



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2024

Notas	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
ACTIVO			
6 Disponibilidades	₡ 161 837 761	₡ 101 006 800	₡ 54 735 424
Efectivo	350 000	350 000	400 000
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país	161 487 761	100 656 800	54 335 424
7 Inversiones en Instrumentos Financieros	367 920 474	244 940 832	120 395 749
Inversiones al Valor Razonable	367 920 474	244 940 832	120 395 749
8 Comisiones, primas y Cuentas por Cobrar	349 397 167	470 497 156	465 216 701
Comisiones por Cobrar	158 910 514	308 901 879	263 338 357
Cuentas por cobrar con partes relacionadas y funcionarios	2 816 121	4 610 171	6 765 172
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	118 574 189	80 970 880	48 979 372
Otras cuentas por cobrar	69 178 447	76 173 825	146 814 075
Estimación de Cuentas por Cobrar	(82 104)	(159 599)	(680 275)
9 Bienes muebles e inmuebles	132 699 027	122 921 320	150 566 175
Equipos y Mobiliario	183 556 542	183 556 542	183 657 944
Equipos de Computación	175 222 380	168 895 776	179 615 541
Vehículos	15 954 494	17 899 430	17 899 430
Activos por Derecho de Uso	147 836 051	147 836 051	147 836 051
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(389 870 440)	(395 266 479)	(378 442 791)
10 Otros activos	66 003 580	99 309 360	82 033 016
Gastos pagados por anticipado	19 941 097	54 015 267	28 553 338
Cargos Diferidos	19 627 830	22 352 209	29 725 072
Bienes Diversos	25 947 235	22 454 466	23 267 188
Activos Intangibles	1	1	1
Otros activos restringidos	487 417	487 417	487 417
TOTAL ACTIVOS	₡ 1 077 858 009	₡ 1 038 675 468	₡ 872 947 065

Notas	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
PASIVO	₡ 548 997 811	₡ 556 112 556	₡ 407 212 260
Obligaciones con entidades	80 483 623	87 741 353	122 077 901
Obligaciones a la Vista con entidades	3 697 556	8 049 107	11 930 609
11 Obligaciones con Entidades financieras a plazo	53 571 922	52 251 066	72 613 202
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.	23 214 145	27 441 180	37 534 090
Cuentas por pagar y provisiones	468 514 188	468 371 203	285 134 359
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	468 514 188	468 371 203	285 134 359
14 Patrimonio	528 860 199	482 562 912	465 734 805
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	46 297 287	66 135 202	8 538 497
Utilidad Neta del Periodo	46 297 287	66 135 202	8 538 497
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 1 077 858 010	₡ 1 038 675 468	₡ 872 947 065

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Luis Eduardo Muñoz Romero
Representante Legal



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

Cuadro B

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de marzo de 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	2024	2023
15 Ingresos Financieros	₡ 7 738 880	₡ 17 035 476
Ingresos Financieros por Inversiones en instrumentos financieros	3 269 307	225 413
Ganancias por Diferencial cambiario	4 469 573	16 810 063
16 Gastos Financieros	21 658 191	34 006 942
Pérdidas por Diferencial Cambiario	18 438 179	31 163 501
Gastos Financieros por obligaciones	794 235	-
Otros Gastos Financieros	2 425 777	2 843 441
Gasto por estimación de Deterioro de Activos(neto)	-	(365 222)
Estimación por Deterioro de Otras Cuentas por Cobrar	-	46 174
15 Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	-	(411 396)
Resultado Financiero	(13 919 311)	(16 606 244)
17 Ingresos Operativos Diversos	1 385 026 304	1 293 904 717
Comisiones por Servicios	1 344 884 472	1 281 813 827
Otros Ingresos operativos	40 141 832	12 090 890
Gastos Operativos Diversos	568 672 701	537 742 358
18 Comisiones por servicios	549 027 992	518 652 883
Gastos por provisiones	15 117 300	14 940 775
Otros Gastos Operativos	4 527 409	4 148 700
Gastos de Administración	735 719 833	725 104 910
19 Gastos de personal	430 553 921	438 104 850
20 Gastos por servicios externos	196 660 376	174 485 728
21 Gastos de movilidad y comunicaciones	26 146 007	23 433 285
22 Gastos de infraestructura	34 771 023	35 893 691
23 Gastos Generales	47 588 506	53 187 356
Utilidad neta antes de Impuestos	66 714 459	14 451 205
24 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	20 417 173	5 912 706
Utilidad neta del periodo	₡ 46 297 286	₡ 8 538 499

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Luis Eduardo Muñoz Romero
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 31 de marzo de 2024
con cifras correspondientes al 31 de marzo 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 31 de marzo 2023	0	0	8,538,497	8,538,497
14	Saldo al 31 de marzo 2023	¢ 200,000,000	24,353,366	241,381,439	465,734,805
	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 31 de marzo 2024	0	0	46,297,287	46,297,287
14	Saldo al 31 de marzo 2024	¢ 200,000,000	40,000,000	288,860,199	528,860,199

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Luis Eduardo Muñoz Romero
Representante Legal



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

Cuadro D

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo de un año terminado el 31 de marzo de 2024
con cifras correspondientes al 31 de marzo de 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	Año 2024	Año 2023
<u>I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:</u>		
Utilidad neta del período	₡ 46 297 287	₡ 8 538 497
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron uso de fondos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	11 427 649	(114 620 940)
Recursos generados en la operación interna	57 724 936	(106 082 442)
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	104 427 843	43 745 292
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3 949 051	(1 430 400)
Impuesto sobre la renta por cobrar	(69 594 817)	16 785 488
Otras cuentas por cobrar	77 635 627	(118 093 777)
Gastos pagados por anticipado	8 612 241	(6 145 096)
Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversos	183 379 829	(190 601 178)
Estimaciones de Comisiones por Cobrar	(598 172)	173 996
Recursos generados en la operación externa	307 811 602	(255 565 675)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	365 536 539	(361 648 117)
II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:		
<u>Instrumentos Financieros</u>	(247 524 725)	252 790 019
Bienes muebles e inmuebles	6 439 500	244 193 934
Bienes diversos	(2 680 047)	5 163 146
Gastos Diferidos	10 097 242	7 188 379
Activos intangibles	-	6 764 579
Activos restringidos	-	(108 809)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(233 668 030)	515 991 248
III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento		
Obligaciones con entidades financieras	(27 274 333)	(129 883 634)
Obligaciones con entidades no financieras	(14 319 945)	(97 619 743)
Variación de la Reserva legal	15 646 634	5 540 993
Variación en las Utilidades Acumuladas	1 181 473	79 073 004
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(24 766 172)	(142 889 381)
Disminución en las Disponibilidades	107 102 337	11 453 750
Disponibilidades al Inicio del período	54 735 424	43 281 674
6 Disponibilidades al final del período	₡161 837 761	₡ 54 735 424

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Luis Eduardo Muñoz Romero
Representante Legal



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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 31 de marzo del 2024, Comercial de Seguros cuenta con 135 funcionarios (31 de diciembre 2023, 131 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 31 de marzo de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 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 ¢506.60 al 31 de marzo del 2024 (¢545.95 al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 31 de marzo de 2024

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 31 de marzo de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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 31 de marzo de 2024

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 31 de marzo de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 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	23 219 766	26 757 960	13 194 287
Denominados en dólares	138 267 995	73 898 840	41 141 138
Total Depósitos a la vista	161 487 761	100 656 800	54 335 424
Total Disponibilidades Efectivo	₡161 837 761	₡101 006 800	₡ 54 735 424
	2024	2023	2023
Inversiones a la vista (1)	367 920 474	244 940 832	120 395 749
Disponibilidades y equivalentes	₡529 758 235	₡345 947 632	₡175 131 174

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

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

	2024	2023	2023
Fondos de inversión abiertos dólares a la vista	\$ 589 065,41	\$ 328 945,06	\$ 17 252,89
Fondos de inversión cerrados dólares	\$ 137 188,98	\$ 135 944,16	\$ 203 272,34
Tipo de cambio	₡ 506,60	₡ 526,88	₡ 545,95
Fondos de inversión abiertos a la vista	₡367 920 474	₡244 940 832	₡120 395 749

(1) El tipo de cambio venta en colones al 31/03/2024 es de ₡506.60, para el 31 de diciembre 2023 fue de ₡526.88 y para el 31 de marzo 2023 fue de ₡545.94



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 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 3.81% y del fondo cerrado de productos financieros no diversificado 5.78% anual en dólares.

2023

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo 3.43% en inversiones a la vista, y a plazo anual 5.82%.

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de marzo 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)	471 399	1 720 320
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	2 315 069	2 518 834
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	2 786 468	4 239 154
Funcionarios	29 653	371 017
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	118 574 189	80 970 880
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (4)	158 910 514	308 901 879
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(82 104)	(159 599)
Otros (5)	69 178 447	76 173 825
Total	<u>¢349 397 168</u>	<u>¢470 497 155</u>



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

- (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 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	¢	147,630,473
De 1-30		10,666,130
De 31 a 60		613,911
De 61 a 90		0
Mas de 91		0
Total	¢	<u>158,910,514</u>

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

	2024	2023
Anticipo proveedores	4 352 988	896 224
IVA soportado	30 740 998	40 369 782
Otras cuentas por cobrar varias	34 084 461	34 907 819
	<u>¢ 69 178 447</u>	<u>¢ 76 173 825</u>

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 II trimestre del 2024.

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de marzo 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	-	6 326 604	(1 944 936)	-	4 381 667
Saldo al 31/03/2024	₡ 183 556 542	₡ 175 222 380	₡ 15 954 494	₡ 147 836 051	₡ 522 569 467
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	233 658	4 450 910	(15 992 740)	5 912 135	-₡ 5 396 037
Saldo al 31/03/2024	₡ 178 954 924	₡ 120 476 514	₡ 265 908	₡ 90 173 094	₡ 389 870 440
Valor en libros 31/03/2024	₡ 4 601 618	₡ 54 745 865	₡ 15 688 585	₡ 57 662 957	₡ 132 699 025

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

	2024	2023
Mejoras a la propiedad arrendada	15 118 421	17 842 800
Otros cargos diferidos y patente municipal	4 509 409	4 509 409
Activos intangibles	1	1
Bienes diversos	25 947 235	22 454 466
Gastos pagados por anticipado	19 941 097	54 015 267
Otros activos restringidos	487 417	487 417
	₡66 003 580	₡99 309 360



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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 Marzo 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	(2 724 379)
Saldo al final del período marzo 2024	(94 809 180)

Saldo neto al 31 de diciembre 2023	17 842 800
Saldo neto al 31 de marzo 2024	15 118 421

Nota 11. Obligaciones con entidades

	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Plazo	Principal	Porción Circulante	Porción Largo Plazo	Saldo 31/3/2024	Saldo 31/12/2023	Garantía
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8,00%	6 años	36 894 876	5 188 354	1 525 819	6 714 173	8 242 260	Prendaria
Scotiabank Op. No. 25144	2/7/2018	25/6/2024	5,22%	6 años	24 395 917	1 364 623	-	1 364 623	2 820 157	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7,25%	7 años	60 079 760	6 733 261	21 022 613	27 755 874	30 709 559	Prendaria
Davivienda Leasing Op. No. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7,25%	4 años	23 082 984	3 880 500	5 232 641	9 113 141	10 479 090	Prendaria
Davivienda Leasing Operación # 2924	15/2/2024	15/2/2029	7,20%	5 años	8 936 579	1 498 396	7 125 714	8 624 110	-	Prendaria
					161 648 446	18 665 135	34 906 787	53 571 922	52 251 066	
Total Obligaciones financieras a plazo								₡ 53 571 922	₡ 52 251 066	
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.										
Documentos por pagar LP de AON								23 214 145	27 441 180	
Total								₡ 23 214 145	₡ 27 441 180	
Obligaciones con Entidades Financieras a la vista(Credomatic)								3 697 556	8 049 107	
Total								₡ 3 697 556	₡ 8 049 107	



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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

	Pagos USD\$	Valor Presente	Amortización	Intereses	Saldo Contrato
31/12/2024	\$46 473,64	\$43 658,13	\$39 126,86	\$7 346,78	\$80 718,66
31/12/2025	\$34 556,40	\$32 462,87	\$30 979,07	\$3 577,33	\$49 739,59
31/12/2026	\$25 885,22	\$24 317,02	\$22 872,07	\$3 013,15	\$26 867,52
31/12/2027	\$22 168,56	\$20 825,52	\$20 691,68	\$1 476,88	\$6 175,84
31/12/2028	\$5 778,56	\$5 428,48	\$5 470,21	\$308,35	\$705,63

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de marzo 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	154 050 840	119 062 863
Aguinaldo	32 853 298	7 925 453
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	6 393 476	5 549 659
Impuestos por dividendos por pagar	-	6 115 290
Aportaciones patronales por pagar	38 236 677	40 257 509
Retenciones por orden judicial	39 160	-
IVA por pagar de comisiones de corredores	49 416 262	62 866 040
Impuestos retenidos por pagar	1 396 328	1 384 467
Remuneraciones por pagar	-	8 110 000
Aportaciones laborales	311 257	588 091
Vacaciones	34 112 382	35 801 887
Impuesto sobre la renta (nota 23)	20 417 173	31 853 907
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	125 423 661	146 746 752
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	5 863 675	2 109 286
Total	¢468 514 188	¢ 468 371 203

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

Activos	2024	2023
Prestamos por cobrar a accionistas (nota 8) ₡	471 399	₡ 1 720 320
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	2 315 069	2 518 834
	<u>₡ 2 786 468</u>	<u>₡ 4 239 154</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas	33 363 612	43 627 038
Gastos:		
Comisiones por servicios	₡ 487 318 203	₡ 440 857 947
Servicios de gestión de riesgos	5 392 835	₡ 5 868 345

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

b. Reserva legal

La reserva legal representa el 20% del capital social y ha sido constituida para cumplir con lo dispuesto en el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, el cual establece que toda sociedad anónima costarricense debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de marzo del 2024, el monto de la reserva legal es de ¢40,000,000, al 31 de diciembre 2023 el monto de la reserva legal era de ¢24,353,366 y al 31 de marzo 2023 el monto de la reserva legal era de ¢24,353,366.

c. Dividendos

Al 31 de marzo de 2024, no se registra pago de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2023, se registra pago de dividendos por ¢40,768,598.

Nota 15. Ingresos financieros

Por los periodos de un trimestre terminados el 31 de marzo los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2024		2023
Ingresos financieros por inversiones	¢ 3 269 307	¢	225 413
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	4 469 573		16 810 063
Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	-		411 396
	¢ 7 738 880	¢	17 446 872

Nota 16. Gastos financieros

Por los periodos de un trimestre terminados el 31 de marzo los gastos financieros se detallan a continuación:

	2024		2023
Pérdidas por Diferencial Cambiario	¢ 18 438 179	¢	31 163 501
Gastos Financieros por obligaciones	794 235		-
Otros Gastos Financieros	2 425 777		2 843 441
	¢ 21 658 192	¢	34 006 942



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 17. Ingresos operativos diversos

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

Comisiones por servicios	₡ 1 344 884 472	₡ 1 281 813 827
Otros ingresos operativos	40 141 832	12 090 889
	<u>₡1 385 026 304</u>	<u>₡1 293 904 716</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 31 de marzo el gasto por comisiones por servicios se detalla a continuación:

	2024	2023
Comisiones pagadas	549 027 992	518 652 883
	<u>₡ 549 027 992</u>	<u>₡ 518 652 883</u>

Nota 19. Gastos de personal

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo los gastos de personal se presentan a continuación:

	2024	2023
Salarios	₡ 296 099 366	₡ 299 734 256
Cargas sociales	82 153 393	81 385 738
Aguinaldo	26 154 777	25 582 759
Vacaciones	13 175 820	12 806 743
Otros	12 970 565	18 595 354
	<u>₡430 553 921</u>	<u>₡438 104 850</u>

Nota 20. Gastos por servicios externos

Por los periodos de un año terminados el 31 de marzo los gastos por servicios externos se presentan a continuación:

	2024		2023
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	C 145 538 071	C	118 675 652
Servicios computación	9 127 197		9 390 339
Asesoría jurídica	1 297 886		3 865 898
Servicios información (2)	23 779 385		23 525 994
Consultoría externa	3 237 493		3 640 393
Otros servicios contratados (3)	13 680 344		15 387 452
	C 196 660 376		C 174 485 728

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

	2024		2023
Teléfonos, télex, fax	C 5 887 252	C	6 201 140
Seguros sobre vehículos	1 532 267		1 666 890
Pasajes y fletes	5 442 538		5 389 921
Mantenimiento, reparación y materiales	1 661 922		1 089 821
Depreciación vehículos	6 327 204		7 061 741
Otros gastos movilidad y comunicaciones	5 294 824		2 022 495
	C 26 146 007	C	23 432 009

Nota 22. Gastos de infraestructura

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

	2024		2023
Alquileres inmuebles	₡ 16 901 271	₡	16 811 080
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	4 684 568		4 961 971
Agua y energía eléctrica	5 187 556		5 619 047
Amortización mejoras propiedad alquiladas	2 724 379		2 724 379
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	3 578 771		4 202 922
Alquiler de muebles y equipo	1 032 918		1 031 151
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	661 561		544 418
	₡ 34 771 023	₡	35 894 968

Nota 23. Gastos generales

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

	2024		2023
Otros seguros	₡ 17 469 923	₡	10 249 721
Papelería, útiles y otros materiales	1 552 551		3 418 485
Suscripciones y afiliaciones	11 019 312		15 337 973
Promoción y publicidad	3 914 631		3 127 370
Gastos de representación	4 892 702		7 905 580
Amortización de Software	-		1 691 144
Gasto por materiales y suministros	3 338 498		4 403 948
Otros seguros Indemnizaciones	-		116 804
Aportes por presupuestos superintendencias	598 150		514 566
Gastos generales diversos	4 802 740		6 421 764
	₡ 47 588 506	₡	53 187 355



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 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 31 de diciembre:

	2024		2023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	₡ 66 714 459	₡	14 451 205
Ingresos no gravables	3 269 307		636 809
Gastos no deducibles	4 612 091		5 894 627
Utilidad fiscal	<u>₡ 68 057 242</u>	₡	<u>19 709 023</u>
Tasa de impuesto sobre la renta	30%		30%
Impuesto sobre la renta por pagar	₡ 20 417 173	706	₡ 5 912
Pagos Parciales	-		-
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	(27 033 718)		(25 667 138)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	<u>-₡ (6 616 545)</u>	-₡	<u>(19 754 432)</u>

La Compañía no presenta diferencias temporarias imponibles o deducibles al 31 de marzo 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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 31% 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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

31 de marzo 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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)
31 de marzo 2024	-20	(19 952 812)
	20	19 952 812
31 de marzo 2023	-56	(27 546 719)
	56	27 546 719

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 31 de marzo 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 31 de marzo del:	2024	2024	2024	2024
Activos	De 0 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Total
Disponibilidades	₡ 161 487 761	0	₡ -	₡ 161 487 761
Inversiones	367 920 474	0	-	367 920 474
Comisiones por Cobrar	158 910 514	0	-	158 910 514
Total Activo Financiero	₡ 688 318 749	₡ -	₡ -	₡ 688 318 749
Pasivos				
Obligaciones con entidades financieras a la vista	₡ 3 697 556			₡ 3 697 556
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)		18 665 135	34 906 787	₡ 53 571 922
Obligaciones con entidades no financieras			23 214 145	₡ 23 214 145
Cuentas por pagar y provisiones	468 514 188	-	-	₡ 468 514 188
Total Pasivo Financiero	472 211 744	18 665 135	58 120 932	548 997 811
Brecha de activos y pasivos	₡ 216 107 005	-₡ 18 665 135	-₡ 58 120 932	₡ 139 320 938

(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 marzo del:	2023	2023	2023	2023
Activos	De 0 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Total
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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023:

Activos Financieros	Valor en Libros		Valor Razonable	
	2024	2023	2024	2023
Efectivo	₡ 350 000	₡ 350 000	₡ 350 000	₡ 350 000
Deposito a la vista en entidades financieras	161 487 761	100 656 800	161 487 761	100 656 800
Inversiones en instrumentos financiero	367 920 474	244 940 832	367 920 474	244 940 832
Comisiones por cobrar	158 910 514	308 901 879	158 910 514	308 901 879
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas	2 786 468	4 610 171	2 786 468	4 610 171
Otras cuentas por cobrar	69 208 100	76 173 825	69 208 100	76 173 825
Total de activos financieros	₡ 760 663 317	₡ 735 633 507	₡ 760 663 317	₡ 735 633 507
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 80 483 623	₡ 87 741 353	₡ 80 483 623	₡ 87 741 353
Cuentas y comisiones por pagar	468 514 188	468 371 203	468 514 188	468 371 203
Total de pasivos financieros	₡ 548 997 811	₡ 556 112 556	₡ 548 997 811	₡ 556 112 556



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 28. Contingencias

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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.

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	-
<u>Desarrollo de software</u>				
	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 31 de marzo 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	13 253,40	15 643,52
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	2 693,69	5 352,56
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	54 788,54	58 285,68
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	17 988,83	19 888,95
Davivienda leasing	15/2/2024	60	15/2/2029	17 023,51	-



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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 31 de marzo de 2024, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de ₡506.60.

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

	2024	2023
Activos Monetarios		
Disponibilidades	\$ 272 933	\$ 78 084
Comisiones por cobrar	313 445	285 855
Inversiones en Instrumentos financieros	726 254	464 889
	\$ 1 312 633	\$ 828 829
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	\$ 105 748	\$ 99 171
Obligaciones con entidades no financieras	45 823	52 082
Cuentas y comisiones por pagar diversas	163 421	185 670
	\$ 314 992	\$ 336 923
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	\$ 997 641	\$ 491 906

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 31 de marzo de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
31 de marzo 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).

	2024	2023
Pasivos	₡ 548 997 811	₡ 556 112 556
Menos-Disponibilidades	161 837 761	101 006 800
Pasivo Neto	387 160 050	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	₡ 869 722 962	₡ 871 533 466
Razón de pasivo neto a capital neto	45%	52%

Nota 33. Hechos relevantes y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de marzo 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 31 de marzo del 2024, el día 29 de abril del 2024.

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