

Comercial de Seguros Corredores
de Seguros, S.A.

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

Al 31 diciembre de 2023

Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S. A.

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de auditoría emitido por el contador público independiente		1
Estado de situación financiera	A	4
Estado de resultados integrales	B	6
Estado de cambios en el patrimonio	C	7
Estado de flujos de efectivo	D	8
Notas a los estados financieros		9



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva de
Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
y a la Superintendencia General de Seguros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A. (la Corredora), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Corredora al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Corredora de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Corredora en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Corredora de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la Corredora o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la Corredora son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Corredora.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Corredora para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Corredora deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Corredora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

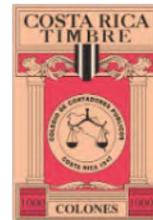
Nuestra responsabilidad sobre este informe de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 se extiende hasta el 23 de febrero de 2024. La fecha de este informe indica al usuario, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que han ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

San José, Costa Rica
23 de febrero de 2024

Dictamen firmado por
Fabían Zamora Azofeifa N°2186
Póliza 0116FID001004809 vence 30-set.-2024
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original

Nombre del CPA: FABIAN
ZAMORA AZOFEIFA
Carné: 2186
Cédula: 302870450
Nombre del Cliente:
Comercial de Seguros
Corredores de Seguros, S.A.
Identificación del cliente:
3101181175
Dirigido a:
Comercial de Seguros
Corredores de Seguros, S.A.
Fecha:
13-02-2024 08:38:06 AM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría

Timbre de €1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9269

Notas		2023	2022
	ACTIVO		
6	Disponibilidades	€ 101,006,800	31,266,160
	Efectivo	350,000	400,000
	Depósitos a la vista en entidades financieras del país	100,656,800	30,866,160
7	Inversiones en instrumentos financieros	244,940,832	206,236,820
	Inversiones al valor razonable	244,940,832	206,236,820
8	Comisiones, primas y cuentas por cobrar	470,497,156	579,812,739
	Comisiones por cobrar	308,901,879	362,369,672
	Cuentas por cobrar con partes relacionadas y funcionarios	4,610,171	2,929,231
	Impuesto sobre la renta por cobrar	80,970,880	42,189,382
	Otras cuentas por cobrar	76,173,825	173,369,951
	Estimación de cuentas por cobrar	(159,599)	(1,045,497)
9	Bienes muebles e inmuebles	122,921,320	151,422,886
	Equipos y mobiliario	183,556,542	183,657,944
	Equipos de computación	168,895,776	178,592,797
	Vehículos	17,899,430	17,899,430
	Activos por derecho de uso	147,836,051	139,154,414
	Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(395,266,479)	(367,881,699)
10	Otros activos	67,455,453	89,569,284
	Gastos pagados por anticipado	22,161,360	29,394,592
	Cargos diferidos	22,352,209	32,449,450
	Bienes diversos	22,454,466	25,655,489
	Activos intangibles	1	1,691,145
	Otros activos restringidos	487,417	378,608
	TOTAL ACTIVOS	€ 1,006,821,561	1,058,307,889



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro A
2 de 2

	PASIVO	¢	524,258,649	601,111,581
11	Obligaciones con entidades		87,741,353	138,714,640
	Obligaciones a la vista con entidades		8,049,107	7,440,793
	Obligaciones con entidades financieras a plazo		52,251,066	86,124,573
	Obligaciones con entidades no financieras a plazo.		27,441,180	45,149,274
12	Cuentas por pagar y provisiones		436,517,296	462,396,941
	Cuentas y comisiones por pagar diversas		436,517,296	462,396,941
14	Patrimonio		482,562,912	457,196,308
	Capital social		200,000,000	200,000,000
	Capital pagado		200,000,000	200,000,000
	Reservas patrimoniales		24,353,366	18,812,373
	Reserva patrimonial		24,353,366	18,812,373
	Resultados acumulados de ejercicios anteriores		192,074,344	127,564,082
	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		192,074,344	127,564,082
	Resultado del periodo		66,135,202	110,819,853
	Utilidad neta del periodo		66,135,202	110,819,853
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	1,006,821,561	1,058,307,889

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Céd. 3101181175
COMERCIAL DE SEGUROS
CORREDORES DE SEGUROS
SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: Superintendencia General
de Seguros
Registro Profesional: 23682
Contador: Giovanni Calderón Miranda
Estado de Situación Financiera
2024-02-22 12:30:01 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: c8h1s0jZ
<https://timbres.contador.co.cr>



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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2023

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Cuadro B

Notas	2023	2022
15 Ingresos financieros	6,817,375	382,757
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	6,817,375	382,757
Ganancias por diferencial cambiario	0	0
16 Gastos financieros	40,736,257	67,600,438
Pérdidas por diferencial cambiario	29,718,492	41,973,903
Gastos financieros por obligaciones	0	2,046,964
Otros gastos financieros	11,017,765	23,579,571
Gasto por estimación de deterioro de activos(neto)	(885,898)	(174,301)
Estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar	913,846	1,045,497
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	(1,799,744)	(1,219,798)
Resultado financiero	(33,032,984)	(67,043,380)
17 Ingresos operativos diversos	5,387,411,869	4,973,574,408
Comisiones por servicios	5,360,581,105	4,814,462,076
Otros ingresos operativos	26,830,764	159,112,332
Gastos operativos diversos	2,328,688,980	2,369,113,348
18 Comisiones por servicios	2,270,544,058	2,332,947,522
Gastos por provisiones	38,562,786	21,191,537
Otros gastos operativos	19,582,136	14,974,289
Gastos de administración	2,927,700,796	2,372,369,838
19 Gastos de personal	1,753,993,656	1,379,189,130
20 Gastos por servicios externos	754,903,065	567,030,539
21 Gastos de movilidad y comunicaciones	104,140,915	103,723,227
22 Gastos de infraestructura	139,388,163	128,998,137
23 Gastos Generales	175,274,997	193,428,805
Utilidad neta antes de impuestos	97,989,109	165,047,842
24 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31,853,907	54,227,989
Utilidad neta del periodo	66,135,202	110,819,853

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Céd. 3101181175
COMERCIAL DE SEGUROS
CORREDORES DE SEGUROS
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: Superintendencia General
de Seguros
Registro Profesional: 23682
Contador: Giovanni Calderón Miranda
Estado de Resultados Integral
2024-02-22 12:30:02 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: c8h1s0JZ
<https://timbres.contador.co.cr>



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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Cifras expresadas en colones exactos)

Notas		Capital	Reservas	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
	Saldo al 01 de enero 2022	¢ 200,000,000	8,218,559	138,157,896	346,376,455
	Reserva legal	0	10,593,814	(10,593,814)	0
	Resultado del período 2022	0	0	110,819,853	110,819,853
14	Saldo al 31 de diciembre 2022	¢ 200,000,000	18,812,373	238,383,935	457,196,308
	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
14	Dividendos	0	0	(40,768,598)	(40,768,598)
	Resultado del período 2023	0	0	66,135,202	66,135,202
14	Saldo al 31 de diciembre 2023	¢ 200,000,000	24,353,366	258,209,546	482,562,912

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Céd. 3101181175
COMERCIAL DE SEGUROS
CORREDORES DE SEGUROS
SOCIEDAD ANONIMA

Atención: Superintendencia General
de Seguros

Registro Profesional: 23682

Contador: Giovanni Calderón Miranda

Estado de Cambios en el Patrimonio

2024-02-22 12:30:02 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: c8h1s0jZ
<https://timbres.contador.co.cr>



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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)

(Cifras expresadas en colones exactos)

	2023	2022
Notas I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta del período	¢ 66,135,202	110,819,853
Partidas aplicadas a resultados que no requirieren uso de fondos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	27,384,779	(90,863,121)
Recursos generados en la operación interna	93,519,981	19,956,732
Variación en los activos (aumento o disminución):		
Comisiones por cobrar	53,467,792	(36,031,380)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(1,358,893)	1,831,917
Impuesto sobre la renta por cobrar	(18,694,880)	(17,864,484)
Otras cuentas por cobrar	96,874,080	(160,861,651)
Gastos pagados por anticipado	9,520,697	(40,002,335)
Variación en los pasivos (aumento o disminución):		
Cuentas y comisiones por pagar diversos	(48,253,727)	22,328,675
Estimaciones de comisiones por cobrar	(885,898)	(174,301)
Recursos generados en la operación externa	90,669,171	(230,773,559)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	184,189,152	(210,816,827)
II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Instrumentos financieros	(71,626,259)	0
Bienes muebles e inmuebles	1,116,786	248,056,801
Bienes diversos	3,201,023	1,843,646
Gastos diferidos	10,097,242	9,308,332
Activos intangibles	1,691,144	6,764,580
Activos restringidos	(108,810)	0
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(55,628,875)	265,973,359
III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades financieras	(33,265,192)	(118,205,493)
Obligaciones con entidades no financieras	(17,708,094)	(106,300,732)
Variación de la reserva legal	5,540,993	10,593,814
Variación en las utilidades acumuladas	(46,309,591)	(10,593,814)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(91,741,884)	(224,506,225)
Disminución en las disponibilidades	36,818,393	(169,349,693)
Disponibilidades al inicio del período	237,502,980	406,852,673
6 Disponibilidades al final del período	¢ 274,321,373	237,502,980

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Céd. 3101181175
COMERCIAL DE SEGUROS
CORREDORES DE SEGUROS
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: Superintendencia General
de Seguros
Registro Profesional: 23682
Contador: Giovanni Calderón Miranda
Estado de Flujos de Efectivo
2024-02-22 12:30:04 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: c8h1s0jZ
<https://timbres.contador.co.cr>



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 diciembre del 2023, Comercial de Seguros cuenta con 131 funcionarios (31 de diciembre 2022, 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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 ¢526.88 al 31 de diciembre del 2023 (¢601.99 al 31 de diciembre 2022). Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

3.5. Disponibilidades

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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.



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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	Efectivo	2023	2022
Caja general	€	350,000	400,000
Depósitos en entidades financieras del país:			
Denominados en colones		26,757,960	4,187,847
Denominados en dólares		73,898,840	26,678,313
Total, depósitos a la vista		100,656,800	30,866,160
Total, disponibilidades		101,006,800	31,266,160
Inversiones a la vista ⁽¹⁾		173,314,573	206,236,820
Disponibilidades y equivalentes	€	274,321,373	237,502,980

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

Nota 7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones son clasificadas por la Compañía como instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Para el 31 de diciembre los instrumentos financieros estaban integrados de la siguiente manera:

	2023	2022
Fondos de inversión abiertos dólares a la vista	\$ 328 945,06	\$ 342 591,77
Fondos de inversión cerrados dólares	\$ 135 944,16	\$ 0
Tipo de cambio	€ 526,88	€ 601,99
Total, fondos de inversión	€ 244 940 832	€ 206 236 820

(1) El tipo de cambio venta en colones al 31/12/2023 es de €526.88 y para el 2022 fue de €601.99.

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.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

El derecho de propiedad del inversionista está representado por medio de participaciones, las cuales, además, confieren al inversionista el derecho a una parte alícuota en las ganancias o pérdidas que genere el fondo de inversión en que participa. Las participaciones en fondos de inversión se registran al costo cuando se adquieren y posteriormente se miden a su valor razonable de conformidad con el valor de mercado de las participaciones a la fecha del balance general. El valor de mercado es informado por las entidades financieras que administran los fondos de inversión en que participa la Compañía.:

2023

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo Mercado de Dinero a la vista 3.43% y del fondo cerrado de productos financieros no diversificado 5.82% anual en dólares.

2022

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo 1.17% en inversiones a la vista, y a plazo anual 5.01%.

Nota 8. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2023	2022
Prestamos por cobrar accionistas (1) (Nota 13)	¢ 1,720,320	1,262,573
Cuentas por cobrar accionistas (2) (Nota 13)	2,518,834	1,617,688
Funcionarios	<u>371,017</u>	<u>48,970</u>
Cuentas por cobrar partes relacionadas y funcionarios	4,610,171	2,929,231
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	80,970,880	42,189,382
Comisiones por cobrar a Aseguradoras (4)	308,901,879	362,369,672
Menos estimación de Cuentas por Cobrar	(159,599)	(1,045,497)
Otros (5)	<u>76 173 825</u>	<u>173,369,951</u>
Total	¢ <u>470,497,156</u>	<u>579,812,739</u>

- (1) Los préstamos por cobrar a accionistas se realizan de forma individual a solicitud de cada socio, por lo que tienen vencimientos distintos cada uno, devengan un interés del 18% anual y su garantía es fiduciaria por medio de letras de cambio emitidas para los propios accionistas.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

- (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	¢	301,711,522
De 1-30		7,190,357
De 31 a 60		0
De 61 a 90		0
Mas de 91		0
Total	¢	<u>308,901,879</u>

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

	2023	2022
Anticipo proveedores	¢ 896,224	4,539,123
IVA por recuperar	40,369,782	48,010,396
Otras cuentas por cobrar varias	34,907,819	120,820,432
	¢ <u>76,173,825</u>	<u>173,369,951</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 I trimestre del 2024.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 9. Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre 2023 el movimiento de la cuenta bienes muebles e inmuebles se detalla como sigue:

Costo	Mobiliario y Equipo	Cómputo	Vehículos	Derecho de uso	Total
Saldo al 31/12/2022	¢ 183,657,944	178,592,797	17,899,430	139,154,414	519,304,585
Adiciones y retiros neto	(101,402)	(9,697,021)	0	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 31/12/2022	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	25,303,384	27,384,780
Saldo al 31/12/2023	178,721,267	116,025,604	16,258,648	84,260,960	395,266,479
Valor en libros 31/12/2023	¢ 4,835,275	52,870,172	1,640,782	63,575,091	122,921,320

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

Para el 2022 se presentan los saldos a continuación:

Costo	Mobiliario y Equipo	Cómputo	Vehículos	Derecho de uso	Total
Saldo al 31/12/2021	¢ 183,278,299	142,293,635	17,899,430	423,890,023	767,361,387
Adiciones y retiros neto	379,645	36,299,162	0	(284,735,609)	(248,056,806)
Saldo al 31/12/2022	183,657,944	178,592,797	17,899,430	139,154,414	519,304,585
				Depreciación Acumulada	
Saldo al 31/12/2021	174,319,744	116,983,055	12,678,762	154,763,259	458,744,820
Adiciones y retiros neto	2,609,542	543,077	1,789,943	(95,805,683)	90,863,121
Saldo al 31/12/2022	176,929,286	117,526,132	14,468,705	58,957,576	367,881,699
Valor en libros 31/12/2022	¢ 6,728,658	61,066,665	3,430,725	80,196,838	151,422,886



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 10. Otros activos

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

		2023	2022
Mejoras a la propiedad arrendada	¢	17,842,800	28,740,315
Otros cargos diferidos y patente municipal		4,509,409	3,709,136
Activos intangibles		1	1,691,144
Bienes diversos		22,454,466	25,655,489
Gastos pagados por anticipado		22,161,360	29,394,592
Otros activos restringidos		487,417	378,608
	¢	<u>67,455,453</u>	<u>89,569,284</u>

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

Costo	
Saldo al final del periodo 2021	109,927,601
Adiciones	0
Saldo al final del periodo 2022	<u>109,927,601</u>
Adiciones	0
Saldo al final del periodo 2023	<u><u>109,927,601</u></u>
Amortización acumulada y deterioro:	
Saldo al final del periodo 2021	(70,289,770)
Gasto por amortización	(10,897,516)
Saldo al final del periodo 2022	<u>(81,187,286)</u>
Gasto por amortización	(10,897,515)
Saldo al final del periodo 2023	<u><u>(92,084,801)</u></u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	28,740,315
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	17,842,800



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 11. Obligaciones con entidades

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

	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Plazo	Principal	Porción Circulante	Porción Largo Plazo	Saldo 31/12/2023	Saldo 31/12/2022
Scotiabank Op. No. 26073	30/5/2018	30/8/2023	7,25%	5 años	8 258 330		0	0	1 954 663
Scotiabank Op. No. 28197	13/5/2019	14/4/2025	8,00%	6 años	36 894 876	5 396 052	2 846 208	8 242 260	14 894 144
Scotiabank Op. No. 25144	2/7/2018	25/6/2024	5,22%	6 años	24 395 917	2 820 157	0	2 820 157	9 420 235
Davivienda Leasing Op. No. 1389	10/3/2021	10/2/2028	7,25%	7 años	60 079 760	7 002 804	23 706 755	30 709 559	43 508 372
Davivienda Leasing Op. No. 1477	1/6/2021	1/5/2026	7,25%	4 años	23 082 984	4 035 843	6 443 247	10 479 090	16 347 159
					₡ 152,711,867	19 254 856	32 996 210	₡ 52 251 066	86 124 573
Total Obligaciones financieras a plazo (1)								52 251 066	86 124 573
Obligaciones con Entidades no financieras a plazo.									
Documentos por pagar LP de AON (2)								27 441 180	45 149 274
Total								₡ 27 441 180	45 149 274
Obligaciones con Entidades Financieras a la vista (Credomatic)									
Total								₡ 8 049 107	7 440 793
								₡ 8 049 107	7 440 793

- (1) Todas las operaciones con Entidades financieras reveladas cuentan con opción de compra.
- (2) Al 31 de diciembre, 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 diciembre, los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

	Pagos USDS	Valor Presente	Amortización	Intereses	Saldo contrato
31/12/2024	43,060	40,451	36,678	6,382	66,009
31/12/2025	30,459	28,614	27,839	2,621	38,170
31/12/2026	21,629	20,318	19,597	2,032	18,573
31/12/2027	17,880	16,797	17,092	788	1,481
31/12/2028	1,490	1,400	1,481	9	0



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2023	2022
Comisiones por pagar internacionales y nacionales	¢ 119,062,863	158,378,432
Aguinaldo	7,925,453	8,008,356
Impuestos sobre la renta remesas al exterior	5,549,659	5,416,476
Impuestos por dividendos por pagar	6,115,290	0
Aportaciones patronales y laborales por pagar	40,257,509	35,655,593
Retenciones por orden judicial	0	0
IVA por pagar de comisiones de corredores	62,866,040	65,811,104
Impuestos retenidos por pagar	1,384,467	1,251,959
Remuneraciones por pagar	8,110,000	508,240
Aportaciones laborales	588,091	483,519
Vacaciones	35,801,887	31,725,105
Impuesto sobre la renta (nota 24)	0	0
Acreedores por adquisición de bienes y servicios ⁽¹⁾	146,746,752	151,168,967
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	2,109,285	3,989,191
Total	¢ <u>436,517,296</u>	<u>462,396,941</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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

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

<u>Activos</u>		2023	2022
Prestamos por cobrar a accionistas (nota 8)	¢	1,720,320	1,262,573
Cuentas por cobrar accionistas (nota 8)		2,518,834	1,617,688
	¢	<u>4,239,154</u>	<u>2,880,261</u>
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar accionistas	¢	43,627,038	49,551,470
<u>Gastos:</u>			
Comisiones por servicios	¢	1,968,810,725	2,073,027,972
Servicios de gestión de riesgos	¢	24,728,725	29,347,220

Nota 14. Patrimonio

a. Capital social

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

b. Reserva legal

La reserva legal representa el 12.17% del capital social y ha sido constituida para cumplir con lo dispuesto en el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, el cual establece que toda sociedad anónima costarricense debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social. Al 31 de diciembre del 2023, el monto de la reserva legal es de ¢24.353.366.

c. Dividendos

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

Al 31 de diciembre de 2022 no se registra pago de dividendos.



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 15. Ingresos financieros

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2023	2022
Ingresos financieros por inversiones	¢ <u>6,817,375</u>	<u>382,757</u>
	¢ <u>6,817,375</u>	<u>382,757</u>

Nota 16. Gastos financieros

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

	2023	2022
Gastos Financieros		
Pérdidas por Diferencial Cambiario (1)	¢ 29,718,492	41,973,903
Gastos Financieros por obligaciones	0	2,046,964
Otros Gastos Financieros	<u>11,017,765</u>	<u>23,579,571</u>
	¢ <u>40,736,257</u>	<u>67,600,438</u>

- (1) Corresponde al diferencial cambiario neto entre las ganancias por diferencial cambiario de ¢31,384,084 y el gasto por diferencial cambiario de ¢61,102,576 dando un resultado neto de pérdida por diferencial cambiario de ¢29,718,492 al 31 de diciembre de 2023. Para el periodo 2022, las ganancias por diferencial cambiario ascendieron a ¢77,382,394 y el gasto por diferencial cambiario de ¢119,356,297, mismos que se revelan en la línea de Pérdidas por Diferencial Cambiario en el apartado de gastos financieros.

Nota 17. Ingresos operativos diversos

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

	2023	2022
Comisiones por servicios	¢ 5,360,581,105	4,814,462,076
Otros ingresos operativos	<u>26,830,764</u>	<u>159,112,332</u>
	¢ <u>5,387,411,869</u>	<u>4,973,574,408</u>

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 18. Gasto por comisiones por servicios

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre el gasto por comisiones por servicios se detalla a continuación:

	2023	2022
Comisiones pagadas	¢ <u>2,270,544,058</u>	<u>2,332,947,522</u>
	¢ <u>2,270,544,058</u>	<u>2,332,947,522</u>

Nota 19. Gastos de personal

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

	2023	2022
Salarios	¢ 1,200,845,491	949,447,164
Cargas sociales	329,707,945	253,763,117
Aguinaldo	102,810,994	79,470,018
Vacaciones	51,439,484	39,931,734
Otros	69,189,742	56,577,097
	¢ <u>1,753,993,656</u>	<u>1,379,189,130</u>

Nota 20. Gastos por servicios externos

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

	2023	2022
Servicios de Gestión de Riesgos (1)	¢ 470,128,466	304,520,621
Servicios computación	53,403,295	46,856,400
Asesoría jurídica	9,774,816	5,419,647
Servicios información	142,316,859	124,666,161
Servicios médicos	0	93,000
Consultoría externa	11,461,637	11,399,082
Servicios seguridad	50,000	52,000
Otros servicios contratados (2)	67,767,992	74,023,628
	¢ <u>754,903,065</u>	<u>€567,030,539</u>

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



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

- (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 diciembre los gastos de movilidad y comunicaciones se presentan a continuación:

	2023	2022
Teléfonos, télex, fax	¢ 24,858,265	22,268,173
Seguros sobre vehículos	8,423,719	11,970,852
Pasajes y fletes	22,686,559	6,699,219
Mantenimiento, reparación y materiales	6,897,540	4,669,410
Depreciación vehículos	27,213,891	48,474,858
Otros gastos movilidad y comunicaciones	14,060,941	9,640,715
	¢ 104,140,915	103,723,227

Nota 22. Gastos de infraestructura

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

	2023	2022
Alquiler inmuebles	¢ 67,824,640	73,396,971
Depreciación de inmuebles mob y equipo exc veh	18,868,761	15,140,065
Agua y energía eléctrica	20,279,158	14,750,980
Amortización mejoras propiedad alquiladas	10,897,515	10,897,515
Mant. y rep. de inmuebles, excepto vehículos	15,148,091	8,932,665
Alquiler de muebles y equipos	4,198,784	3,978,666
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	2,171,214	1,901,275
	¢ 139,388,163	128,998,137



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (Cifras expresadas en colones exactos)

Nota 23. Gastos generales

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

	2023	2022
Otros seguros	¢ 32,258,641	47,362,595
Papelería, útiles y otros materiales	8,211,620	9,804,994
Suscripciones y afiliaciones	58,865,512	71,302,092
Promoción y publicidad	20,585,014	12,239,925
Gastos de representación	19,284,019	14,445,884
Amortización de Software	1,691,144	6,764,580
Gasto por materiales y suministros	14,517,620	13,996,303
Otros seguros Indemnizaciones	821,652	0
Aportes por presupuestos superintendencias	1,631,540	0
Gastos generales diversos	17,408,235	17,512,432
	¢ 175,274,997	193,428,805

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:

	2023	2022
Utilidad antes impuesto sobre la renta	¢ 97,989,109	165,047,841
Ingresos no gravables	8,617,117	1,602,555
Gastos no deducibles	16,807,699	17,314,675
Utilidad fiscal	106,179,691	180,759,961
Tasa impuesto sobre la renta	30%	30%
Impuesto sobre la renta por pagar	31,853,907	54,227,989
Pagos Parciales	(43,802,385)	(34,141,371)
Impuesto a Favor (2% retenido y otros)	(62,202,210)	(57,793,920)
Impuesto sobre la renta a favor (cobrar)	¢ (74,150,688)	(37,707,302)



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

La Compañía no presenta diferencias temporarias imponibles o deducibles al 31 de diciembre del 2023 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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(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 40.32% 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)
31 de diciembre 2023	(75)	(41,555,901)
	75	41,555,901
31 de diciembre 2022	(43)	(12,600,618)
	43	12,600,618



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (Cifras expresadas en colones exactos)

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 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:

Activos		De 0 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Total
Disponibilidades	¢	100,656,800	0	0	100,656,800
Inversiones		244,940,832	0	0	244,940,832
Comisiones por Cobrar		308,901,879	0	0	308,901,879
Total Activo Financiero	¢	654,499,511	0	0	654,499,511
Pasivos					
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢	8,049,107	0	0	8,049,107
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)		0	19,254,856	32,996,210	52,251,066
Obligaciones por Derecho de Uso edificio		0	0	0	0
Obligaciones con entidades no financieras		0	0	27,441,180	27,441,180
Cuentas por pagar y provisiones		436,517,296	0	0	436,517,296
Total, Pasivo Financiero	¢	444,566,403	19,254,856	60,437,390	524,258,649
Brecha de activos y pasivos	¢	209,933,108	(19,254,856)	(60,437,390)	130,240,862

- (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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (Cifras expresadas en colones exactos)

Al 31 de diciembre de 2022 el siguiente cuadro resume los vencimientos de los activos y pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

Activos		De 0 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Total
Disponibilidades	¢	30,866,160	0	0	30,866,160
Inversiones		206,236,820	0	0	206,236,820
Comisiones por Cobrar		362,369,672	0	0	362,369,672
Total Activo Financiero	¢	599,472,652	0	0	599,472,652
Pasivos					
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢	7,440,793	0	0	7,440,793
Obligaciones con entidades financieras a plazo (1)		0	0	86,124,573	86,124,573
Obligaciones por Derecho de Uso edificio		0	0	0	0
Obligaciones con entidades no financieras		0	0	45,149,274	45,149,274
Cuentas por pagar y provisiones		462,396,941	0	0	462,396,941
Total, Pasivo Financiero	¢	469,837,734	0	131,273,847	601,111,581
Brecha de activos y pasivos	¢	129,634,918	0	(131,273,847)	(1,638,929)

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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (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:

	Valor en Libros		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Activos Financieros				
Efectivo	¢ 350 000	¢ 400,000	¢ 350 000	¢ 400,000
Deposito a la vista en entidades financieras	100 656 800	30,866,160	100 656 800	30,866,160
Inversiones en instrumentos financiero	244 940 832	206,236,820	244 940 832	206,236,820
Comisiones por cobrar	308 901 879	362,369,672	308 901 879	362,369,672
Cuentas por cobrar por operaciones con parte relacionadas y funcionarios	4,610,171	2,929,231	4,610,171	2,929,231
Otras cuentas por cobrar	76,173,825	173,369,951	76,173,825	173,369,951
Total de activos financieros	¢735,633,507	¢776,171,834	¢735,633,507	¢776,171,834
Pasivos Financieros				
Obligaciones entidades financieras a plazo	87,741,353	138,714,640	87,741,353	138,714,640
Cuentas y comisiones por pagar	436,517,296	462,396,941	436,517,296	462,396,941
Total de pasivos financieros	¢524,258,649	¢601,111,581	¢524,258,649	¢601,111,581

Nota 28. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 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 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (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 31 de diciembre de 2023 la Compañía mantiene como activos restringidos:

- Depósito en garantía realizado a la empresa SID de Costa Rica, S.A. por contrato de uso de los centros de impresión (fotocopiadoras-impresoras-scanner-fax) por la suma de ₡378,608.
- 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 Itsmo (ADISA), S.A.		10/1/2012	Indefinido	-
	Best Meridian Insurance Company		9/1/2012	Indefinido	-
	Triple S-Blue, Inc		20/11/2017	Indefinido	-
	Seguros del Magisterio, S.A.		7/9/2020	Indefinido	-
	PAN-AMERICAN Life Insurance de Costa Rica, S.A.		18/11/2013	Indefinido	-
	Oceánica de Seguros, S.A.		25/2/2015	Indefinido	-
	Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.		18/12/2014	Indefinido	-
<u>Socio estratégico</u>					
	AON Risk Solution, Agente de Seguros y de Fianzas, S.A.		1/8/2019	Indefinido	-
Contratos con corredores de seguros					
Desarrollo de software					
	DBA Software Provider, S.A.		11/3/2019	Indefinido	11/3/2024



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (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 31 de diciembre de 2023:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	2023 US\$	2022 US\$
Arrendamientos Operativos:					
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	13/5/2019	72	14/4/2025	15,643.52	23,766.53
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	2/7/2018	72	25/6/2024	5,352.56	15,648.49
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	5/10/2018	60	5/9/2023	0	2,730.02
Davienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	58,285.68	72,274.00
Davienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	19,888.95	27,155.20

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 diciembre de 2023, el tipo de cambio para venta de dólares estadounidenses es de ₡526.88.

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

	2023	2022
Activos Monetarios		
Disponibilidades	US\$ 140,257	44,317
Comisiones por cobrar	285,855	285,132
Inversiones en Instrumentos financieros	464,889	342,592
	891,001	672,041
Pasivos Monetarios		
Obligaciones con entidades financieras a plazo	99,171	143,066
Obligaciones con entidades no financieras	52,082	75,000
Cuentas y comisiones por pagar diversas	185,670	160,937
	336,923	379,003
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	US\$ 554,078	293,038



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.
(Compañía Costarricense)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en colones exactos)

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).

	2023	2022
Pasivos	¢ 556,112,556	655,339,570
Menos-Disponibilidades	101,006,800	31,266,160
Pasivo Neto	<u>455,105,756</u>	<u>624,073,410</u>
Capital social	200,000,000	200,000,000
Otras partidas patrimoniales	216,427,710	146,376,455
Capital total	<u>416,427,710</u>	<u>346,376,455</u>
Capital y pasivo neto	¢ <u>871,533,466</u>	<u>970,449,865</u>
Razón de pasivo neto a capital neto	52%	64%

Nota 33. Hechos relevantes y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2023 y la preparación de los estados financieros, no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Compañía.

Nota 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 diciembre del 2023, el día 29 de enero del 2024.

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

Cédula resumen de asientos de auditoría
Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Reclasificación de auditoría

31 de diciembre 2023

	Nombre de la cuenta		Débitos	Créditos
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023			
1	Impuesto de renta por pagar		31,853,907	
		Gastos pagados por anticipado		31,853,907
	Reclasificación para la presentación correcta del ISR 2023			
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022			
2	Impuesto de renta por pagar		54,227,989	
		Gastos pagados por anticipado		34,141,371
		Saldos a favor retenciones 2%		20,086,618
	Reclasificación para la presentación correcta del ISR 2022			
			86,081,896	86,081,896