



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2024



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro A
1 de 2

Notas	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
ACTIVO			
6 Disponibilidades	135 806 255	₡ 101 006 800	₡ 132 611 594
Efectivo	350 000	350 000	400 000
Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país	135 456 255	100 656 800	132 211 594
7 Inversiones en Instrumentos Financieros	502 471 560	244 940 832	231 263 659
Inversiones al Valor Razonable	500 664 297	244 940 832	231 263 659
Inversiones al Valor Razonable (Valuación de Instrumentos)	(265 563)	-	-
Productos por cobrar Asociados a Instrumentos Financieros	2 072 826	-	-
8 Comisiones, primas y Cuentas por Cobrar	576 068 764	470 497 156	503 164 161
Comisiones por Cobrar	354 331 342	308 901 879	308 509 925
Cuentas por cobrar con partes relacionadas y funcionarios	7 826 788	4 610 171	5 711 057
Impuesto sobre la renta diferido y por cobrar	155 638 056	80 970 880	65 477 595
Otras cuentas por cobrar	58 455 649	76 173 825	123 624 986
Estimación de Cuentas por Cobrar	(183 071)	(159 599)	(159 402)
9 Bienes muebles e inmuebles	127 289 981	122 921 320	131 765 166
Equipos y Mobiliario	183 556 542	183 556 542	183 923 342
Equipos de Computación	186 213 271	168 895 776	167 835 145
Vehículos	15 954 494	17 899 430	17 899 430
Activos por Derecho de Uso	76 134 778	147 836 051	147 836 051
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(334 569 104)	(395 266 479)	(385 728 802)
10 Otros activos	88 599 334	99 309 360	99 940 817
Gastos pagados por anticipado	45 631 660	54 015 267	51 263 047
Cargos Diferidos	14 513 629	22 352 209	25 076 588
Bienes Diversos	27 966 627	22 454 466	23 113 764
Activos Intangibles	1	1	1
Otros activos restringidos	487 417	487 417	487 417
TOTAL ACTIVOS	₡ 1 430 235 894	₡ 1 038 675 468	₡ 1 098 745 397



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre 2024

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro A

2 de 2

Notas	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
PASIVO	₡ 745 243 098	₡ 556 112 556	₡ 634 632 707
Obligaciones con entidades	66 313 736	87 741 353	95 625 873
Obligaciones a la Vista con entidades	5 253 140	8 049 107	5 334 143
11 Obligaciones con Entidades financieras a plazo	43 442 173	52 251 066	59 784 505
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.	17 618 423	27 441 180	30 507 225
Cuentas por pagar y provisiones	678 929 362	468 371 203	539 006 834
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	678 929 362	468 371 203	539 006 834
14 Patrimonio	684 992 796	482 562 912	464 112 690
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	202 429 884	66 135 202	6 916 382
Utilidad Neta del Periodo	202 429 884	66 135 202	6 916 382
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 1 430 235 894	₡ 1 038 675 468	₡ 1 098 745 397

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 setiembre de 2024

(con cifras correspondientes al 30 de setiembre de 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas	Setiembre 2024	Setiembre 2023
15 Ingresos Financieros	₡ 41 268 453	₡ 29 270 741
Ingresos Financieros por Inversiones en instrumentos financieros	9 894 084	2 903 406
Ganancias por Diferencial cambiario	31 374 369	26 367 335
16 Gastos Financieros	45 048 699	46 866 806
Pérdidas por Diferencial Cambiario	37 084 867	38 649 841
Gastos Financieros por obligaciones	794 235	-
Otros Gastos Financieros	7 169 597	8 216 965
Gasto por estimación de Deterioro de Activos(neto)	-	(886 096)
Estimación por Deterioro de Otras Cuentas por Cobrar	-	899 284
15 Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	-	(1 785 380)
Resultado Financiero	(3 780 246)	(16 709 969)
17 Ingresos Operativos Diversos	4 444 729 132	3 833 083 102
Comisiones por Servicios	4 358 647 180	3 812 603 893
Otros Ingresos operativos	86 081 952	20 479 209
Gastos Operativos Diversos	1 824 832 597	1 603 470 713
18 Comisiones por servicios	1 765 522 794	1 557 445 257
Gastos por provisiones	38 093 832	30 978 602
Otros Gastos Operativos	21 215 971	15 046 854
Gastos de Administración	2 325 441 071	2 199 794 354
19 Gastos de personal	1 395 493 176	1 317 581 635
20 Gastos por servicios externos	622 196 951	568 598 830
21 Gastos de movilidad y comunicaciones	76 319 508	73 247 907
22 Gastos de infraestructura	104 983 392	104 695 568
23 Gastos Generales	126 448 044	135 670 414
Utilidad neta antes de Impuestos	290 675 218	13 108 066
24 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	88 245 334	6 191 684
Utilidad neta del periodo	₡ 202 429 884	₡ 6 916 382

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 setiembre de 2024
con cifras correspondientes al 30 de setiembre 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 setiembre 2023	0	0	6,916,382	6,916,382	
14	Saldo al 30 de setiembre 2023	200,000,000	24,353,366	239,759,324	464,112,690	
	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 setiembre 2024	0	0	202,429,884	202,429,884	
14	Saldo al 30 de setiembre 2024	¢	200,000,000	40,000,000	444,992,796	684,992,796

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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo de un año terminado el 30 de setiembre de 2024
con cifras correspondientes al 30 de setiembre 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	₡ 202 429 884	₡ 6 916 382
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron uso de fondos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	(51 159 698)	(3 934 446)
Recursos generados en la operación interna	151 270 186	2 981 936
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	(45 821 417)	(36 574 325)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(2 115 731)	(2 311 271)
Impuesto sobre la renta por cobrar	(90 160 461)	(22 468 714)
Otras cuentas por cobrar	65 169 336	50 661 384
Gastos pagados por anticipado	5 631 387	11 526 160
Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversos	139 922 528	4 456 760
Estimaciones de Comisiones por Cobrar	23 670	(587 533)
Recursos generados en la operación externa	72 649 312	4 702 461
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	223 919 499	7 684 397
 <u>II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:</u>		
Instrumentos Financieros	(271 207 902)	97 638 978
Bienes muebles e inmuebles	55 634 883	101 507 390
Bienes diversos	(4 852 863)	3 851 371
Gastos Diferidos	10 562 958	10 097 242
Activos intangibles	-	3 382 289
Activos restringidos	-	(108 810)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(209 862 923)	216 368 459
 <u>III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones con entidades financieras	(16 423 334)	(61 760 500)
Obligaciones con entidades no financieras	(12 888 802)	(93 514 496)
Variación de la Reserva legal	15 646 634	5 540 993
Variación en las Utilidades Acumuladas	2 803 588	34 765 182
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(10 861 914)	(114 968 821)
Disminución en las Disponibilidades	3 194 661	109 084 037
Disponibilidades al Inicio del período	132 611 594	23 527 557
6 Disponibilidades al final del período	₡ 135 806 255	₡ 132 611 594

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 setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 1. Información general

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A. (La Compañía o Comercial de Seguros), antes Comercial de Seguros Agencia de Seguros, S.A., fue constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica el 6 de febrero de 1996. El domicilio legal de la Compañía es, 100 metros sur del hospital del trauma, frente al jardín infantil del INS, La Uruca, San José, Costa Rica.

En julio de 2011 Comercial de Seguros inició las gestiones ante la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) para transformarse de agencia de seguros a corredora de seguros de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Seguros N°8653 del 7 de agosto de 2008. El 23 de diciembre de 2011, la SUGESE le otorgó a la Compañía la licencia N° SC-11-111 para operar como sociedad corredora de seguros.

La actividad principal de Comercial de Seguros continúa siendo la intermediación de seguros, sin embargo, al convertirse en corredora de seguros deja de lado su exclusividad con el INS y queda debidamente autorizada para establecer contratos de intermediación con todas las compañías de seguros registradas en el país.

Al 30 de setiembre del 2024, Comercial de Seguros cuenta con 143 funcionarios (31 de diciembre 2023, 131 funcionarios y al 30 de setiembre 2023, 133 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 setiembre de 2024

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

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

30 de setiembre 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 ¢522.87 al 30 de setiembre del 2024 (¢542.85 al 30 de setiembre 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 setiembre de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de setiembre 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: $PD \times EaD \times LGD$)

Donde:

PE: pérdida esperada.

PD: probabilidad de impago o default.

EaD: saldo expuesto a la fecha del cálculo.

LGD: pérdida dada el incumplimiento



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2024

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de setiembre 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 4% 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 setiembre de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de setiembre 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, el contrato del período 2024-2025 está en proceso de formalización a la fecha del informe.

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 30 de setiembre de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2024

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de setiembre 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de setiembre 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	30 354 308	26 757 960	33 167 024
Denominados en dólares	105 101 947	73 898 840	99 044 570
Total Depósitos a la vista	135 456 255	100 656 800	132 211 594
Total Disponibilidades Efectivo	₡ 135 806 255	₡ 101 006 800	₡ 132 611 594
	2024	2023	2023
Inversiones a la vista (1)	500 664 296	244 940 832	231 263 659
Inversiones al Valor Razonable Otro Resultado Integral	(265 563)	-	-
Productos por cobrar Asociados a Instrumentos Financieros	2 072 826	-	-
Disponibilidades y equivalentes	₡ 638 277 815	₡ 345 947 632	₡ 363 875 253

(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 setiembre de 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de setiembre 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 setiembre 2024, 31 de diciembre 2023 y 30 de setiembre 2023 los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

	2024	2023	2023
Fondos de Inversión abiertos dólares a la vista	\$ 740 745,01	\$ 328 945,06	\$ 292 488,63
Fondos de Inversión cerrados dólares	\$ -	\$ 135 944,16	\$ 133 921,73
Bono de Deuda Externa Bde25	\$ 216 786,11	\$ -	\$ -
Inversiones al Valor Razonable (Valuación de Instrumentos)	\$ -507,89	\$ -	\$ -
Productos por cobrar Asociados a Instrumentos Financieros	\$ 3 964,32	\$ -	\$ -
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	\$ 960 987,55	\$ 464 889,22	\$ 426 410,36
Tipo de cambio	₡ 522,87	₡ 526,88	₡ 542,35
Fondos de inversión abiertos a la vista	₡ 502 471 560	₡ 244 940 832	₡ 231 263 659



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

**(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y/o
30 de setiembre 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 4.06%.

INS Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión: rendimientos últimos 12 meses del Fondo INS Liquidez D 3.42%

INS Valores Puesto de Bolsa: Bono de deuda Externa Gobierno de Costa Rica, tasa facial 4.38%

2023

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo 2.79% en inversiones a la vista, y del fondo cerrado productos financieros no diversificado 4.89% anual en dólares.

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

	2024	2023
Préstamos por cobrar accionistas (1) (Nota 13)	-	1 720 320
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	7 610 122	2 518 834
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	7 610 122	4 239 154
Funcionarios	216 667	371 017
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	155 638 056	80 970 880
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (4)	354 331 342	308 901 879
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(183 071)	(159 599)
Otros (5)	58 455 649	76 173 825
Total	₡ 576 068 764	₡ 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, 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	₡ 308,678,466
De 1-30	45,652,876
De 31 a 60	0
De 61 a 90	0
Mas de 91	0
Total	₡ 354,331,342

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

	2024	2023
Anticipo proveedores	3 574 235	896 224
IVA soportado	31 957 990	40 369 782
Otras cuentas por cobrar varias	22 923 423	34 907 819
	₡ 58 455 649	₡ 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 setiembre 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	-	17 317 495	(1 944 936)	(71 701 273)	(56 328 714)
Saldo al 30/09/2024	₡ 183 556 542	₡ 186 213 271	₡ 15 954 494	₡ 76 134 778	₡ 461 859 085
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	696 773	13 497 432	(14 397 291)	(60 494 288)	-₡ 60 697 374
Saldo al 30/09/2024	₡ 179 418 040	₡ 129 523 035	₡ 1 861 357	₡ 23 766 671	₡ 334 569 104
Valor en libros 30/09/2024	₡ 4 138 502	₡ 56 690 236	₡ 14 093 136	₡ 52 368 107	₡ 127 289 981

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

	2024	2023
Mejoras a la propiedad arrendada	9 669 663	17 842 800
Otros cargos diferidos y patente municipal	4 843 966	4 509 409
Activos intangibles	1	1
Bienes diversos	27 966 627	22 454 466
Gastos pagados por anticipado	45 631 659	54 015 267
Otros activos restringidos	487 417	487 417
	<u>₡ 88 599 334</u>	<u>₡ 99 309 360</u>

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	<u>₡109 927 601</u>
Adiciones	-
Saldo al final del período setiembre 2024	<u>₡109 927 601</u>
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	<u>-₡ 92 084 802</u>
Gasto por amortización	(8 173 136)
Saldo al final del período setiembre 2024	<u>-₡100 257 938</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2023	₡ 17 842 800
Saldo neto al 30 de setiembre 2024	₡ 9 669 663



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 11. Obligaciones con entidades

	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Plazo	Principal	Porción Circulante	Porción Largo Plazo	Saldo 30/9/2024	Saldo 31/12/2023	Garantía
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8,00%	6 años	36 894 876	-	-	-	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	4 005 127	3 364 804	7 369 931	10 479 090	Prendaria
Davivienda Leasing Operación # 2924	15/2/2024	15/2/2029	7,20%	5 años	8 936 579	1 546 519	6 897 764	8 444 283	-	Prendaria
Operación BAC Leasing # 450314589 Audi	20/6/2024	20/6/2030	7,50%	6 años	28 663 277	3 885 536	23 742 423	27 627 959	-	Prendaria
					182 053 393	9 437 181	34 004 992	43 442 173	52 251 066	
Total Obligaciones financieras a plazo								¢ 43 442 173	¢ 52 251 066	
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.										
Documentos por pagar LP de AON								17 618 423	27 441 180	
Total								¢ 17 618 423	¢ 27 441 180	
Obligaciones con Entidades Financieras a la vista(Credomatic)								5 253 140	8 049 107	
Total								¢ 5 253 140	¢ 8 049 107	

Al 30 de setiembre 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 setiembre, 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 setiembre, los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

	Pagos USD\$	Valor Presente	Amortización	Intereses	Saldo Contrato
31/12/2024	\$6 154,17	\$5 781,33	\$4 493,51	\$1 660,66	\$77 127,96
31/12/2025	\$24 616,68	\$23 125,33	\$19 107,39	\$5 509,29	\$58 020,57
31/12/2026	\$19 328,21	\$18 157,25	\$15 344,01	\$3 984,20	\$42 676,56
31/12/2027	\$15 468,60	\$14 531,47	\$12 535,30	\$2 933,30	\$30 141,26
31/12/2028	\$15 468,60	\$14 531,47	\$13 608,72	\$1 859,88	\$16 532,54
31/12/2029	\$11 894,80	\$11 174,18	\$10 355,70	\$824,34	\$6 176,84
31/12/2030	\$5 590,02	\$5 251,36	\$5 471,34	\$118,68	\$705,50

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre 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	160 354 083	119 062 863
Aguinaldo	79 504 931	7 925 453
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	8 380 895	5 549 659
Impuestos por dividendos por pagar	-	6 115 290
Aportaciones patronales por pagar	44 034 407	40 257 509
Retenciones por orden judicial	39 161	-
IVA por pagar de comisiones	69 902 432	62 866 040
Impuestos retenidos por pagar	2 234 555	1 384 467
Remuneraciones por pagar	-	8 110 000
Aportaciones laborales	14 619	588 091
Vacaciones	40 618 421	35 801 887
Impuesto sobre la renta (nota 23)	88 245 334	31 853 907
Acreedores por adquisición de bienes y servicios (1)	182 162 916	146 746 752
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	3 437 608	2 109 286
Total	<u>₡678 929 362</u>	<u>₡468 371 203</u>

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

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

Nota 13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Al 30 de setiembre 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)	₡ -	₡ 1 720 320
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)	7 610 122	2 518 834
	<u>₡ 7 610 122</u>	<u>₡ 4 239 154</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas	33 732 392	43 627 038

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

Gastos:		
Comisiones por servicios	₡ 1 545 442 311	₡ 1 356 448 927
Servicios de gestión de riesgos	16 332 470	₡ 17 281 565

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de setiembre 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.

b. Reserva legal

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2023 el monto de la Reserva Legal era de ₡ 24,353,366

c. Dividendos

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

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 15. Ingresos financieros

Por los periodos de tres trimestres terminados el 30 de setiembre los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2024		2023
Ingresos financieros por inversiones	₡ 9 894 084	₡	2 903 406
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	31 374 369		26 367 335
Disminución de estimaciones de Otras cuentas por Cobrar	-		1 785 380
	<u>₡ 41 268 452</u>	₡	<u>31 056 121</u>

Nota 16. Gastos financieros

Por los periodos de tres trimestres terminados el 30 de setiembre los gastos financieros se detallan a continuación:

	2024		2023
Pérdidas por Diferencial Cambiario	₡ 37 084 867	₡	38 649 842
Gastos Financieros por obligaciones	794 235		-
Otros Gastos Financieros	7 169 597		8 216 965
	<u>₡ 45 048 700</u>	₡	<u>46 866 807</u>

Nota 17. Ingresos operativos diversos

Por los periodos tres trimestres terminados el 30 de setiembre los ingresos operativos diversos se detallan a continuación:

	2024		2023
Comisiones por servicios	₡ 4 358 647 180	₡	3 812 603 893
Otros ingresos operativos	86 081 952		20 479 209
	<u>₡ 4 444 729 132</u>	₡	<u>3 833 083 102</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 tres trimestres terminados el 30 de setiembre el gasto por comisiones por servicios se detalla a continuación:

	2024	2023
Comisiones pagadas	1 765 522 794	1 557 445 257
	<u>¢ 1 765 522 794</u>	<u>¢ 1 557 445 257</u>

Nota 19. Gastos de personal

Por los periodos de tres trimestres terminados el 30 de setiembre los gastos de personal se presentan a continuación:

	2024	2023
Salarios	¢ 951 142 044	¢ 902 504 542
Cargas sociales	260 805 212	246 200 674
Aguinaldo	81 954 164	77 223 989
Vacaciones	41 109 007	38 658 356
Otros	60 482 748	52 994 074
	<u>¢1 395 493 176</u>	<u>¢1 317 581 635</u>

Nota 20. Gastos por servicios externos

Por los periodos de tres trimestres terminados el 30 de setiembre los gastos por servicios externos se presentan a continuación:

	2024	2023
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	¢ 418 140 594	¢ 362 140 238
Servicios computación	31 932 319	38 779 617
Asesoría jurídica	13 516 757	8 410 640
Servicios información (2)	95 902 126	106 040 573
Servicios médicos	-	-
Consultoría externa	8 096 841	8 316 905
Servicios seguridad	25 000	25 000
Otros servicios contratados (3)	54 583 313	44 885 857
	<u>¢622 196 951</u>	<u>¢568 598 830</u>

- (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 tres trimestres terminado el 30 de setiembre los gastos de movilidad y comunicaciones se presentan a continuación:

	2024	2023
Teléfonos, télex, fax	₡ 18 006 142	₡ 18 761 220
Seguros sobre vehículos	5 179 052	4 231 963
Pasajes y fletes	16 679 695	16 496 382
Mantenimiento, reparación y materiales	5 838 697	4 258 386
Depreciación vehículos	14 912 876	20 854 272
Otros gastos movilidad y comunicaciones	15 703 047	8 645 684
	₡ 76 319 509	₡ 73 247 907

Nota 22. Gastos de infraestructura

Por el periodo de tres trimestres terminado el 30 de setiembre los gastos de infraestructura se presentan a continuación:

	2024	2023
Alquileres inmuebles	₡ 50 691 610	₡ 49 664 393
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	14 194 205	14 302 969
Agua y energía eléctrica	15 479 912	15 260 953
Amortización mejoras propiedad alquiladas	8 173 136	8 173 136
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículo	11 471 023	12 509 490
Alquiler de muebles y equipo	3 215 415	3 151 692
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1 758 090	1 632 935
	₡ 104 983 392	₡ 104 695 568

Nota 23. Gastos generales

Por el periodo de tres trimestres terminado el 30 de setiembre los gastos generales, se presentan a continuación:

	2024	2023
Otros seguros	₡ 31 571 198	₡ 26 725 815
Papelería, útiles y otros materiales	6 786 490	6 537 159
Suscripciones y afiliaciones	28 357 380	45 325 175
Promoción y publicidad	20 254 862	16 838 066
Gastos de representación	12 323 013	12 275 147
Amortización de Software	-	1 691 144
Gasto por materiales y suministros	11 811 897	11 481 719
Otros seguros Indemnizaciones	-	802 093
Aportes por presupuestos superintendencias	1 794 451	1 362 663
Gastos generales diversos	13 548 754	12 631 433
	₡ 126 448 044	₡ 135 670 414

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 setiembre y 31 de diciembre:

	2024	2023	2023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	₡ 290 675 218	₡ 97 989 109	₡ 13 108 066
Ingresos no gravables	9 894 084	8 617 117	4 688 786
Gastos no deducibles	13 369 979	16 807 699	12 219 666
Utilidad fiscal	₡ 294 151 113	₡ 106 179 691	₡ 20 638 946
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%	30%
Impuesto sobre la renta por pagar	₡ 88 245 334	₡ 31 853 907	₡ 6 191 684
Pagos Parciales	(22 859 634)	(43 802 385)	(29 201 590)
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	(64 097 585)	(62 202 210)	(46 708 926)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	₡ 1 288 115	-₡ 74 150 688	-₡ 69 718 832



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

La Compañía no presenta diferencias temporarias imponibles o deducibles al 30 de setiembre 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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 38% 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 setiembre 2024	-4	(4 750 029)	Al 01-01-2024
	4	4 750 029	Al 30-09-2024
30 de setiembre 2023	-60	(32 017 145)	Al 01-01-2023
	60	32 017 145	Al 30-09-2023

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 setiembre 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 setiembre del:	2024		2024		2024		2024	
	De 0 a 6 Meses		De 6 a 12 Meses		De 1 a 5 años		Total	
Activos								
Disponibilidades	₡	135 456 255		0	₡	-	₡	135 456 255
Inversiones		502 471 560		0		-		502 471 560
Comisiones por Cobrar		354 331 342		0		-		354 331 342
Total Activo Financiero	₡	992 259 157	₡	-	₡	-	₡	992 259 157
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras a la vista	₡	5 253 140					₡	5 253 140
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)				9 437 181		34 004 992	₡	43 442 173
Obligaciones por Derecho de Uso edificio							₡	-
Obligaciones con entidades no financieras						17 618 423	₡	17 618 423
Cuentas por pagar y provisiones		678 929 362		-		-	₡	678 929 362
Total Pasivo Financiero		684 182 502		9 437 181		51 623 415		745 243 098
Brecha de activos y pasivos	₡	308 076 655	-₡	9 437 181	-₡	51 623 415	₡	247 016 059

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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	
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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 setiembre 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	135 456 255	100 656 800	135 456 255	100 656 800
Inversiones en instrumentos financiero	502 471 560	244 940 832	502 471 560	244 940 832
Comisiones por cobrar	354 331 342	308 901 879	354 331 342	308 901 879
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas	7 826 788	4 610 171	7 826 788	4 610 171
Otras cuentas por cobrar	58 455 649	76 173 825	58 455 649	76 173 825
Total de activos financieros	₡ 1 058 891 594	₡ 735 633 507	₡ 1 058 891 594	₡ 735 633 507
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	₡ 66 313 736	₡ 87 741 353	₡ 66 313 736	₡ 87 741 353
Cuentas y comisiones por pagar	678 929 362	468 371 203	678 929 362	468 371 203
Total de pasivos financieros	₡ 745 243 098	₡ 556 112 556	₡ 745 243 098	₡ 556 112 556

Nota 28. Contingencias

Al 30 de setiembre 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.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 setiembre 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 Prohygiene 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 Ítmo (ADISA), S.A.	10/1/2012	Indefinido	-
	Best Meridian Insurance Company	9/1/2012	Indefinido	-
	Triple S-Blue, Inc	20/11/2017	Indefinido	-
	Seguros del Magisterio, S.A.	7/9/2020	Indefinido	-
	PAN-AMERICAN Life Insurance de Costa Rica, S.A.	18/11/2013	Indefinido	-
	Oceánica de Seguros, S.A.	25/2/2015	Indefinido	-
	Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.	18/12/2014	Indefinido	-
<u>Socio estratégico</u>				
	AON Risk Solution, Agente de Seguros y de Fianzas, S.A.	1/8/2019	Indefinido	-
<u>Contratos con corredores de seguros</u>				
		Varios	Indefinido	-
<u>Desarrollo de software</u>				
	DBA Software Provider, S.A.	11/3/2019	Definido	11/3/2025



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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 setiembre 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	-	15 643,52
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	-	5 352,56
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	-	58 285,68
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	14 095,15	19 888,95
Davivienda leasing	15/2/2024	60	15/2/2029	16 149,87	-
BAC Leasing	20/6/2024	72	20/6/2030	52 839,06	-

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 setiembre de 2024, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de $\text{¢}522.87$



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

(Cifras expresadas en colones exactos)

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

	2024	2023
Activos Monetarios		
Disponibilidades	\$ 201 010	\$ 182 621
Comisiones por cobrar	376 489	292 077
Inversiones en Instrumentos financieros	960 988	426 410
	\$ 1 538 487	\$ 901 108
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	\$ 83 084	\$ 110 232
Obligaciones con entidades no financieras	33 696	56 250
Cuentas y comisiones por pagar diversas	234 200	201 007
	\$ 350 979	\$ 367 489
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	\$ 1 187 507	\$ 533 619

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.

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).



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

(Compañía Costarricense)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2024

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

30 de setiembre 2023)

(Cifras expresadas en colones exactos)

La razón de pasivo neto a capital neto al 30 de setiembre se determina como sigue:

	2024	2023
Pasivos	₡ 745 243 098	₡ 556 112 556
Menos-Disponibilidades	135 806 255	101 006 800
Pasivo Neto	609 436 843	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	₡ 1 091 999 755	₡ 871 533 466
Razón de pasivo neto a capital neto	56%	52%

Nota 33. Hechos relevantes y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 30 de setiembre 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 setiembre del 2024, el día 30 de octubre del 2024.

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