



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	31/03/2023	31/03/2022
ACTIVO		
6 Disponibilidades	₡ 54,735,424	₡ 43,281,675
Efectivo	400,000	495,000
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país	54,335,424	42,786,675
7 Inversiones en Instrumentos Financieros	120,395,749	373,185,769
Inversiones al Valor Razonable	120,395,749	373,185,769
8 Comisiones, primas y Cuentas por Cobrar	465,216,700	406,397,301
Comisiones por Cobrar	263,338,357	307,083,650
Cuentas por cobrar con partes relacionadas y funcionarios	6,765,172	5,600,556
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	48,979,372	65,764,861
Otras cuentas por cobrar	146,814,075	28,454,513
Estimación de Cuentas por Cobrar	(680,275)	(506,279)
9 Bienes muebles e inmuebles	150,566,176	280,139,171
Equipos y Mobiliario	183,657,944	183,278,298
Equipos de Computación	179,615,541	148,135,150
Vehículos	17,899,430	17,899,430
Activos por Derecho de Uso	147,836,051	423,890,023
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(378,442,790)	(493,063,730)
10 Otros activos	82,033,014	94,895,213
Gastos pagados por anticipado	28,553,338	22,408,241
Cargos Diferidos y Mejoras a la Propiedad Arrendada	29,725,072	36,913,451
Bienes Diversos	23,267,188	28,430,334
Activos Intangibles	-	6,764,579
Otros activos restringidos	487,417	378,608
TOTAL ACTIVOS	₡ 872,947,065	₡ 1,197,899,129

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Notas	31/03/2023	31/03/2022
PASIVO	₡ 407,212,260	₡ 825,316,817
Obligaciones con entidades	122,077,901	349,581,279
Obligaciones a la Vista con entidades	11,930,609	8,727,408
11 Obligaciones con Entidades financieras a plazo	72,613,202	278,313,240
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.	37,534,090	62,540,631
Cuentas por pagar y provisiones	285,134,359	475,735,538
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	285,134,359	475,735,538
14 Patrimonio	465,734,805	372,582,312
Capital Social	200,000,000	200,000,000
Capital pagado	200,000,000	200,000,000
Reservas Patrimoniales	24,353,366	18,812,373
Reserva Patrimonial	24,353,366	18,812,373
Resultados Acumuladas de ejercicios anteriores	232,842,942	127,564,082
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	232,842,942	127,564,082
Resultado del Periodo	8,538,497	26,205,857
Utilidad Neta del Periodo	8,538,497	26,205,857
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 872,947,065	₡ 1,197,899,129

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Sr. Henry Jimenez Aguero.
Representante Legal

Notas	31/03/2023	31/3/2022
15 Ingresos Financieros	₡ 17,035,477	₡ 17,237,885
Ingresos Financieros por Inversiones en instrumentos financieros	225,413	784
Ganancias por Diferencial cambiario	16,810,063	17,237,101
Gastos Financieros	34,006,942	30,422,828
Pérdidas por Diferencial Cambiario	31,163,501	22,838,462
Gastos Financieros por obligaciones	-	1,168,479
Otros Gastos Financieros	2,843,441	6,415,887
Gasto por estimación de Deterioro de Activos(neto)	(365,222)	(713,519)
estimación por Deterioro de Otras Cuentas por Cobrar	46,174	(713,519)
Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	(411,396)	-
Resultado Financiero	(16,606,244)	(12,471,424)
Ingresos Operativos Diversos	1,293,904,716	1,079,913,547
16 Comisiones por Servicios	1,281,813,827	1,065,303,743
Otros Ingresos operativos	12,090,889	14,609,804
Gastos Operativos Diversos	537,742,358	514,604,028
17 Comisiones por servicios	518,652,883	509,445,216
Gastos por provisiones	14,940,775	2,984,831
Otros Gastos Operativos	4,148,701	2,173,981
Gastos de Administración	725,104,910	515,045,497
18 Gastos de personal	438,104,850	290,715,330
19 Gastos por servicios externos	174,485,728	137,170,553
20 Gastos de movilidad y comunicaciones	23,433,284	25,451,393
21 Gastos de infraestructura	35,893,691	26,500,343
22 Gastos Generales	53,187,356	35,207,878
Utilidad neta antes de Impuestos	14,451,204	37,792,598
23 Impuesto sobre la Renta	5,912,706	11,586,741
Utilidad neta del periodo	₡ 8,538,497	₡ 26,205,857

Lic. Rolando Miranda Torres
 Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
 Auditora Interna

Sr. Henry Jiménez Agüero
 Representante Legal 6

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

COMERCIAL
DE SEGUROS
GRUPO NEKIS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2023

(Cifras expresadas en colones exactos)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de enero de 2022	₡ 200,000,000	₡ 8,218,559	₡ 138,157,896	₡346,376,455
Reserva Legal		10,593,814	(10,593,814)	-
Resultado al 31 de marzo 2022			26,205,857	26,205,857
Saldo al 31 de marzo del 2022	₡ 200,000,000	18,812,373	153,769,939	₡372,582,312
Saldo al 01 de enero de 2023	₡ 200,000,000	₡18,812,373	₡238,383,935	₡457,196,308
Reserva Legal		5,540,992	(5,540,992)	-
Resultado al 31 de marzo 2023			8,538,497	8,538,497
Saldo al 31 de marzo de 2023	₡ 200,000,000	₡24,353,365	₡241,381,440	₡465,734,805

Lic. Rolando Miranda Torres
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Sr. Henry Jimenez Agüero
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

(Cifras expresadas en colones exactos)

	Año 2023	Año 2022
<u>I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:</u>		
Utilidad neta del período	¢ 8,538,497	¢ 26,205,857
Partidas aplicadas a resultados que no requirieren uso de fondos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	(114,620,940)	102,974,988
Recursos generados en la operación interna	(114,620,940)	102,974,988
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	43,745,292	(156,470,001)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(1,430,400)	15,422,859
Impuesto sobre la renta por cobrar	16,785,488	(28,571,685)
Otras cuentas por cobrar	(118,093,777)	(25,957,229)
Gastos pagados por anticipado	(6,145,096)	2,516,081
Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversos	(190,601,178)	50,661,302
Estimaciones de Comisiones por Cobrar	173,996	267,995
Recursos generados en la operación externa	(255,565,674)	(142,130,678.)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(361,648,118)	(12,949,833)
<u>II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:</u>		
Instrumentos Financieros	252,790,019	(58,007,445)
Bienes muebles e inmuebles	244,193,934	122,155,662
Bienes diversos	5,163,146	(3,725,392)
Gastos Diferidos	7,188,379	12,972,962
Activos intangibles	6,764,579	6,764,580
Activos restringidos	(108,809)	(1)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	516,208,869	80,160,366
<u>III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones con entidades financieras	(129,883,634)	(196,421,092)
Obligaciones con entidades no financieras	(97,619,743)	37,489,799
Variación en las Utilidades Acumuladas	84,613,996	91,865,333
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(142,889,382)	(67,065,960)
Disminución en las Disponibilidades	11,453,749	144,572
Disponibilidades al Inicio del período	43,281,674	43,137,102
Disponibilidades al final del período	¢ 54,735,424	¢ 43,281,675

Lic. Rolando Miranda Torres
 Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
 Auditora Interna

Sr. Henry Jiménez Agüero
 Representante Legal 8

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.

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 del 2023, Comercial de Seguros cuenta con 131 funcionarios (2021, 102 funcionarios); su dirección electrónica es www.comersegueros.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 29**.

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

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

Nota 3. Resumen de las políticas contables

3.1 Periodo contable

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

3.2 Negocio en marcha

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

3.3 Base de acumulación o devengo

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

3.4 Moneda y transacción en moneda extranjera

La moneda de presentación establecida por el CONASSIF para la preparación de estados financieros de los entes regulados es el colón costarricense (¢), que es la moneda habitual de Costa Rica. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda distinta del colón costarricense, son registradas al tipo de cambio de venta vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. El tipo de cambio para la venta es ¢545.95 al 31 marzo del 2023 (¢667.1 en el 2022). Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

3.5 Disponibilidades

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

3.6 Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

Donde:

PE: pérdida esperada.

PD: probabilidad de impago o default.

EaD: saldo expuesto a la fecha del cálculo.

LGD: pérdida dada el incumplimiento

3.7 Activos financieros

3.7.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

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

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

3.7.2 Medición subsecuente de los activos financieros

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

Cuentas por cobrar

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

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

Estos instrumentos se utilizan para generar ganancias de capital por medios de rendimientos positivos.

Costo amortizado

Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A. mantiene este tipo de inversiones para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Las condiciones contractuales de estos tipos de activos financieros generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Comercial de Seguros, mantiene este tipo de inversión previendo obtener liquidez mediante operaciones crediticias con el puesto de bolsa, utilizando la opción de un back to back.

Para las inversiones valoradas a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), el valor de dichos activos se verá afectado por las variaciones en los precios de mercado, por ende, dichas variaciones se reflejarán en el valor de participación del instrumento financiero.

3.7.3 Deterioro de activos financieros

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

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

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

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

3.7.4 Baja de activos financieros

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

3.8 Pasivos financieros

3.8.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

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

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

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

3.8.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

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

Obligaciones con entidades financieras, cuentas y comisiones por pagar

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

3.8.3 Baja de pasivos financieros

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

3.9 Bienes muebles

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

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

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

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

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

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

3.10 Activos intangibles

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

3.11 Deterioro de activos no financieros

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

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

3.12 Reconocimiento de ingresos

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

3.12.1 Ingresos por comisiones sobre intermediación de seguros

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

3.13 Beneficios por terminación de contratos laborales

Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de Compañía, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, son exigibles en caso de muerte, jubilación o despido sin causa justificada. El porcentaje de pago por dicho concepto es de un 8.33% del promedio de los salarios devengados por el empleado durante los últimos seis meses laborados por cada año laborado hasta un máximo de 8 años. La Compañía transfiere al Fondo Complementario de Pensiones establecido por ley un 3% de los salarios mensuales pagados a todos sus empleados y un 3.25% a la Asociación Solidarista de Empleados de los salarios mensuales pagados a los empleados afiliados a la misma en carácter de anticipo de prestaciones legales. Cualquier monto en exceso que deba cubrir la Compañía en una liquidación laboral, entre los importes traspasados y la liquidación definitiva calculada con base en los derechos laborales mencionados, se reconoce como un gasto del mes en que ocurra.

3.14 Arrendamientos financieros

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

3.14.1 Calidad arrendataria

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

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

Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A., realiza los registros por derecho de uso de vehículos según NIIF 16, a partir del mes de julio de 2020 y por derecho de uso del edificio a partir de octubre de 2020. Al 30 de setiembre de 2022 se renovó el contrato por un año, renovable por 3 periodos adicionales, el cual se empezará a registrar como un gasto operativo puro y simple.

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:

	Efectivo	2023	2022
Caja General		₡ 400,000	₡ 495,000
Depósitos en entidades financieras del país:			
Denominados en colones		13,194,287	5,643,527
Denominados en dólares		41,141,138	37,143,148
Total, Depósitos a la vista		54,335,424	42,786,675
Total, Efectivo		₡ 54,735,424	₡ 43,281,675
		2023	2022
Inversiones a la vista (1)		120,395,749	373,185,769
Disponibilidades y equivalentes		₡ 175,131,174	₡ 416,467,444

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 2023 y 2022 no existían restricciones de uso sobre los saldos de disponibilidades.

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 2023 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

	2023	2022
Fondos de Inversión abiertos dólares a la vista	\$ 220,525	\$ 559,415
Tipo de cambio	₡ 545.95	₡ 667.10
Fondos de inversión abiertos a la vista	₡ 120,395,749	₡ 373,185,769

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.:

2023

Mercado de Valores: rendimientos 1.03% en inversiones a la vista y 5.03% anual en dólares

2022

Mercado de Valores: rendimientos 1.03% en inversiones a la vista, y a plazo anual 5.27%.

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2023	2022
Prestamos por cobrar accionistas (1) (Nota 13)	4,456,238	3,999,493
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	2,308,934	1,335,279
Funcionarios	-	265,784
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	6,765,172	5,600,556
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	48,979,372	65,764,861
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (4)	263,338,357	307,083,650
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(680,275)	(506,279)
Otros (5)	146,814,075	28,454,513
Total	₡ 465,216,700	₡ 406,397,301

- (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
Sin vencer		251.408.877
De 1-30		11.929.480
De 31 a 60		0
De 61 a 90		0
Mas de 91		0
	¢	263.338.357

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

	2023		2022
(2) Otros			
Anticipo proveedores	695,783	¢	3,023,526
Primas Clientes e IVA soportado	(461,724)		24,013,582
Otras cuentas por cobrar varias	146,580,015		1,417,404
	¢ 146,814,075	¢	28,454,512

(cifras expresadas en colones exactos)

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de marzo 2023 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 1/01/2023	₡ 183,657,944	₡ 178,592,797	₡ 17,899,430	₡ 139,154,414	₡ 519,304,585
Adiciones y retiros neto	-	1,022,744	-	8,681,637	9,704,381
Saldo al 31/3/2023	₡ 183,657,944	₡ 179,615,541	₡ 17,899,430	₡ 147,836,051	₡ 529,008,966
Depreciación Acumulada					
Saldo al 1/01/2023	₡ 176,929,286	₡ 117,526,132	₡ 14,468,705	₡ 58,957,576	₡ 367,881,699
Adiciones y retiros neto	593,575	3,025,063	447,486	6,494,966	₡ 10,561,091
Saldo al 31/03/2023	₡ 177,522,861	₡ 120,551,195	₡ 14,916,191	₡ 65,452,542	₡ 378,442,790
Valor en libros 31/3/2023	₡ 6,135,083	₡ 59,064,346	₡ 2,983,239	₡ 82,383,508	₡ 150,566,176

La reducción de los activos se debe a ventas de vehículos novaciones o traspasos de deuda donde comercial de seguros dejó de ser deudor y al nuevo contrato de arrendamiento del edificio se realizó por un año.

Para el 2022 se presentan los saldos a continuación:

Costo	Mobiliario y Equipo	Computo	Vehículos	Derecho de uso	Total
Saldo al 1/01/2022	₡ 183,278,299	₡ 142,293,635	₡ 17,899,430	₡ 423,890,023	₡ 767,361,387
Adiciones y retiros neto	(0)	5,841,515	-	(0)	5,841,515
Saldo al 31/03/2022	₡ 183,278,299	₡ 148,135,150	₡ 17,899,430	₡ 423,890,023	₡ 773,202,901
Depreciación Acumulada					
Saldo al 1/01/2022	₡ 174,319,744	₡ 116,983,055	₡ 12,678,762	₡ 154,763,259	₡ 458,744,820
Adiciones y retiros neto	651,868	2,354,358	447,486	30,865,199	34,318,911
Saldo al 31/03/2022	₡ 174,971,612	₡ 119,337,413	₡ 13,126,248	₡ 185,628,458	₡ 493,063,731
Valor en libros 31/3/2022	₡ 8,306,687	₡ 28,797,737	₡ 4,773,182	₡ 238,261,565	₡ 280,139,170

(cifras expresadas en colones exactos)

Nota 10. Otros activos

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

	2023	2022
Mejoras a la propiedad arrendada	₡ 26,015,936	₡ 36,913,451
Otros cargos diferidos y patente municipal	3,709,136	-
Activos intangibles	-	6,764,580
Bienes diversos	23,267,188	28,430,334
Gastos pagados por anticipado	28,553,338	22,408,241
Otros activos restringidos	487,417	378,608
	₡ 82,033,014	₡ 94,895,214

Nota 11. Obligaciones con entidades

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

	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Plazo	Principal	Saldo 31/3/2023	Saldo 31/3/2022	Garantía
Scotiabank Op. No. 26073	30/5/2018	30/8/2023	7.25%	5 años	8,258,330	1,323,071	3,755,962	Prendaria
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8.00%	6 años	36,894,876	12,715,580	20,749,770	Prendaria
Scotiabank Op. No. 23402	22/3/2018	22/2/2024	9.00%	6 años	36,481,638	-	22,203,523	Prendaria
Scotiabank Op. No. 25144	2/7/2018	25/6/2024	5.22%	6 años	24,395,917	7,165,348	15,360,691	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7.25%	7 años	60,079,760	37,548,859	55,212,976	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7.25%	4 años	23,082,984	13,860,344	21,527,584	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0003	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	74,874,082	-	71,914,334	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0004	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	34,679,914	-	33,309,230	Prendaria
					298,747,501	72,613,202	244,034,070	
Inversiones Quiz Quiz						-	34,279,170	
Total, Obligaciones financieras a plazo						₡ 72,613,202	₡ 278,313,240	

Todos los pasivos revelados cuentan con opción de compra, excepto el contrato con Santa Group DCJ S.A ya que es un alquiler operativo.

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo, los saldos de las obligaciones con entidades no financieras

	2023	2022
Comisiones por pagar internacionales y nacionales	₡ 42,437,063	₡ 177,086,659
Aguinaldo	31,117,794	22,038,759
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	996	324,782
Aportaciones patronales por pagar	37,524,197	25,483,833
IVA por pagar de comisiones de corredores	33,032,232	60,397,945
Impuestos retenidos por pagar	(11,071)	924,463
Remuneraciones por pagar	5,870	
Aportaciones laborales	439,806	1,803,287
Vacaciones	34,695,338	25,725,316
Impuesto sobre la renta (nota 23)	5,912,706	57,108,567
Acreedores por adquisición de bienes y servicios (1)	94,533,675	98,936,386
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	5,445,753	5,905,541
Total	₡ 285,134,359	₡ 475,735,538

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

Cuentas por pagar comerciales menores, y comisiones por pagar por colocación de seguros, tienen una antigüedad menor o igual a 30 días.

Nota 13. Saldos y transacciones con 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.

	2023		2022
Activos			
Préstamos por cobrar a accionistas (nota 8)	₡ 4.456.238	₡	3.999.493
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	2.308.934		1.335.279
	<u>₡ 6.765.172</u>	₡	<u>5.334.772</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	-		-
Gastos:			
Comisiones por servicios	₡ 442.060.962	₡	476.086.171
Servicios de gestión de riesgos	₡ 5.868.345,00	₡	6.847.680
Gastos financieros	₡ -	₡	-

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social

Al 31 de marzo de 2023 y 2022 el capital en acciones comunes suscrito y pagado se encuentra conformado por 125 acciones comunes con valor nominal de ₡1,600,000 colones cada una para un total de ₡200,000,000.

b. Reserva legal

La reserva legal representa el 12.17% 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 2023, el monto de la reserva legal es de ₡24.353.366.

Nota 15. Ingresos financieros

Al 31 de marzo los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2023		2022
Ingresos financieros por inversiones	₡ 225,413	₡	784
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	₡ 16,810,063	₡	17,237,101
Otros ingresos financieros	₡ -	₡	-
	₡ 17,035,872	₡	17,237,885

Nota 16. Ingresos operativos diversos

Al 31 de marzo los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

	2023		2022
Comisiones por servicios	₡1,281,813,827		₡1,065,303,743
Otros ingresos operativos	12,090,889		14,609,804
	₡1,293,904,716		₡1,079,913,547

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

Nota 17. Gasto por comisiones por servicios.

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

	2023		2022
Comisiones pagadas	₡ 518,652,883	₡	509,445,216
	₡ 518,652,883	₡	509,445,216

Nota 18. Gasto de personal

Al 31 de marzo los gastos de administración se presentan a continuación:

	2023	2022
Salarios	¢299,734,256	¢195,904,420
Cargas sociales	81,385,738	53,584,370
Aguinaldo	25,582,759	16,843,691
Vacaciones	12,806,743	8,431,956
Otros	18,595,354	15,950,894
	¢438,104,850	¢290,715,330

Nota 19. Gastos por servicios externos

A la fecha del 31 de marzo los gastos por servicios externos se presentan a continuación:

	2023	2022
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	¢118,675,652	¢81,314,899
Servicios computación	9,390,339	12,131,382
Asesoría jurídica	3,865,898	1,161,223
Servicios información(2)	23,525,994	28,204,465
Consultoría externa	3,640,393	3,614,984
Otros servicios contratados (3)	15,387,452	10,743,600
	¢174,485,728	¢137,170,553

(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.

(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.

(cifras expresadas en colones exactos)

Nota 20. Gastos de movilidad y comunicaciones

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

	2023	2022
Teléfonos, télex, fax	¢6,201,140	¢5,428,432
Seguros sobre vehículos	1,666,890	2,805,522
Pasajes y fletes	5,389,921	260,626
Mantenimiento, reparación y materiales	1,089,821	866,592
Depreciación vehículos	7,063,017	13,786,524
Otros gastos movilidad y comunicaciones	2,022,495	2,303,697
	<u>¢ 23,433,284</u>	<u>¢ 25,451,393</u>

Nota 21. Gastos de infraestructura

A la fecha del 31 de marzo los gastos de infraestructura se presenta continuación:

	2023	2022
Alquileres inmuebles	¢ 16,811,080	¢ 17,526,161
Depreciación de inmuebles mob y equipo	4,960,695	3,006,225
Agua y energía eléctrica	5,619,047	1,810,765
Amortización mejoras propiedad alquiladas	2,724,379	2,724,379
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	4,202,922	255,000
Alquiler de muebles y equipo	1,031,151	833.335
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	544,418	344,478
	<u>¢ 35,893,691</u>	<u>¢ 26,500,343</u>

Nota 22. Gastos generales

Por el periodo del I Trimestre 2023 al 31 de marzo los gastos generales, se presentan a continuación:

	2023		2022	
Otros seguros	₡	10,366,525	₡	10,096,543
Papelería, útiles y otros materiales		3,418,485		1,121,275
Suscripciones y afiliaciones		15,337,973		11,365,350
Promoción y publicidad		3,127,370		2,182,888
Gastos de representación		7,905,580		4,554,657
Amortización de Software		1,691,145		1,691,145
Gasto por materiales y suministros		4,403,948		3,224,699
Aportes por Presupuestos Sugese		514,566		0
Gastos generales		6,421,764		971,321
	₡	53,187,356	₡	35,207,878

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 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:

	2023		2022	
Utilidad antes impuesto sobre la renta	₡	14,451,204	₡	37,792,598
Ingresos no gravables		636,809		784
Gastos no deducibles		5,894,626		40,179
Utilidad fiscal	₡	19,709,021	₡	37,831,993
Tasa impuesta sobre la renta		30%		30%
Impuesto sobre la renta por pagar	₡	5,912,706	₡	11,349,598
Pagos Parciales		0		0
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)		(25,667,138)		(21,353,348)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	-₡	19,754,432	-₡	10,003,750

Nota 24. Compromisos

24.1 Arrendamientos operativos

Al 31 de agosto del año 2022 Comercial de Seguros concluyó su período de arrendamiento, 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 Santa Group, S.A. cédula jurídica 3-101-589498. El contrato está denominado en dólares y tiene un plazo a un año del 1 de setiembre de 2022 al 1 de setiembre de 2023, 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. A partir del 1 setiembre del 2022 se registró como un gasto operativo de alquiler puro simple no afecto a la NIIF16.

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 recursos para las operaciones de la Compañía.

La Administración de la Compañía dicta las políticas de gestión de riesgos para la organización. 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 concentración de riesgo por cuanto las comisiones por cobrar son principalmente con el Instituto Nacional de Seguros (INS). No obstante, la relación con el INS está formada por el contrato de operación firmado entre las partes (nota 1) y la Compañía históricamente no ha reconocido pérdidas por deterioro sobre los saldos con el INS.

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

25.2. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en resultados Ganancia (Pérdida)	
31 de marzo 2023	-56	(11,214,570.50)	Al 01-01-2023
	56	11,214,570.50	Al 31-03-2023
31 de marzo 2022	22	5,089,898.00	Al 01-01-2022
	-22	(5,089,898.00)	Al 31-03-2022

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 2023 el siguiente cuadro resume los vencimientos de los activos y pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

Al 31 de marzo del 2023:	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos	De 0 a 6 Meses		De 6 a 12 Meses		De 1 a 5 años		Total	
Disponibilidades	€ 54,335,424	€ 43,281,675	0	€ -	€ -	€ -	€ 54,335,424	€ 43,281,675
Inversiones	120,395,749	373,185,769	0	-	-	-	120,395,749	373,185,769
Comisiones por Cobrar	263,338,357	406,397,301	0	-	-	-	263,338,357	406,397,301
Total Activo Financiero	€ 438,069,531	€ 822,864,745	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 438,069,531	€ 822,864,745
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras a la vista	€ 11,930,609	8,727,405					€ 11,930,609	€ 8,727,405
Obligaciones con entidades financieras a plazo		32,835,223		21,890,148	72,613,202	223,587,869	€ 72,613,202	€ 278,313,240
Obligaciones por Derecho de Uso edificio				-			€ -	€ -
Obligaciones con entidades no financieras					37,534,090	62,540,632	€ 37,534,090	€ 62,540,632
Cuentas por pagar y provisiones	€ 285,134,359	381,218,094		94,517,444			€ 285,134,359	€ 475,735,538
Total Pasivo Financiero	297,064,968	422,780,722	-	116,407,592	110,147,292	286,128,501	407,212,260	825,316,815
Brecha de activos y pasivos	€ 141,004,563	€ 400,084,024	€ -	-€ 116,407,592	-€ 110,147,292	-€ 286,128,501	€ 30,857,271	-€ 2,452,069

(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:

Activos Financieros	Valor en Libros		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Efectivo	₡ 400,000	₡ 495,000	₡ 400,000	₡ 495,000
Deposito a la vista en entidades financieras	54,335,424	42,786,675	54,335,424	42,786,675
Inversiones en instrumentos financiero	120,395,749	373,185,769	120,395,749	373,185,769
Comisiones por cobrar	263,338,357	307,083,650	263,338,357	307,083,650
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas	6,765,172	5,334,771	6,765,172	5,334,771
Otras cuentas por cobrar	146,814,075	28,720,297	146,814,075	28,720,297
Total de activos financieros	₡ 592,048,778	₡ 757,606,162	₡ 592,048,778	₡ 757,606,162
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 122,077,901	₡ 349,581,279	₡ 122,077,901	₡ 349,581,279
Cuentas y comisiones por pagar	285,134,359	475,735,538	285,134,359	475,735,538
Total de pasivos financieros	₡ 407,212,260	₡ 825,316,817	₡ 407,212,260	₡ 825,316,817

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 2022, 2021, 2020, 2019.

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

A continuación, se detallan los contratos de arrendamiento al 31 de marzo de 2023:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	2023 \$	2022 \$
Arrendamientos Operativos:					
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	22/3/2018	72	22/2/2024	-	33,283.65
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	12/4/2019	72	14/4/2025	21,426.41	30,513.41
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	13,124.55	23,026.07
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	5/10/2018	60	5/9/2023	1,836.41	5,315.99
Ati Capital	23/12/2020	72	31/12/2026	-	107,801.43
Ati Capital	22/12/2020	72	31/12/2026	-	44,278.53
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	68,777.00	87,299.00
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	25,387.57	32,270.40

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 2023, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de ₡545.95

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

	2023	2022
Activos Monetarios		
Disponibilidades	\$ 75,357	\$ 55,679
Comisiones por cobrar	183,766	158,023
Inversiones en Instrumentos financieros	220,525	559,415
	\$ 479,648	\$ 773,117
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	\$ 133,003	\$ 417,199
Obligaciones con entidades no financieras	68,750	51,385
Cuentas y comisiones por pagar diversas	77,634	73,174
Obligaciones por pagar sobre préstamos con parte relacionadas	-	
	\$ 279,388	\$ 541,758
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	\$ 200,260	\$ 231,359

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).

	2023	2022
Pasivos	₡ 407,212,260	₡ 825,316,817
Menos-Disponibilidades	54,735,424	43,281,675
Pasivo Neto	352,476,836	782,035,143
Capital social	200,000,000	200,000,000
Otras partidas patrimoniales	257,196,308	146,376,455
Capital total	457,196,308	346,376,455
Capital y pasivo neto	₡ 809,673,144	₡ 1,128,411,598
Razón de pasivo neto a capital neto	44%	69%

Nota 32. Hechos relevantes y subsecuentes

- a) Entre la fecha de cierre al 31 de marzo de 2023 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.

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

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.

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 2023, el día 25 abril del 2023.

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