



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro A
1 de 2

Notas	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
ACTIVO			
6 Disponibilidades	₡ 154 226 855	₡ 101 006 800	₡ 101 623 654
Efectivo	350 000	350 000	400 000
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país	153 876 855	100 656 800	101 223 654
7 Inversiones en Instrumentos Financieros	389 107 243	244 940 832	231 747 069
Inversiones al Valor Razonable	389 107 243	244 940 832	231 747 069
8 Comisiones, primas y Cuentas por Cobrar	498 660 442	470 497 156	494 902 762
Comisiones por Cobrar	269 906 815	308 901 879	289 188 296
Cuentas por cobrar con partes relacionadas y funcionarios	25 289 780	4 610 171	7 082 077
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	135 024 365	80 970 880	53 780 034
Otras cuentas por cobrar	68 578 934	76 173 825	145 599 425
Estimación de Cuentas por Cobrar	(139 452)	(159 599)	(747 070)
9 Bienes muebles e inmuebles	134 451 540	122 921 320	142 102 685
Equipos y Mobiliario	183 556 542	183 556 542	183 923 342
Equipos de Computación	179 664 222	168 895 776	170 301 918
Vehículos	15 954 494	17 899 430	17 899 430
Activos por Derecho de Uso	127 914 514	147 836 051	147 836 051
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(372 638 232)	(395 266 479)	(377 858 056)
10 Otros activos	76 501 380	99 309 360	97 134 240
Gastos pagados por anticipado	31 144 875	54 015 267	43 827 680
Cargos Diferidos	17 907 122	22 352 209	29 401 513
Bienes Diversos	26 961 965	22 454 466	23 417 629
Activos Intangibles	1	1	1
Otros activos restringidos	487 417	487 417	487 417
TOTAL ACTIVOS	₡ 1 252 947 460	₡ 1 038 675 468	₡ 1 067 510 411



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y
30 de junio 2023)**

(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro A
2 de 2

Notas	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
PASIVO	₡ 687 592 798	₡ 556 112 556	₡ 608 217 451
Obligaciones con entidades	75 733 691	87 741 353	108 373 438
Obligaciones a la Vista con entidades	3 030 150	8 049 107	7 377 193
11 Obligaciones con Entidades financieras a plazo	51 721 354	52 251 066	66 653 712
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.	20 982 187	27 441 180	34 342 533
Cuentas por pagar y provisiones	611 859 107	468 371 203	499 844 013
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	611 859 107	468 371 203	499 844 013
14 Patrimonio	565 354 662	482 562 912	459 292 960
Capital Social	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Capital pagado	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Reservas Patrimoniales	40 000 000	24 353 366	24 353 366
Reserva Patrimonial	40 000 000	24 353 366	24 353 366
Resultados Acumuladas de ejercicios anteriores	242 562 912	192 074 344	232 842 942
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	242 562 912	192 074 344	232 842 942
Resultado del Periodo	82 791 750	66 135 202	2 096 652
Utilidad Neta del Periodo	82 791 750	66 135 202	2 096 652
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 1 252 947 460	₡ 1 038 675 468	₡ 1 067 510 411

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

MBA. Rainier Álvarez Murillo
Representante Legal

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	Junio 2024	Junio 2023
15 Ingresos Financieros	₡ 33 851 417	₡ 23 501 016
Ingresos Financieros por Inversiones en instrumentos financieros	7 102 540	376 647
Ganancias por Diferencial cambiario	26 748 877	23 124 369
16 Gastos Financieros	29 018 479	36 308 994
Pérdidas por Diferencial Cambiario	24 038 813	30 929 783
Gastos Financieros por obligaciones	794 235	-
Otros Gastos Financieros	4 185 431	5 379 211
Gasto por estimación de Deterioro de Activos(neto)	-	(298 427)
Estimación por Deterioro de Otras Cuentas por Cobrar	-	875 601
15 Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	-	(1 174 028)
Resultado Financiero	4 832 938	(12 509 551)
17 Ingresos Operativos Diversos	2 797 434 290	2 526 045 029
Comisiones por Servicios	2 731 602 123	2 509 114 413
Otros Ingresos operativos	65 832 167	16 930 616
Gastos Operativos Diversos	1 192 878 416	1 044 700 849
18 Comisiones por servicios	1 154 181 987	1 015 120 773
Gastos por provisiones	29 079 071	21 159 306
Otros Gastos Operativos	9 617 358	8 420 770
Gastos de Administración	1 490 487 880	1 462 608 780
19 Gastos de personal	897 783 944	873 947 139
20 Gastos por servicios externos	387 523 585	381 654 903
21 Gastos de movilidad y comunicaciones	52 107 064	47 308 089
22 Gastos de infraestructura	69 198 335	68 337 374
23 Gastos Generales	83 874 952	91 361 275
Utilidad neta antes de Impuestos	118 900 932	6 225 849
24 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	36 109 182	4 129 197
Utilidad neta del periodo	₡ 82 791 750	₡ 2 096 652

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

MBA. Rainier Álvarez Murillo
Representante Legal



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

Cuadro C

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de un año terminado el 30 de junio de 2024
con cifras correspondientes al 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		Capital	Reservas	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
	Saldo al 01 de enero 2023	¢ 200,000,000	18,812,373	238,383,935	457,196,308
	Reserva legal	0	5,540,993	(5,540,993)	0
	Resultado al 30 de junio 2023	0	0	2,096,652	2,096,652
14	Saldo al 30 de Junio 2023	¢ <u>200,000,000</u>	<u>24,353,366</u>	<u>234,939,594</u>	<u>459,292,960</u>
	Saldo al 01 de enero 2024	¢ 200,000,000	24,353,366	258,209,546	482,562,912
	Reserva legal	0	15,646,634	(15,646,634)	0
	Resultado al 30 de junio 2024	0	0	82,791,750	82,791,750
14	Saldo al 30 de junio 2024	¢ <u>200,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>325,354,662</u>	<u>565,354,662</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

MBA. Rainier Álvarez Murillo
Representante Legal



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo de un año terminado el 30 de junio de 2024

con cifras correspondientes al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro D

Notas	I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:	Año 2024	Año 2023
	Utilidad neta del período	₡ 82 791 750	₡ 2 096 652
	Partidas aplicadas a resultados que no requirieren uso de fondos:		
	Depreciación propiedad, planta y equipo	(5 219 824)	(143 638 481)
	Recursos generados en la operación interna	77 571 927	(141 541 829)
	Variación en los activos (aumento o disminución):		
	Comisiones por cobrar	19 281 481	(21 446 971)
	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(18 207 703)	(4 333 769)
	Impuesto sobre la renta por cobrar	(81 244 331)	(6 086 706)
	Otras cuentas por cobrar	77 020 492	(60 942 828)
	Gastos pagados por anticipado	12 682 805	(9 734 130)
	Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
	Cuentas y comisiones por pagar diversos	112 015 094	(98 059 973)
	Estimaciones de Comisiones por Cobrar	(607 618)	(248 043)
	Recursos generados en la operación externa	120 940 219	(200 852 420)
	Efectivo neto provisto por las actividades de operación	198 512 146	(342 394 249)
	II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:		
	Instrumentos Financieros	(157 360 174)	280 373 472
	Bienes muebles e inmuebles	12 870 969	261 661 796
	Bienes diversos	(3 544 336)	6 084 543
	Gastos Diferidos	11 494 391	9 555 108
	Activos intangibles	-	5 073 434
	Activos restringidos	-	(108 810)
	Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(136 539 149)	562 639 544
	III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento		
	Obligaciones con entidades financieras	(19 279 402)	(111 561 671)
	Obligaciones con entidades no financieras	(13 360 346)	(98 842 558)
	Variación de la Reserva legal	15 646 634	5 540 993
	Variación en las Utilidades Acumuladas	7 623 318	59 223 345
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(9 369 796)	(145 639 891)
	Disminución en las Disponibilidades	52 603 200	74 605 403
	Disponibilidades al Inicio del período	101 623 654	27 018 251
6	Disponibilidades al final del período	₡ 154 226 855	₡ 101 623 654

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

MBA. Rainier Álvarez Murillo
Representante Legal



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 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 junio del 2024, Comercial de Seguros cuenta con 138 funcionarios (31 de diciembre 2023, 131 funcionarios y al 30 de junio 2023, 132 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 30.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)**

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 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 ¢530.41 al 30 de junio del 2024 (¢549.48 al 30 de junio 2023 y ¢526.88 al 31 de diciembre 2023). 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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)**

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 medio 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.

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 determinado 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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)**

(Cifras expresadas en colones exactos)

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

3.14. 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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o

30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 octubre 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 al 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 al 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 CONASSIF 6-18) 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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)**

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 (acuerdo CONASSIF 6-18) 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.

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad

El Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) el pasado 26 de junio de 2023 aprobó dos Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad. Estas nuevas normas son la NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera, y la NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima.

De acuerdo con la Circular N° 33-2023 Adopción Normas Internacionales de Información Financiera Sostenibilidad emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y publicada en La Gaceta N° 3 del 10 de enero de 2024, las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y obligatoria para las compañías y entidades supervisadas y reguladas por el CONASSIF que reportarán en el 2026 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2025. No se requiere que una entidad revele información comparativa en el primer periodo anual sobre el que se informa, en el que aplique dichos estándares.

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de junio 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de Junio 2023 se detallan como sigue:

Efectivo	2024	2023	2023
Caja General	₡ 350 000	₡ 350 000	₡ 400 000
Depósitos en entidades financieras del país:			
Denominados en colones	32 133 736	26 757 960	28 365 815
Denominados en dólares	121 743 119	73 898 840	72 857 839
Total Depósitos a la vista	153 876 855	100 656 800	101 223 654
Total Disponibilidades Efectivo	₡ 154 226 855	₡ 101 006 800	₡ 101 623 654
	2024	2023	2023
Inversiones a la vista (1)	389 107 243	244 940 832	231 747 069
Disponibilidades y equivalentes	₡ 543 334 098	₡ 345 947 632	₡ 333 370 724

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

Los depósitos a la vista de entidades financieras del país devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras. Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de junio 2023 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 a valor razonable con cambios en resultados. Para el 30 de junio 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de junio 2023 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

	2024	2023	2023
Fondos de Inversión abiertos dólares a la vista	\$ 595 575,24	\$ 328 945,06	\$ 289 143,86
Fondos de Inversión cerrados dólares	\$ 138 021,87	\$ 135 944,16	\$ 132 613,20
Tipo de cambio	₡ 530,41	₡ 526,88	₡ 549,48
Fondos de inversión abiertos a la vista	₡ 389 107 243	₡ 244 940 832	₡ 231 747 069

(1) El tipo de cambio venta en colones al 30 de junio 2024 es de ¢530.41, para el 31 de diciembre 2023 fue de ¢526.88 y para el 30 de junio 2023 fue de ¢549.48



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o

30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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.:

2024

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo Mercado de Dinero a la vista 3.99% y del fondo cerrado de productos financieros no diversificado 5.97% anual en dólares.

2023

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo 2.11% en inversiones a la vista, y a plazo anual 4.69%.

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2024	2023
Préstamos por cobrar accionistas (1) (Nota 13)	521 860	1 720 320
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	24 454 388	2 518 834
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	24 976 248	4 239 154
Funcionarios	313 531	371 017
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	135 024 365	80 970 880
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (4)	269 906 815	308 901 879
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(139 452)	(159 599)
Otros (5)	68 578 934	76 173 825
Total	₡ 498 660 442	₡ 470 497 155

- (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, devengando un interés del 18% anual cuando tienen un plazo mayor a 3 meses 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	¢	264,323,642
De 1-30		2,699,797
De 31 a 60		358,596
De 61 a 90		1,969,530
Mas de 91		555,250
Total	¢	<u>269,906,815</u>

- (5) A continuación, se muestra el detalle de las otras cuentas por cobrar al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023:

	2024	2023
Anticipo proveedores	1 223 797	896 224
IVA soportado	32 299 889	40 369 782
Otras cuentas por cobrar varias	35 055 248	34 907 819
	¢ 68 578 934	¢ 76 173 825

Las cuentas de IVA por recuperar corresponden a créditos del IVA del mes. Las cuentas por cobrar varias corresponden a registros de FEE por cobrar autorizados y un gasto pagado por anticipado, será amortizado en el IV trimestre del 2024.

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de junio 2024 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 1/01/2024	₡ 183 556 542	₡ 168 895 776	₡ 17 899 430	₡ 147 836 051	₡ 518 187 799
Adiciones y retiros neto	-	10 768 445	(1 944 936)	(19 921 537)	(11 098 028)
Saldo al 30/06/2024	₡ 183 556 542	₡ 179 664 222	₡ 15 954 494	₡ 127 914 514	₡ 507 089 772
Depreciación Acumulada					
Saldo al 1/01/2024	₡ 178 721 267	₡ 116 025 604	₡ 16 258 648	₡ 84 260 959	₡ 395 266 478
Adiciones y retiros neto	465 215	9 022 850	(15 195 015)	(16 921 296)	-₡ 22 628 245
Saldo al 30/06/2024	₡ 179 186 482	₡ 125 048 454	₡ 1 063 633	₡ 67 339 663	₡ 372 638 232
Valor en libros 30/06/2024	₡ 4 370 060	₡ 54 615 768	₡ 14 890 861	₡ 60 574 851	₡ 134 451 540

Para el 31 de diciembre 2023 se presentan los saldos a continuación:

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	(101 402)	(9 697 021)	-	8 681 637	(1 116 786)
Saldo al 31/12/2023	₡ 183 556 542	₡ 168 895 776	₡ 17 899 430	₡ 147 836 051	₡ 518 187 799
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	1 791 981	(1 500 528)	1 789 943	25 303 383	27 384 780
Saldo al 31/12/2023	₡ 178 721 267	₡ 116 025 604	₡ 16 258 648	₡ 84 260 959	₡ 395 266 479
Valor en libros 31/12/2023	₡ 4 835 275	₡ 52 870 173	₡ 1 640 782	₡ 63 575 091	₡ 122 921 321

Nota 10. Otros activos

Al 30 de junio y 31 de diciembre el detalle de otros activos se muestra a continuación:

	2024	2023
Mejoras a la propiedad arrendada	12 394 042	17 842 800
Otros cargos diferidos y patente municipal	5 513 080	4 509 409
Activos intangibles	1	1
Bienes diversos	26 961 965	22 454 466
Gastos pagados por anticipado	31 144 875	54 015 267
Otros activos restringidos	487 417	487 417
	₡76 501 380	₡99 309 360



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o 30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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

Costo Mejoras a la propiedad arrendada

Saldo al final del período 2022	109 927 601
Adiciones	-
Saldo al final del período 2023	109 927 601
Adiciones	-
Saldo al final del período junio 2024	109 927 601

Amortización acumulada y deterioro:

Saldo al final del período 2022	(81 187 287)
Gasto por amortización	(10 897 515)
Saldo al final del período 2023	(92 084 802)
Gasto por amortización	(5 448 758)
Saldo al final del período junio 2024	(97 533 559)

Saldo neto al 31 de diciembre 2023	17 842 800
Saldo neto al 30 de junio 2024	12 394 042

Nota 11. Obligaciones con entidades

	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Plazo	Principal	Porción Circulante	Porción Largo Plazo	Saldo 30/6/2024	Saldo 31/12/2023	Garantía
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8,00%	6 años	36 894 876	5 432 205	304 262	5 736 467	8 242 260	Prendaria
Scotiabank Op. No. 25144	2/7/2018	25/6/2024	5,22%	6 años	24 395 917	-	-	-	2 820 157	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7,25%	7 años	60 079 760	-	-	-	30 709 559	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7,25%	4 años	23 082 984	4 062 882	4 454 028	8 516 910	10 479 090	Prendaria
Davivienda Leasing Operación # 2924	15/2/2024	15/2/2029	7,20%	5 años	8 936 579	1 568 820	7 235 880	8 804 700	-	Prendaria
Operación # 450314589 Audi	20/6/2024	20/6/2030	7,50%	6 años	28 663 277	3 941 567	24 721 710	28 663 277	-	Prendaria
					182 053 393	15 005 474	36 715 880	51 721 354	52 251 066	
Total Obligaciones financieras a plazo								₡ 51 721 354	₡ 52 251 066	
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.										
Documentos por pagar LP de AON								20 982 187	27 441 180	
Total								₡ 20 982 187	₡ 27 441 180	
Obligaciones con Entidades Financieras a la vista (Credomatic)								3 030 150	8 049 107	
Total								₡ 3 030 150	₡ 8 049 107	



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o 30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Al 30 de junio 2024, la composición de la cuenta se da de la siguiente manera:

- (1) Todas las operaciones con Entidades financieras reveladas cuentan con opción de compra.
- (2) Al 30 de junio, los saldos de las obligaciones con entidades no financieras corresponden a un acuerdo que llegó Comercial de Seguros con AON Puerto Rico para finiquitar un saldo de US\$100,000, pagadero en 4 años, en cuotas mensuales y consecutivas de US\$2,083.22.
- (3) Al 30 de junio, los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

	Pagos USD\$	Valor Presente	Amortización	Intereses	Saldo Contrato
31/12/2024	\$55 024,32	\$51 690,78	\$42 773,95	\$12 250,37	\$131 111,55
31/12/2025	\$42 153,60	\$39 599,81	\$35 226,50	\$6 927,10	\$95 885,05
31/12/2026	\$37 065,26	\$34 819,74	\$31 172,49	\$5 892,77	\$64 712,56
31/12/2027	\$33 348,60	\$31 328,24	\$29 627,30	\$3 721,30	\$35 085,26
31/12/2028	\$16 958,60	\$15 931,20	\$15 089,72	\$1 868,88	\$19 995,54
31/12/2029	\$11 180,04	\$10 502,72	\$10 355,70	\$824,34	\$9 639,84
31/12/2030	\$5 590,02	\$5 251,36	\$5 471,34	\$118,68	\$4 168,50

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 el detalle de las cuentas por pagar y provisiones se muestra a continuación:

	2024	2023
Comisiones por pagar internacionales y nacionales	170 354 813	119 062 863
Aguinaldo	55 296 075	7 925 453
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	6 102 184	5 549 659
Impuestos por dividendos por pagar	-	6 115 290
Aportaciones patronales por pagar	41 155 962	40 257 509
Retenciones por orden judicial	39 160	-
IVA por pagar de comisiones de corredores	54 548 043	62 866 040
Impuestos retenidos por pagar	1 710 780	1 384 467
Remuneraciones por pagar	-	8 110 000
Aportaciones laborales	129 827	588 091
Vacaciones	37 667 896	35 801 887
Impuesto sobre la renta (nota 24)	36 109 182	31 853 907
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	190 045 211	146 746 752
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	18 699 974	2 109 286
Total	€611 859 107	€468 371 203



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o

30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

(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.

Al 30 de junio y 31 de diciembre los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

Activos	2024	2023
Préstamos por cobrar a accionistas (nota 8)	₡ 521 860	₡ 1 720 320
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	24 454 388	2 518 834
	<u>₡ 24 976 248</u>	<u>₡ 4 239 154</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	32 562 600	43 627 038

Al 30 de junio 2024 y 30 de junio 2023 los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

Gastos:		
Comisiones por servicios	₡ 1 015 718 228	₡ 877 703 512
Servicios de gestión de riesgos	10 809 855	₡ 11 586 120

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

b. Reserva legal

Al 30 de junio 2024, el monto de la Reserva Legal es de ₡ 40,000,000 que corresponde al 20% del capital social, la misma ha sido constituida para cumplir con lo dispuesto en artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2023 la Reserva Legal era de ₡ 24,353,366 y al 30 de junio de 2023 el monto de la Reserva Legal era de ₡ 24,353,366

c. Dividendos

Al 30 de junio de 2024, no se registra pago de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2023, se registró pago de dividendos por ₡40,768,598.

Nota 15. Ingresos financieros

Por los periodos de un trimestre terminados el 30 de junio los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2024	2023
Ingresos financieros por inversiones	₡ 7 102 540	₡ 376 647
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	26 748 877	23 124 369
Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	-	1 174 028
	<u>₡ 33 851 416</u>	<u>₡ 24 675 043</u>

Nota 16. Gastos financieros

Por los periodos de un trimestre terminados el 30 de junio los gastos financieros se detallan a continuación:

	2024	2023
Pérdidas por Diferencial Cambiario	₡ 24 038 813	₡ 30 929 783
Gastos Financieros por obligaciones	794 235	-
Otros Gastos Financieros	4 185 430	5 379 211
	<u>₡ 29 018 480</u>	<u>₡ 36 308 994</u>



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 17. Ingresos operativos diversos

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

	2024	2023
Comisiones por servicios	¢ 2 731 602 123	¢ 2 509 114 413
Otros ingresos operativos	65 832 167	16 930 616
	<u>¢2 797 434 290</u>	<u>¢2 526 045 029</u>

Comercial de Seguros mantiene contratos vigentes de intermediación según se detalla en la nota 30.

Nota 18. Gasto por comisiones por servicios

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio el gasto por comisiones por servicios se detalla a continuación:

	2024	2023
Comisiones pagadas	1 154 181 986	1 015 120 773
	<u>¢1 154 181 986</u>	<u>¢ 1 015 120 773</u>

Nota 19. Gastos de personal

Por los periodos de un año terminados el 30 de junio los gastos de personal se presentan a continuación:

	2024	2023
Salarios	¢ 615 609 862	¢ 599 087 006
Cargas sociales	168 934 865	163 035 794
Aguinaldo	53 259 751	51 248 607
Vacaciones	26 744 577	25 655 073
Otros	33 234 890	34 920 659
	<u>¢897 783 944</u>	<u>¢873 947 139</u>

Nota 20. Gastos por servicios externos

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

	2024	2023
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	₡ 255 145 879	₡ 259 724 023
Servicios computación	20 221 960	23 816 154
Asesoría jurídica	4 631 391	6 463 740
Servicios información (2)	68 376 628	54 253 951
Servicios médicos	-	-
Consultoría externa	4 676 938	5 140 698
Servicios seguridad	25 000	25 000
Otros servicios contratados (3)	34 445 789	32 231 337
	₡387 523 585	₡381 654 903

(1) Los gastos por gestión de riesgos incluyen pagos relacionados de servicios por gestión de cartera de clientes que son parte de programas globales de seguros.

(2) Los gastos por servicios de información corresponden a cargos por el servicio de atención y cobranza de clientes.

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

Nota 21. Gastos de movilidad y comunicaciones

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

	2024	2023
Teléfonos, télex, fax	₡ 11 932 441	₡ 12 532 326
Seguros sobre vehículos	3 304 993	3 422 409
Pasajes y fletes	11 054 482	11 107 949
Mantenimiento, reparación y materiales	3 742 365	2 264 734
Depreciación vehículos	11 599 784	14 031 852
Otros gastos movilidad y comunicaciones	10 472 999	3 948 819
	₡ 52 107 064	₡ 47 308 089



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o 30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 22. Gastos de infraestructura

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

	2024		2023
Alquileres inmuebles	₡ 33 657 095	₡	32 781 595
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	9 488 066		9 599 619
Agua y energía eléctrica	10 126 876		9 662 527
Amortización mejoras propiedad alquiladas	5 448 758		5 448 758
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	7 161 197		7 651 578
Alquiler de muebles y equipo	2 249 060		2 098 641
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1 067 283		1 094 656
	₡ 69 198 335	₡	68 337 374

Nota 23. Gastos generales

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

	2024		2023
Otros seguros	₡ 25 906 357	₡	19 272 207
Papelería, útiles y otros materiales	4 208 068		5 371 666
Suscripciones y afiliaciones	19 668 983		31 507 613
Promoción y publicidad	9 448 831		5 535 317
Gastos de representación	6 668 064		9 723 351
Amortización de Software	-		1 691 144
Gasto por materiales y suministros	8 253 857		7 601 235
Otros seguros Indemnizaciones	-		541 843
Aportes por presupuestos superintendencias	1 196 301		959 346
Gastos generales diversos	8 524 491		9 157 554
	₡ 83 874 952	₡	91 361 274



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 24. Impuesto sobre renta

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta en Costa Rica. La tasa del impuesto sobre la renta vigente y aplicable fue de un 30% de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta.

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto de renta sobre la utilidad y el impuesto sobre la renta determinado de acuerdo con la normativa tributaria costarricense correspondiente, por el periodo terminado al 30 de junio y 31 de diciembre:

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	₡ 118 900 934	₡ 97 989 109	₡ 6 225 851
Ingresos no gravables	7 102 540	8 617 117	1 550 674
Gastos no deducibles	8 565 547	16 807 699	9 088 816
Utilidad fiscal	₡ 120 363 941	₡ 106 179 691	₡ 13 763 993
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%	30%
Impuesto sobre la renta por pagar	₡ 36 109 182	₡ 31 853 907	₡ 4 129 197
Pagos Parciales	(11 429 817)	(43 802 385)	(14 600 795)
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	(43 483 894)	(62 202 210)	(35 011 365)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	-₡ (18 804 528)	-₡ (74 150 688)	₡ (45 482 963)

La Compañía no presenta diferencias temporarias imponibles o deducibles al 30 de junio del 2024 que impliquen el reconocimiento de impuestos sobre la renta diferidos a esa fecha.

Nota 25. Compromisos

25.1 Arrendamientos operativos

Al 31 de agosto del año 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.

25.2 Garantía de cumplimiento

Para cumplir con lo establecido en el Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la SUGESE, la Compañía suscribió un seguro de responsabilidad civil profesional de US\$5,000,000 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 26. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, comisiones, primas y cuentas por cobrar, obligaciones con entidades a plazo y cuentas por pagar y provisiones. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer 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.

26.1. Riesgo de crédito

Existe una concentración de riesgo por cuanto las comisiones por cobrar son 49% 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.

26.2. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en resultados Ganancia (Pérdida)	
30 de junio 2024	4	3 881 504	Al 01-01-2024
	-4	(3 881 504)	Al 30-06-2024
30 de junio 2023	-53	(20 697 555)	Al 01-01-2023
	53	20 697 555	Al 30-06-2023

26.3 Riesgo de liquidez

La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectuando periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

Al 30 de junio de 2024 el siguiente cuadro resume los vencimientos de los activos y pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

Al 30 de junio del:	2024		2024		2024		2024	
	De 0 a 6 Meses		De 6 a 12 Meses		De 1 a 5 años		Total	
Activos								
Disponibilidades	₡	153 876 855		0	₡	-	₡	153 876 855
Inversiones		389 107 243		0		-		389 107 243
Comisiones por Cobrar		269 906 815		0		-		269 906 815
Total, Activo Financiero	₡	812 890 913	₡	-	₡	-	₡	812 890 913
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras a la vista	₡	3 030 150					₡	3 030 150
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)				15 005 474		36 715 880	₡	51 721 354
Obligaciones por Derecho de Uso edificio							₡	-
Obligaciones con entidades no financieras						20 982 187	₡	20 982 187
Cuentas por pagar y provisiones		611 859 107		-		-	₡	611 859 107
Total, Pasivo Financiero		614 889 257		15 005 474		57 698 067		687 592 798
Brecha de activos y pasivos	₡	198 001 656	-₡	15 005 474	-₡	57 698 067	₡	125 298 115

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

Al 31 de diciembre 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 diciembre del:	2023		2023		2023		2023	
	De 0 a 6 Meses		De 6 a 12 Meses		De 1 a 5 años		Total	
Activos								
Disponibilidades	₡	100 656 800	₡	-	₡	-	₡	100 656 800
Inversiones		244 940 832		-		-		244 940 832
Comisiones por Cobrar		308 901 879		-		-		308 901 879
Total Activo Financiero	₡	654 499 511	₡	-	₡	-	₡	654 499 511
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras a la vista		8 049 107					₡	8 049 107
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)				-		52 251 066	₡	52 251 066
Obligaciones con entidades no financieras						27 441 180	₡	27 441 180
Cuentas por pagar y provisiones		468 371 203		-		-	₡	468 371 203
Total Pasivo Financiero		476 420 310		-		79 692 246		556 112 556
Brecha de activos y pasivos	₡	178 079 201	₡	-	-₡	79 692 246	₡	98 386 955

Nota 27. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

- a) Los valores de las disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, comisiones y cuentas por cobrar, cuentas por pagar y provisiones se aproximan a su valor razonable, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.
- b) El valor de las obligaciones con entidades financieras a plazo se aproximan a su valor razonable debido a que tienen tasas de 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 con corte al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Valor en Libros		Valor Razonable	
	2024	2023	2024	2023
Activos Financieros				
Efectivo	₡ 350 000	₡ 350 000	₡ 350 000	₡ 350 000
Deposito a la vista en entidades financieras	153 876 855	100 656 800	153 876 855	100 656 800
Inversiones en instrumentos financiero	389 107 243	244 940 832	389 107 243	244 940 832
Comisiones por cobrar	269 906 815	308 901 879	269 906 815	308 901 879
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas	25 289 780	4 610 171	25 289 780	4 610 171
Otras cuentas por cobrar	68 578 934	76 173 825	68 578 934	76 173 825
Total de activos financieros	₡ 907 109 627	₡ 735 633 507	₡ 907 109 627	₡ 735 633 507
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 75 733 691	₡ 87 741 353	₡ 75 733 691	₡ 87 741 353
Cuentas y comisiones por pagar	611 859 107	468 371 203	611 859 107	468 371 203
Total de pasivos financieros	₡ 687 592 798	₡ 556 112 556	₡ 687 592 798	₡ 556 112 556



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de junio 2023)**

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 28. Contingencias

Al 30 de junio de 2024 la Compañía no tiene conocimiento de litigios pendientes o inminentes, reclamos o gravámenes no entablados o procesos administrativos fiscales, laborales o judiciales.

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

Los registros contables de la Compañía pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación, por lo cual podría existir una posible contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Compañía para liquidar sus impuestos.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 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 29. Activos restringidos

Al 30 de junio de 2024 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.
- En febrero 2023 la compañía realizó un depósito en garantía por la suma de ₡108,810 a la empresa Prohigiene por contrato del suministro de aromatizantes.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o

30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 30. Contratos

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 Itmo (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	-
Desarrollo de software				
	DBA Software Provider, S.A.	11/3/2019	Definido	11/3/2025

Contratos de arrendamiento

El contrato con vigencia de un (1) año es prorrogable automáticamente por periodos iguales, siempre y cuando las partes estén de acuerdo.

A continuación, se detallan los contratos de arrendamiento al 30 de junio de 2024:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	2024 \$	2023 \$
Arrendamientos Operativos:					
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	13/5/2019	72	14/4/2025	10 815,16	15 643,52
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	-	5 352,56
Davienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	-	58 285,68
Davienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	16 057,22	19 888,95
Davienda leasing	15/2/2024	60	15/2/2029	16 599,80	-
BAC Leasing	20/6/2024	72	20/6/2030	54 039,85	-



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o

30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 31.Regulaciones cambiarias

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

El dólar estadounidense es la principal moneda extranjera que utiliza la Compañía. Al 30 de junio de 2024, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de ¢530.41

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en dólares estadounidenses al 30 de junio.

	2024	2023
Activos Monetarios		
Disponibilidades	\$ 229 526	\$ 132 594
Comisiones por cobrar	307 744	274 271
Inversiones en Instrumentos financieros	733 597	421 757
	\$ 1 270 868	\$ 828 622
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	\$ 97 512	\$ 121 303
Obligaciones con entidades no financieras	39 558	62 500
Cuentas y comisiones por pagar diversas	163 421	254 299
	\$ 300 491	\$ 438 102
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	\$ 970 376	\$ 390 520

Nota 32.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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o

30 de junio 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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). La razón de pasivo neto a capital neto al 30 de junio se determina como sigue:

	2024	2023
Pasivos	₡ 687 592 798	₡ 556 112 556
Menos-Disponibilidades	154 226 855	101 006 800
Pasivo Neto	533 365 943	455 105 756
Capital social	200 000 000	200 000 000
Otras partidas patrimoniales	282 562 912	216 427 710
Capital total	482 562 912	416 427 710
Capital y pasivo neto	₡ 1 015 928 855	₡ 871 533 466
Razón de pasivo neto a capital neto	53%	52%

Nota 33. Hechos relevantes y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 30 de junio de 2024 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 34. Autorización de emisión de los Estados Financieros

La Junta Directiva de Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A., autorizó la emisión de los estados financieros aquí referidos al 30 de junio del 2024, el día 30 de julio del 2024.

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