



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de Setiembre de 2023



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre 2023

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	30/09/2023	30/09/2022
ACTIVO		
6 Disponibilidades	₡ 132 611 594	₡ 23 527 558
Efectivo	400 000	592 100
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país	132 211 594	22 935 458
7 Inversiones en Instrumentos Financieros	231 263 659	328 902 636
Inversiones al Valor Razonable	231 263 659	328 902 636
Inversiones al costo amortizado	-	0
8 Comisiones, primas y Cuentas por Cobrar	503 164 161	491 883 703
Comisiones por Cobrar	308 509 925	271 935 600
Cuentas por cobrar con partes relacionadas y funcionarios	5 711 057	3 483 132
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	65 477 595	43 008 881
Otras cuentas por cobrar	123 624 986	174 203 024
Estimación de Cuentas por Cobrar	(159 402)	(746 934)
9 Bienes muebles e inmuebles	131 765 166	229 338 111
Equipos y Mobiliario	183 923 342	183 657 944
Equipos de Computación	167 835 145	169 458 964
Vehículos	17 899 430	17 899 430
Activos por Derecho de Uso	147 836 051	247 985 020
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(385 728 802)	(389 663 247)
10 Otros activos	99 940 817	128 689 067
Gastos pagados por anticipado	51 263 047	62 789 207
Cargos Diferidos	25 076 588	35 173 829
Bienes Diversos	23 113 764	26 965 134
Activos Intangibles	1	3 382 290
Otros activos restringidos	487 417	378 607
TOTAL ACTIVOS	₡ 1 098 745 397	₡ 1 202 341 075

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Notas	30/09/2023	30/09/2022
PASIVO	₡ 634 632 707	₡ 785 450 942
Obligaciones con entidades	95 625 873	250 900 868
Obligaciones a la Vista con entidades	5 334 143	7 897 383
11 Obligaciones con Entidades financieras a plazo	59 784 505	191 594 966
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.	30 507 225	51 408 519
Cuentas por pagar y provisiones	539 006 834	534 550 074
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	539 006 834	534 550 074
14 Patrimonio	464 112 690	416 890 133
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	6 916 382	70 513 678
Utilidad Neta del Periodo	6 916 382	70 513 678
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 1 098 745 397	₡ 1 202 341 075

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Notas	30/09/2023	30/09/2022
15 Ingresos Financieros	₡ 29 270 741	₡ 71 821 700
Ingresos Financieros por Inversiones en instrumentos financieros	2 903 406	237 358
Ganancias por Diferencial cambiario	26 367 335	71 584 342
Gastos Financieros	46 866 806	115 384 169
Pérdidas por Diferencial Cambiario	38 649 841	93 255 946
Gastos Financieros por obligaciones	-	2 577 387
Otros Gastos Financieros	8 216 965	19 550 836
Gasto por estimación de Deterioro de Activos(neto)	(886 096)	(472 864)
Estimación por Deterioro de Otras Cuentas por Cobrar	899 284	746 934
15 Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	(1 785 380)	(1 219 798)
Resultado Financiero	(16 709 969)	(43 089 605)
16 Ingresos Operativos Diversos	3 833 083 102	3 433 353 221
Comisiones por Servicios	3 812 603 893	3 381 724 016
Otros Ingresos operativos	20 479 209	51 629 205
Gastos Operativos Diversos	1 603 470 713	1 574 337 996
17 Comisiones por servicios	1 557 445 257	1 548 877 487
Gastos por provisiones	30 978 602	15 197 375
Otros Gastos Operativos	15 046 854	10 263 134
Gastos de Administración	2 199 794 354	1 712 411 294
18 Gastos de personal	1 317 581 635	959 811 846
19 Gastos por servicios externos	568 598 830	457 434 104
20 Gastos de movilidad y comunicaciones	73 247 907	77 865 907
21 Gastos de infraestructura	104 695 568	91 199 732
22 Gastos Generales	135 670 414	126 099 705
Utilidad neta antes de Impuestos	13 108 066	103 514 326
23 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	6 191 684	33 000 648
Utilidad neta del periodo	₡ 6 916 382	₡ 70 513 678

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 2022			70,513,678	70,513,678
Saldo al 30 de setiembre de 2022	₡ 200,000,000	18,812,373	198,077,760	₡416,890,133
Saldo al 01 de enero de 2023	₡ 200,000,000	₡18,812,373	₡238,383,935	₡457,196,308
Reserva Legal		5,540,993	(5,540,993)	-
Resultado al 30 de setiembre 2023			6,916,382	6,916,382
Saldo al 30 de setiembre de 2023	₡ 200,000,000	₡24,353,366	₡239,759,324	₡464,112,690

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

	Año 2023	Año 2022
<u>I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:</u>		
Utilidad neta del período	6,916,382	70,513,678
Partidas aplicadas a resultados que no requirieren uso de fondos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	(3,934,446)	(51,771,284)
Recursos generados en la operación interna	2,981,936	18,742,394
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	(36,574,325)	(27,915,964)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(2,311,271)	8,909,189
Impuesto sobre la renta por cobrar	(22,468,714)	(16,773,007)
Otras cuentas por cobrar	50,661,384	(164,183,050)
Gastos pagados por anticipado	11,526,160	(38,545,369)
Cuentas y comisiones por pagar diversos	4,456,760	(47,599,734)
Estimaciones de Comisiones por Cobrar	(587,533)	36,338
Recursos generados en la operación externa	4,702,461	(286,071,597)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,684,397	(267,329,203)
<u>II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:</u>		
Instrumentos Financieros	97,638,978	34,812,320
Bienes muebles e inmuebles	101,507,390	275,479,278
Bienes diversos	3,851,371	(256,133)
Gastos Diferidos	10,097,242	9,308,332
Activos intangibles	3,382,290	6,764,580
Activos restringidos	(108,810)	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	216,368,460	326,108,377
<u>III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones con entidades financieras	(61,760,500)	(167,979,466)
Obligaciones con entidades no financieras	(93,514,496)	(37,046,915)
Variación de la Reserva legal	-	10,593,814
Variación en las Utilidades Acumuladas	40,306,175	43,979,718
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(114,968,820)	(150,452,849)
Disminución en las Disponibilidades	109,084,037	(91,673,676)
Disponibilidades al Inicio del período	23,527,557	115,201,233
Disponibilidades al final del período	132,611,594	23,527,557

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2023

(cifras expresadas en colones exactos)

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 30 de setiembre del 2023, Comercial de Seguros cuenta con 133 funcionarios (30 de setiembre 2022, 128 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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2023

(cifras expresadas en colones exactos)

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 ¢542.35 al 30 setiembre del 2023 (¢632.72 al 30 de setiembre 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 x EaD x 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 fondos de inversión.

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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2023

(cifras expresadas en colones exactos)

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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2023

(cifras expresadas en colones exactos)

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 se renovó el contrato por un año renovable por 3 periodos adicionales, el cual se empezó a registrar como un gasto operativo puro y simple, en setiembre del 2023 se suscribió un nuevo contrato por un año.

3.15 Arrendamientos operativos

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

3.16 Impuestos

3.16.1 Impuesto sobre la renta corriente

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

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

3.16.2 Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.16.3 Impuesto sobre el Valor Agregado

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

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

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

3.17 Costos financieros

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

3.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	Efectivo	2023	2022
Caja General		₡ 400 000	₡ 592 100
Depósitos en entidades financieras del país:			
Denominados en colones		33 167 024	14 302 386
Denominados en dólares		99 044 570	8 633 072
Total depósitos a la vista		132 211 594	22 935 458
Total Efectivo		₡132 611 594	₡ 23 527 558
		2023	2022
Inversiones a la vista(1)		231 263 659	328 902 636
Disponibilidades y equivalentes		₡363 875 253	₡ 352 430 194

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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2023 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

	2023	2022
Fondos de Inversión abiertos dólares a la vista	\$ 426 410,36	\$ 519 823,36
Tipo de cambio	₡ 542,35	₡ 632,72
Fondos de inversión abiertos a la vista	₡231 263 659	₡ 328 902 636

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 últimos 12 meses del fondo Mercado de Dinero a la vista 2.79% y del fondo cerrado de productos financieros no diversificado 4.89% anual en dólares

2022

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo 1.15% en inversiones a la vista, y a plazo anual 5.18%.

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de setiembre las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2023	2022
Prestamos por cobrar accionistas (1) (Nota 13)	3 737 332	2 973 587
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	1 787 522	239 996
Funcionarios	186 203	269 548
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	5 711 057	3 483 132
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	65 477 595	43 008 881
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (4)	308 509 925	271 935 600
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(159 402)	(746 934)
Otros (5)	123 624 985	174 203 024
Total	₡503 164 161	₡ 491 883 702

- (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		304,978,650
De 1-30		3,531,275
De 31 a 60		0
De 61 a 90		0
Mas de 91		0
	¢	308,509,925

- (5) A continuación, se muestra el detalle de las otras cuentas por cobrar al 30 de setiembre:

(5) Otros	2023	2022
Anticipo proveedores	695 783	1 755 079
IVA soportado	34 249 705	46 308 029
Otras cuentas por cobrar varias	88 679 497	126 139 916
	¢123 624 985	¢ 174 203 024

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de setiembre 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	265 398	(10 757 652)	-	8 681 637	(1 810 617)
Saldo al 30/09/2023	₡ 183 923 342	₡ 167 835 145	₡ 17 899 430	₡ 147 836 051	₡ 517 493 968
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	1 765 137	(4 651 742)	1 342 457	19 391 250	₡ 17 847 103
Saldo al 30/09/2023	₡ 178 694 423	₡ 112 874 390	₡ 15 811 162	₡ 78 348 826	₡ 385 728 802
Valor en libros 30/09/2023	₡ 5 228 919	₡ 54 960 755	₡ 2 088 268	₡ 69 487 225	₡ 131 765 166

La reducción de los activos se debe a equipo de cómputo dado de baja del auxiliar de activos por deterioro.

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	379 645	27 165 329	-	(175 905 002)	(148 360 029)
Saldo al 30/09/2022	₡ 183 657 944	₡ 169 458 964	₡ 17 899 430	₡ 247 985 021	₡ 619 001 358
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	1 955 603	(2 730 550)	1 342 456	(69 649 083)	(69 081 574)
Saldo al 30/09/2022	₡ 176 275 347	₡ 114 252 505	₡ 14 021 218	₡ 85 114 176	₡ 389 663 246
Valor en libros 30/09/2022	₡ 7 382 597	₡ 55 206 459	₡ 3 878 212	₡ 162 870 845	₡ 229 338 112

Nota 10. Otros activos

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

	2023	2022
Mejoras a la propiedad arrendada	20 567 179	31 464 694
Otros cargos diferidos y patente municipal	4 509 409	3 709 135
Activos intangibles	1	3 382 290
Bienes diversos	23 113 764	26 965 134
Gastos pagados por anticipado	51 263 047	62 789 207
Otros activos restringidos	487 417	378 607
	<u>₡ 99 940 817</u>	<u>₡ 128 689 067</u>

Nota 11. Obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, la composición de la cuenta se da de la siguiente manera:

	Fecha	Fecha	Tasa	Plazo	Principal	Saldo	Saldo	Garantía
	Formalización	Vencimiento	Interés			30/09/2023	30/9/2022	
Scotiabank Op. No. 26073	30/5/2018	30/8/2023	7,25%	5 años	8 258 330	396 433	2 566 204	Prendaria
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8,00%	6 años	36 894 876	9 754 965	17 023 271	Prendaria
Scotiabank Op. No. 23402	22/3/2018	22/2/2024	9,00%	6 años	36 481 638	-	-	Prendaria
Scotiabank Op. No. 25144	2/7/2018	25/6/2024	5,22%	6 años	24 395 917	4 326 348	11 477 395	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7,25%	7 años	60 079 760	33 507 913	47 942 071	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7,25%	4 años	23 082 984	11 798 846	18 280 015	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0003	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	74 874 082	-	64 452 820	Prendaria
Ati Capital Solution Op. No. 1085-0004	23/12/2020	31/12/2026	11%	6 años	34 679 914	-	29 853 191	Prendaria
					298 747 501	<u>59 784 505</u>	<u>191 594 966</u>	
Total Obligaciones financieras a plazo						<u>₡ 59 784 505</u>	<u>₡ 191 594 966</u>	

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 30 de setiembre, los saldos de las obligaciones con entidades no financieras

	2023	2022
Comisiones por pagar internacionales y nacionales	112 866 857	164 490 853
Aguinaldo acumulado por pagar	76 851 405	57 729 288
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	4 572 437	4 015 118
Aportaciones patronales por pagar	39 113 525	33 122 905
Retenciones por orden judicial	-	(60)
IVA por pagar de comisiones de corredores	63 505 972	49 108 936
Impuestos retenidos por pagar	1 606 640	903 628
Remuneraciones por pagar	(535 570)	24 462 886
Aportaciones laborales retenidas por pagar	394 220	1 674 146
Vacaciones acumuladas por pagar	39 533 989	33 569 584
Impuesto sobre la renta (nota 23)	6 191 684	33 000 648
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	191 108 684	126 867 642
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	3 796 991	5 604 500
Total	<u>₡539 006 834</u>	<u>₡534 550 074</u>

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

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

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.

Activos	2023	2022
Prestamos por cobrar a accionistas (nota 8)	₡ 3 737 332	₡ 2 973 587
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	1 787 522	239 996
	<u>₡ 5 524 854</u>	<u>₡ 3 213 583</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	35 107 533	51 608 497
Gastos:		
Comisiones por servicios	1 356 409 033	1 362 868 687
Servicios de gestión de riesgos	₡ 17 281 565	₡ 20 865 390

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2023, el monto de la reserva legal es de ₡24.353.366.

Nota 15. Ingresos financieros

Al 30 de setiembre los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2023	2022
Ingresos financieros por inversiones	₡ 2,903,406	₡ 237,358
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	₡ 26,367,335	₡ 71,584,342
Otros ingresos financieros		₡ -
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	₡ 1,785,380	₡ 1,219,798
	₡ 31,056,121	₡ 73,041,498

Nota 16. Ingresos operativos diversos

Al 30 de setiembre los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

	2023	2022
Comisiones por servicios	₡3,812,603,893	₡3,381,724,016
Otros ingresos operativos	20,479,209	51,629,204
	₡3,833,083,102	₡3,433,353,220

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

Nota 17. Gasto por comisiones por servicios.

Al 30 de setiembre el gasto por comisiones y participaciones se detalla a continuación:

	2023	2022
Comisiones pagadas	₡ 1,557,445,257	₡ 1,548,877,487
	₡ 1,557,445,257	₡ 1,548,877,487

Nota 18. Gasto de personal

Al 30 de setiembre los gastos de administración se presentan a continuación:

	2023	2022
Salarios	¢902,504,542	¢654,957,561
Cargas sociales	246,200,674	178,040,385
Aguinaldo	77,223,989	55,965,053
Vacaciones	38,658,356	28,016,119
Otros	52,994,074	42,832,728
	¢1,317,581,635	¢959,811,846

Nota 19. Gastos por servicios externos

A la fecha del 30 de setiembre los gastos por servicios externos se presentan a continuación:

	2023	2022
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	¢362,140,238	¢259,698,533
Servicios computación	38,779,617	38,805,718
Asesoría jurídica	8,410,640	4,136,547
Servicios información	106,040,573	95,923,424
Servicios médicos	0	93,000
Consultoría externa	8,316,905	7,845,636
Servicios seguridad	25,000	25,000
Otros servicios contratados (2)	44,885,857	50,906,245
	¢568,598,830	¢457,434,104

(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.

Nota 20. Gastos de movilidad y comunicaciones

Al 30 de setiembre los gastos de movilidad y comunicaciones se presentan a continuación:

	2023	2022
Teléfonos, télex, fax	¢18,761,220	¢16,365,953
Seguros sobre vehículos	4,231,963	9,026,853
Pasajes y fletes	16,496,382	1,781,528
Mantenimiento, reparación y materiales	4,258,386	3,500,446
Depreciación vehículos	20,854,272	39,900,305
Otros gastos movilidad y comunicaciones	8,645,684	7,290,822
	¢ 73,247,907	¢ 77,865,907

Nota 21. Gastos de infraestructura

A la fecha del 30 de setiembre los gastos de infraestructura se presenta continuación:

	2023	2022
Alquileres inmuebles	¢ 49,664,393	¢ 54,773,209
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	14,302,969	10,512,087
Agua y energía eléctrica	15,260,953	8,710,205
Amortización mejoras propiedad alquiladas	8,173,136	8,173,136
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	12,509,490	4,810,103
Alquiler de muebles y equipo	3,151,692	2,759,038
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1,632,935	1,461,954
	¢ 104,695,568	¢ 91,199,732

Nota 22. Gastos generales

Por el periodo del III Trimestre 2023 al 30 de setiembre los gastos generales, se presentan a continuación:

	2023	2022
Otros seguros	₡ 26,725,815	₡ 23,385,847
Papelería, útiles y otros materiales	6,537,159	7,407,020
Suscripciones y afiliaciones	45,325,175	51,892,129
Promoción y publicidad	16,838,066	10,548,981
Gastos de representación	12,275,147	9,629,987
Amortización de Software	1,691,144	5,073,435
Gasto por materiales y suministros	11,481,719	10,059,783
Otros seguros Indemnizaciones	802,093	
Aportes por presupuestos superintendencias	1,362,663	
Gastos generales	12,631,433	8,102,524
	₡ 135,670,414	₡ 126,099,705

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 30 de setiembre:

	2023	2022
Utilidad antes impuesta sobre la renta	₡ 13,108,066	₡ 103,514,325
Ingresos no gravables	4,688,786	1,457,756
Gastos no deducibles	12,219,666	7,944,989
Utilidad fiscal	₡ 20,638,946	₡ 110,001,558
Tasa impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta por pagar	₡ 6,191,684	₡ 33,000,468
Pagos Parciales	(29,201,590)	(22,760,914)
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	(46,708,926)	(41,186,158.34)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	-₡ 11,315,652	₡ 14,575,223

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 octubre 2023 al 1 de octubre de 2024, 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 Compañía. La Junta Directiva revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos.

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

25.1. Riesgo de crédito

Existe una concentración de riesgo por cuanto las comisiones por cobrar son 47.74% con el Instituto Nacional de Seguros (INS). No obstante, la relación con el INS está formada por el contrato de operación firmado entre las partes (nota 1) y la Compañía históricamente no ha reconocido pérdidas por deterioro sobre los saldos con el INS.

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

25.2. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en resultados Ganancia (Pérdida)	
30 de Setiembre 2023	-16	(8,537,913.91)	Al 01-01-2023
	16	8,537,913.91	Al 30-09-2023
30 de Setiembre 2022	-13	(3,287,505.00)	Al 01-01-2022
	13	3,287,505.00	Al 30-09-2022

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 30 de setiembre 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 30 de Setiembre del 2023:	2023		2022		2023		2022		2023		2022			
Activos	De 0 a 6 Meses		De 6 a 12 Meses		De 1 a 5 años		Total		2023		2022			
Disponibilidades	€	132,211,594	€	22,935,457	0	€	-	€	-	€	132,211,594	€	22,935,457	
Inversiones		231,263,659		328,902,636	0	-	-	-	-		231,263,659		328,902,636	
Comisiones por Cobrar		308,509,925		271,935,600	0	-	-	-	-		308,509,925		271,935,600	
Total Activo Financiero	€	671,985,178	€	623,773,693	€	-	€	-	€	-	€	671,985,178	€	623,773,693
Pasivos														
Obligaciones con entidades financieras a la vista	€	5,334,143		7,897,380					€	5,334,143	€	7,897,380		
Obligaciones con entidades financieras a plazo				2,566,204			59,784,505	189,028,763	€	59,784,505	€	191,594,967		
Obligaciones por Derecho de Uso edificio						-			€	-	€	-		
Obligaciones con entidades no financieras							30,507,225	51,408,519	€	30,507,225	€	51,408,519		
Cuentas por pagar y provisiones	€	539,006,833		534,550,074					-	€	539,006,833	€	534,550,074	
Total Pasivo Financiero		544,340,976		545,013,658			90,291,730	240,437,282		634,632,706		785,450,940		
Brecha de activos y pasivos	€	127,644,202	€	78,760,036	€	-	€	-	-€	90,291,730	-€	240,437,282	€	37,352,472
														-€
														161,677,246

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

Nota 26. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

a) Los valores de las disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, comisiones y cuentas por cobrar, cuentas por pagar y provisiones se aproximan a su valor razonable, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.

b) El valor de las obligaciones con entidades financieras a plazo se aproximan a su valor razonable debido a que tienen tasas de intereses ajustables.

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

	Valor en Libros		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Activos Financieros				
Efectivo	₡ 400,000	₡ 592,100	₡ 400,000	₡ 592,100
Deposito a la vista en entidades financieras	132,211,594	22,935,457	132,211,594	22,935,457
Inversiones en instrumentos financiero	231,263,659	328,902,636	231,263,659	328,902,636
Comisiones por cobrar	308,509,925	271,935,600	308,509,925	271,935,600
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas	5,524,855	3,213,583	5,524,855	3,213,583
Otras cuentas por cobrar	123,811,188	174,472,572	123,811,188	174,472,572
Total de activos financieros	₡ 801,721,220	₡ 802,051,949	₡ 801,721,220	₡ 802,051,949
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 95,625,873	₡ 250,900,868	₡ 95,625,873	₡ 250,900,868
Cuentas y comisiones por pagar	539,006,833	534,550,074	539,006,833	534,550,074
Total de pasivos financieros	₡ 634,632,706	₡ 785,450,942	₡ 634,632,706	₡ 785,450,942

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 30 de Setiembre 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.

En febrero 2023 la compañía realizó un depósito en garantía por la suma de ¢108,810 a la empresa Prohygiene por contrato del suministro de aromatizantes.

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	
<u>Contratos con corredores de seguros</u>			
	Varios	Indefinido	-
<u>Desarrollo de software</u>			
DBA Software Provider, S.A.	11/3/2019	Definido	11/3/2024
			-

A continuación, se detallan los contratos de arrendamiento al 30 de setiembre de 2023:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	2023 \$	2022 \$
Arrendamientos Operativos:					
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	12/4/2019	72	14/4/2025	16,603.87	26,060.47
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	7,977.04	18,139.77
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	5/10/2018	60	5/9/2023	-	3,607.63
Ati Capital	23/12/2020	72	31/12/2026	-	101,866.26
Ati Capital	22/12/2020	72	31/12/2026	42,117.00	47,182.31
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	61,783.00	75,771.00
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	21,755.04	28,891.16



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2023

(cifras expresadas en colones exactos)

Nota 30. Regulaciones cambiarias

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

El dólar estadounidense es la principal moneda extranjera que utiliza la Compañía. Al 30 de setiembre de 2023, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de ₡542.35

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	\$ 182,621	\$ 37,185
Comisiones por cobrar	292,077	178,243
Inversiones en Instrumentos financieros	426,410	519,823
	<u>\$ 901,108</u>	<u>\$ 735,251</u>
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	\$ 110,232	\$ 302,812
Obligaciones con entidades no financieras	56,250	81,250
Cuentas y comisiones por pagar diversas	201,007	98,304
	<u>\$ 367,489</u>	<u>\$ 482,366</u>
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	<u>\$ 533,619</u>	<u>\$ 252,885</u>

Nota 31. Gestión de capital

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

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

	2023	2022
Pasivos	₡ 634,632,706	₡ 785,450,942
Menos-Disponibilidades	132,611,594	23,527,557
Pasivo Neto	502,021,112	761,923,384
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	₡ 959,217,420	₡ 1,108,299,840
Razón de pasivo neto a capital neto	52%	69%



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2023

(cifras expresadas en colones exactos)

Nota 32. Hechos relevantes y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre 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.

Nota 33. Autorización de emisión de los Estados Financieros.

La gerencia general de Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros aquí referidos al 30 de setiembre del 2023, el día 26 octubre del 2023.

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