y servicios se compone de cuentas por pagar comerciales, y comisiones por colocación de seguros.

Nota 14. Saldos y transacciones por partes relacionadas

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

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

	2021	2020
Activos:		
Préstamos por cobrar a accionistas (Nota 8)	¢ 3,027,741	11,813,638
Cuentas por cobrar a accionistas (Nota 8)	3,958,026	12,012,525
Subtotal	6,985,767	23,826,163
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas (nota 13)	¢ 0	46,297,500
Gastos:		
Comisiones por servicios	¢ 1,597,703,553	1,360,975,189
Servicios de gestión de riesgos	¢ 49,310,123	53,563,860
Gastos financieros	¢ 2,411,147	3,976,014

Nota 15. Patrimonio

a. Capital social y acciones en tesorería

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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

Para el periodo 2020, 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 diciembre del 2021, el monto de la reserva legal es de ₡8,218,559, equivalente al 4.11% del Capital Social.

Nota 16. Ingresos financieros

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

	2021	2020
Ingresos financieros por inversiones	₡ 1,574,270	383,502
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD) ⁽¹⁾	4,206,277	12,886,543
Otros ingresos financieros	0	111,302
	<u>₡ 5,780,547</u>	<u>13,381,347</u>

⁽¹⁾ Corresponde al diferencial cambiario neto entre las ganancias por diferencial cambiario de ₡57,428,400 y el gasto por diferencial cambiario de ₡53,222,123, al 31 de diciembre de 2021. Para el periodo 2020, las ganancias por diferencial cambiario ascendieron a ₡74,108,747 y el gasto por diferencial cambiario de ₡61,222,204.

Nota 17. Ingresos operativos diversos

Por los periodos terminados al 31 de diciembre los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

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

Comercial de Seguros mantiene contratos vigentes de intermediación según se detalla en la nota 31.

Nota 18. Gasto por comisiones por servicios

Por los periodos terminados al 31 de diciembre el gasto por comisiones se detalla a continuación:

	2021	2020
Comisiones pagadas	¢ 1,965,181,217	1,619,527,330
	<u>¢ 1,965,181,217</u>	<u>1,619,527,330</u>

Corresponde a las comisiones y participaciones reconocidas a los corredores, durante el periodo.

Nota 19. Gastos de personal

Los gastos de personal incurridos durante el periodo terminado el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Salarios	¢ 719,205,747	678,924,825
Cargas sociales	196,297,378	186,049,861
Aguinaldo	62,481,129	58,695,293
Vacaciones	31,518,517	29,277,419
Otros	68,824,468	53,187,712
	<u>¢ 1,078,327,239</u>	<u>1,006,135,110</u>

Nota 20. Gastos por servicios externos

Los gastos por servicios externos incurridos durante el periodo terminado el 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2021	2020
Servicios de Gestión de Riesgos ⁽¹⁾ ¢	222,589,239	172,697,716
Servicios computación	54,155,880	57,008,219
Asesoría jurídica	5,972,448	5,088,296
Servicios información ⁽²⁾	109,235,507	41,093,878
Servicios médicos	268,927	1,206,062
Consultoría externa	11,900,544	21,199,747
Servicios seguridad	26,562	73,017
Otros servicios contratados ⁽³⁾	61,600,301	63,420,624
	¢ 465,749,408	361,787,559

- (1) Los gastos por gestión de riesgos incluyen pagos relacionados de servicios por gestión de cartera de clientes que son parte de programas globales de seguros.
- (2) Los gastos por servicios de información corresponden a cargos por el servicio de atención y cobranza de clientes.
- (3) Los otros servicios contratados se refieren a servicios que no se pueden considerar en las demás partidas.

Nota 21. Gastos de movilidad y comunicaciones

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

	2021	2020
Alquiler vehículos ¢	890,170	9,757,500
Teléfonos, télex, fax	20,305,394	18,371,211
Seguros sobre vehículos	17,281,342	12,176,581
Pasajes y fletes	1,364,169	3,000,185
Mantenimiento, reparación y materiales	2,946,025	3,011,311
Depreciación vehículos	58,131,979	93,654,832
Otros gastos movilidad y comunicaciones	11,056,013	11,718,519
	¢ 111,975,092	151,690,139

Nota 24. Impuesto sobre renta

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

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

	2021	2020
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	¢ 153,073,034	59,700,270
Ingresos no gravables	1,574,270	383,502
Gastos no deducibles	<u>240,656</u>	<u>15,502,817</u>
Utilidad fiscal	151,739,420	74,819,585
Tasa de impuesto sobre la renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	45,521,826	22,445,876
Pagos parciales	(16,834,407)	(13,635,576)
Impuesto a favor (2% retenido y otros)	<u>(44,411,516)</u>	<u>(40,910,628)</u>
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	¢ <u>(15,724,097)</u>	<u>(32,100,329)</u>

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

Nota 25. Compromisos

25.1 Arrendamientos operativos

Al 31 de agosto del año 2020 Comercial de Seguros concluyó su período de arrendamiento operativo, con Inversiones Quiz Quiz S.A.

El gasto por arrendamiento ascendió a ₡ 40,168,751.

La Compañía suscribió, en calidad de arrendataria, otro contrato de arrendamiento sobre las instalaciones que utiliza como oficinas administrativas, con la empresa Inversiones Quiz Quiz S.A. cédula jurídica 3101288948. El contrato está denominado en dólares y tiene un plazo de dos años del 1 de setiembre de 2020 al 1 de setiembre de 2022, renovable previo acuerdo de las partes por escrito. Este contrato no impone ninguna restricción de uso a la Compañía.

Al 31 de diciembre, una proyección de pagos futuros de arrendamiento es como sigue:

Año 2021	US\$	127,677
Año 2022		86,806
Total	US\$	<u>214,483</u>

25.2 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 la cual se renueva anualmente. Este seguro tiene como finalidad responder ante daños y perjuicios causados a personas y/o a la propiedad de estas, con las cuales la Compañía mantiene una relación contractual de prestación de servicios en razón del ejercicio de su actividad.

Nota 26. 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 redacta las políticas de gestión de riesgos para la Compañía. La Junta Directiva revisa y autoriza 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, de tipo de cambio y de liquidez.

26.1 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.

26.2 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 diciembre 2021	¢	28	5,122,751
		(28)	(5,122,751)
31 de diciembre 2020	¢	41	(22,169,047)
		(41)	22,169,047

26.3 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.

El siguiente cuadro resume los vencimientos de los 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
Al 31 de diciembre de 2021:					
<u>Activos</u>					
Disponibilidades	¢	136,712,450	0	0	136,712,450
Inversiones		270,140,223	0	0	270,140,223
Comisiones por cobrar		386,799,458	0	0	386,799,458
Total Activo Financiero	¢	<u>793,652,131</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>793,652,131</u>
<u>Pasivos</u>					
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢	4,674,398	0	0	4,674,398
Obligaciones con entidades financieras a plazo		0	48,473,697	247,078,197	295,551,894
Obligaciones con entidades no financieras a plazo		0	0	62,994,573	62,994,573
Cuentas por pagar y provisiones		494,296,255	0	0	494,296,255
Total Pasivo Financiero	¢	<u>498,970,653</u>	<u>48,473,697</u>	<u>310,072,770</u>	<u>857,517,120</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>294,681,478</u>	<u>(48,473,697)</u>	<u>(310,072,770)</u>	<u>(63,864,989)</u>

	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2020				
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	¢ 71,906,959	0	0	71,906,959
Inversiones	381,854,534	0	0	381,854,534
Comisiones por cobrar	202,106,487	0	0	202,106,487
Total Activo Financiero	¢ <u>655,867,980</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>655,867,980</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con entidades financieras a la vista	38,212,394			38,212,394
Obligaciones con entidades financieras a plazo	36,506,820	27,302,060	305,076,836	368,885,716
Obligaciones con entidades no financieras a plazo	33,660,312	36,161,880	47,581,467	117,403,659
Cuentas por pagar y provisiones	456,388,991	0	133,304,076	589,693,067
Total Pasivo Financiero	¢ <u>564,768,517</u>	<u>63,463,940</u>	<u>485,962,379</u>	<u>1,114,194,836</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>91,099,463</u>	<u>(63,463,940)</u>	<u>(485,962,379)</u>	<u>(458,326,856)</u>

Nota 27. 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 interés 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
Depósito a la vista en entidades financieras	136,217,450	71,411,959	136,217,450	71,411,959
Inversiones en instrumentos financiero	270,140,223	381,854,534	270,140,223	381,854,534
Comisiones por cobrar	326,338,292	202,106,487	326,338,292	202,106,487
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas	7,564,469	27,652,007	7,564,469	27,652,007
Otras cuenras por cobrar	9,704,979	1,926,380	9,704,979	1,926,380
Total de activos financieros	¢ 750,460,413	685,446,367	750,460,413	685,446,367
Pasivos financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	363,220,865	524,501,769	363,220,865	524,501,769
Cuentas y comisiones por pagar	494,296,255	589,693,067	494,296,255	589,693,067
Total de pasivos financieros	¢ 857,517,120	1,114,194,836	857,517,120	1,114,194,836

Nota 28. Relevaciones que no son de aplicación en estos estados financieros

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

Entre tal información se encuentra:

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

Nota 29. Contingencias

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

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

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

Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal de la Corredora según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual es 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 30. Activos restringidos

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

- Depósito en garantía realizado a la empresa SID de Costa Rica, S.A. por contrato de uso de los centros de impresión (fotocopiadoras-impresoras-scanner-fax) por la suma de ₡378,608.00.
- En el periodo 2014 la Compañía efectuó un depósito en garantía por la suma de ₡5,174,430 a la empresa Inversiones Quiz Quiz, S.A. por contrato de Arrendamiento de Inmueble. En el periodo 2020, con la implementación de la NIIF 16 se reclasificó a la cuenta de Derecho Uso junto con los valores presentes de los flujos de efectivo.

Nota 31. Contratos

<u>Proveedor</u>	<u>Fecha de firma</u>	<u>Vigencia</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Intermediación de seguros:</u>			
Instituto Nacional de Seguros	20/12/2018	3 Años	2/1/2022
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 Itzmo (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.	01-08-2019	3 años	01-08-2022
<u>Contratos con corredores de seguros</u>			
	Varios	Indefinido	
<u>Desarrollo de Software:</u>			
DBA Software Provider, S.A.	13/3/2019	Indefinido	
Soluciones Digitales de Centroamérica S.A.	1/8/2014	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 diciembre de 2021:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	Saldo 2021 US\$	Saldo 2020 US\$
Arrendamientos Operativos:					
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	16/4/2015	72	22/3/2021	0	3,867.20
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/5/2015	72	20/4/2021	0	5,849.95
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/6/2015	72	20/5/2021	0	3,980.06
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	20/7/2015	72	21/6/2021	0	2,106.48
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	19/1/2018	72	19/12/2023	0	50,623.99
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	22/3/2018	72	22/2/2024	37,218.37	52,104.16
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	23/5/2018	60	24/4/2023	0	40,899.18
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	25,421.90	34,699.31
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	5/10/2018	60	5/9/2023	6,147.29	9,326.27
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	13/5/2019	72	14/4/2025	32,674.18	36,006.53
Ati Capital	31/12/2020	72	30/11/2026	0	120,953.38
Ati Capital	10/12/2020	72	30/12/2026	0	93,380.00
Ati Capital	23/12/2020	72	31/12/2026	110,649.35	121,292.50
Ati Capital	22/12/2020	72	31/12/2026	51,250.50	56,180.25
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	88,689.00	0
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	33,914.76	0
Inversiones Quiz Quiz, S.A. (Kingston)	01/09/2020	48	01/09/2022	48,473,698	117,403,659

Nota 32. 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 diciembre de 2021, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de:

2021	2020
645.25	617.3

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

		2021	2020
Activos monetarios			
Disponibilidades	US\$	191,632	86,034
Comisiones por cobrar		338,159	116,671
Inversiones en Instrumentos financieros		418,660	618,588
	US\$	<u>948,451</u>	<u>821,293</u>
Pasivos monetarios			
Obligaciones con entidades financieras a plazo	US\$	382,919	659,482
Obligaciones con entidades no financieras		77,966	190,189
Cuentas y comisiones por pagar diversas		304,611	437,331
Obligaciones por pagar sobre préstamos con parte relacionadas		0	75,000
	US\$	<u>765,496</u>	<u>1,362,002</u>
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	US\$	<u>182,955</u>	<u>(540,709)</u>

Nota 33. Gestión de capital

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

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

		2021	2020
Pasivos	¢	857,517,120	1,114,194,836
Menos-disponibilidades		136,712,450	71,906,959
Pasivo neto		<u>720,804,670</u>	<u>1,042,287,877</u>
Capital social		200,000,000	200,000,000
Otras partidas patrimoniales		38,825,247	1,570,853
Capital total		<u>238,825,247</u>	<u>201,570,853</u>
Capital y pasivo neto	¢	<u>959,629,917</u>	<u>1,243,858,730</u>
Razón de pasivo neto a capital neto		75%	84%

Nota 34. Hechos relevantes y subsecuentes

- a. Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2021 y la preparación de los estados financieros, no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Compañía.
- b. Para la toma de decisiones relacionadas con la emergencia producto del COVID-19, se conformó un comité, con miembros de Junta Directiva, socios, Alta Gerencia, y la Administración.

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

Ante la afectación y como un plan alternativo se solicitó la autorización para la reducción de jornadas laborales 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 de eletrabajo.
 - 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 35. Autorización de emisión de los estados financieros

La gerencia general de Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros aquí referidos al 31 de diciembre del 2021. La Junta Directiva aprobó estos estados financieros el día 28 de enero de 2022.

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