



Comercial de Seguros Corredores de Seguros, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2023

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		599 899 357
	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 diferido y por cobrar	80 970 880		62 276 000
	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	99 309 360		123 710 655
	Gastos pagados por anticipado	54 015 267		63 535 963
	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	₡ 1 038 675 468	₡	1 112 535 878

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Notas	2023	2022
PASIVO	₡ 556 112 556	₡ 655 339 570
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
Cuentas por pagar y provisiones	468 371 203	516 624 930
12 Cuentas y comisiones por pagar diversas	468 371 203	516 624 930
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 Acumuladas 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	₡ 1 038 675 468	₡ 1 112 535 878

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero Administrativo

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Notas		2023		2022	
15	Ingresos Financieros	₡	38 201 459	₡	77 765 151
	Ingresos Financieros por Inversiones en instrumentos financieros		6 817 375		382 757
	Ganancias por Diferencial cambiario		31 384 084		77 382 394
	Gastos Financieros		72 120 341		144 982 832
	Pérdidas por Diferencial Cambiario		61 102 576		119 356 297
	Gastos Financieros por obligaciones		-		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)
16	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
17	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		2 927 700 795		2 372 369 838
18	Gastos de personal		1 753 993 656		1 379 189 130
19	Gastos por servicios externos		754 903 065		567 030 539
20	Gastos de movilidad y comunicaciones		104 140 915		103 723 227
21	Gastos de infraestructura		139 388 163		128 998 137
22	Gastos Generales		175 274 996		193 428 805
	Utilidad neta antes de Impuestos		97 989 110		165 047 842
23	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		31 853 907		54 227 989
	Utilidad neta del periodo	₡	66 135 203	₡	110 819 853

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero Administrativo

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el período de un año terminado el 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre 2022)

(Cifras expresadas en colones exactos)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de enero de 2022	₡ 200,000,000	₡ 8,218,559	₡ 138,157,896	₡ 346,376,455
Reserva Legal		10,593,814	(10,593,814)	-
Resultado al 31 de diciembre 2022			110,819,853	110,819,853
Saldo al 31 de diciembre de 2022	₡ 200,000,000	18,812,373	238,383,935	₡457,196,308
Saldo al 01 de enero de 2023	₡ 200,000,000	₡18,812,373	₡238,383,935	₡457,196,308
Reserva Legal		5,540,993	(5,540,993)	-
Dividendos			(40,768,598)	(40,768,598)
Resultado al 31 de diciembre 2023			66,135,202	66,135,202
Saldo al 31 de diciembre de 2023	₡ 200,000,000	₡24,353,366	₡258,209,546	₡482,562,912

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero Administrativo

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

<u>I. Flujos de efectivo provenientes de actividades de Operación:</u>	2023	2022
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	9 520 696	(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	(230 773 558)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	184 189 152	(210 816 826)
<u>II. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Inversión:</u>		
Instrumentos Financieros	(38 704 013)	63 903 403
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)	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(22 706 628)	329 876 761
<u>III. Flujo de efectivo provenientes de actividades de Financiamiento</u>		
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	69 740 640	(105 446 290)
Disponibilidades al Inicio del período	31 266 160	136 712 450
Disponibilidades al final del período	101 006 800	31 266 160

Lic. Giovanni Calderón Miranda
Gerente Financiero Administrativo

Licda. María Arias Moreira
Auditora Interna

Lic. Rainier Álvarez M.
Representante Legal 6

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.comerseguros.com.

Contratos de intermediación de seguros

Los contratos para la intermediación de seguros se establecen al amparo de la Ley N°8653 y permiten acordar los términos relacionados con la actividad de intermediación que desarrolla la entidad corredora de seguros, en este caso, Comercial de Seguros. La Compañía está facultada para suscribir contratos con diferentes aseguradoras y la firma de estos no implica nunca que la Compañía actúe en nombre ni por cuenta de las aseguradoras. Los detalles de estos contratos se revelan en **nota 29**.

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

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

Dicha normativa tiene por objeto regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conformadas por las propias NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y sus respectivas interpretaciones (interpretaciones SIC y CINIIF).

El CONASSIF emitió el Reglamento de Información Financiera (RIF) que tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Así mismo, tienen por objeto, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a las controladoras y entidades de los grupos y conglomerados financieros; a los fondos administrados por éstos, a los fideicomisos y fondos de administración que utilicen en la realización de actividades de intermediación financiera, así como a los emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores. Las disposiciones contenidas en los Capítulos II y III no se aplican a los emisores no financieros; y las disposiciones contenidas en el Capítulo III no son de aplicación a los fondos administrados por las entidades supervisadas por SUPEN y SUGEVAL.

Las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del artículo N°2 del RIF, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en este Reglamento.

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.

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

3.7 Activos financieros

3.7.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

La Compañía reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a compra o a vender un activo financiero.

Los activos financieros de Comercial de Seguros incluyen disponibilidades, cuentas por cobrar, activos financieros al valor razonable con cambios en resultados e inversiones disponibles para la venta.

3.7.2 Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son medidas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del periodo. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Estos instrumentos se utilizan para generar ganancias de capital por medios de rendimientos positivos.

Costo amortizado

Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A. mantiene este tipo de inversiones para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Las condiciones contractuales de estos tipos de activos financieros generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Comercial de Seguros, mantiene este tipo de inversión previendo obtener liquidez mediante operaciones crediticias con el puesto de bolsa, utilizando fondos de inversión.

Para las inversiones valoradas a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), el valor de dichos activos se verá afectado por las variaciones en los precios de mercado, por ende, dichas variaciones se reflejarán en el valor de participación del instrumento financiero.

3.7.3 Deterioro de activos financieros

Comercial de Seguros evalúa, al cierre de cada periodo, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectada tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado.

La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre. Si, en un subsecuente período, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

3.7.4 Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

3.8 Pasivos financieros

3.8.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros contemplados en el alcance de la NIIF 9, son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y préstamos por pagar, e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Comercial de Seguros reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de documentos y préstamos por pagar.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones con entidades financieras a plazo, cuentas y comisiones por pagar diversas.

3.8.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Obligaciones con entidades financieras, cuentas y comisiones por pagar

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones con entidades financieras, cuentas y comisiones por pagar son medidas al costo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

3.8.3 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3.9 Bienes muebles

Los bienes muebles se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de bienes muebles cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el mes en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas actuales se presenta a continuación:

	Porcentaje anual de depreciación
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	20%
Vehículos	10%

Un componente de bienes muebles es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del mes que se produce la transacción.

3.10 Activos intangibles

Los activos intangibles, representados por aplicaciones de software de la Compañía, adquiridos en forma separada, son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Las vidas útiles de los activos intangibles de la Compañía son finitas, por un periodo de 3 años. Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, las cuales son revisadas por la Compañía anualmente. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible es determinadas por la Compañía como la diferencia entre el producto de la venta o disposición y el importe neto en libros del activo intangible y son reconocidas en los resultados del mes en que ocurre la transacción.

3.11 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del mes en que se determinan. Comercial de Seguros evalúa, al cierre de cada ejercicio contable, si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe.

Si existiese tal indicio, la Compañía reestima el valor recuperable del activo y si es del caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no supera el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del periodo.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Comercial de Seguros mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

3.12.1 Ingresos por comisiones sobre intermediación de seguros

Los ingresos por comisiones sobre seguros se reconocen en el momento en que la póliza de seguro es suscrita por el comprador. Por cada línea de seguro se acuerda con el ente Asegurador, mediante contrato, una comisión diferenciada tanto para las emisiones de pólizas, como para las renovaciones de la cartera de pólizas de asegurados. Tales comisiones son reconocidas cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance general, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad. En el evento en que los ingresos por venta de servicios no puedan ser medidos en forma fiable, los ingresos son reconocidos como tales en la cuantía de los gastos reconocidos que sean considerados recuperables.

3.13 Beneficios por terminación de contratos laborales

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

3.14 Arrendamientos financieros

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento, se basa en el fondo económico del acuerdo. La Compañía evalúa si el cumplimiento del acuerdo depende del uso del activo específico y si el acuerdo implica un derecho de uso del activo.

3.14.1 Calidad arrendataria

Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del periodo. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada del bien arrendado.

La tasa de descuento a utilizar para calcular el valor del activo de uso es la tasa de la operación, según contrato y tabla de amortización, del ente con el que se tiene el pasivo, vigente a la fecha de corte.

Comercial de Seguros Corredores de Seguros S.A., realiza los registros por derecho de uso de vehículos según NIIF 16, a partir del mes de julio de 2020 y por derecho de uso del edificio a partir de octubre de 2020. Al 30 de setiembre se renovó el contrato por un año renovable por 3 periodos adicionales, el cual se empezó a registrar como un gasto operativo puro y simple, en Octubre del 2023 se suscribió un nuevo contrato por un año.

3.15 Arrendamientos operativos

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

3.16 Impuestos

3.16.1 Impuesto sobre la renta corriente

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

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

3.16.2 Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

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

3.16.3 Impuesto sobre el Valor Agregado

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

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

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

3.17 Costos financieros

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

3.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 6. Disponibilidades

Las disponibilidades al 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 Efectivo		₡ 101 006 800	₡ 31 266 160
		2023	2022
Inversiones a la vista(1)		244 940 832	206 236 820
Disponibilidades y equivalentes		₡ 345 947 632	₡ 237 502 979

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 al valor razonable con cambios en resultados. Para el 31 de diciembre de 2023 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	-
Tipo de cambio	₡ 526,88	₡ 601,99
Total Fondos de inversión	₡ 244 940 832	₡ 206 236 820

Los fondos de inversión son administrados por una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, pero constituyen un patrimonio separado de esa sociedad, propiedad de los inversionistas (Comercial de Seguros junto con otros inversionistas) que han aportado sus recursos para inversión en valores de oferta pública.

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

2023

Mercado de Valores: rendimientos últimos 12 meses del fondo Mercado de Dinero a la vista 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
Préstamos 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	371 017	48 970
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	4 610 171	2 929 231
Retención 2 % Impuesto sobre renta (3)	80 970 880	62 276 000
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)	76 173 825	173 369 951
Total	₡ 470 497 155	₡ 599 899 357

- (1) Los préstamos por cobrar a accionistas se realizan de forma individual a solicitud de cada socio, por lo que tienen vencimientos distintos cada uno, devengan un interés del 18% anual y su garantía es fiduciaria por medio de letras de cambio emitidas para los propios accionistas.
- (2) Las cuentas por cobrar a accionistas están conformadas por desembolsos misceláneos realizados por cuenta de los accionistas (corredores de seguros), y que le son cobrados a estos de forma mensual.
- (3) El impuesto sobre la renta por cobrar está representado por el saldo de las retenciones del 2% de impuesto sobre la renta por la facturación a las distintas aseguradoras, así como por los anticipos trimestrales de impuesto sobre la renta.
- (4) Las comisiones por cobrar representan las comisiones devengadas durante la última quincena del mes y son recuperadas en los primeros días del siguiente mes. Dichas cuentas presentan las siguientes antigüedades:

Días de atraso	¢	Saldo
Sin vencer		301,711,522
De 1-30		7,190,357
De 31 a 60		0
De 61 a 90		0
Mas de 91		0
	¢	308,901,879

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

(5) Otros	2023	2022
Anticipo proveedores	896 224	4 539 123
IVA soportado	40 369 782	48 010 396
Otras cuentas por cobrar varias	34 907 819	120 820 432
	¢ 76 173 825	¢ 173 369 951

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	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	25 303 384	₡ 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	Computo	Vehículos	Derecho de uso	Total
Saldo al 1/01/2022	₡ 183 278 299	₡ 142 293 635	₡ 17 899 430	₡ 423 890 023	₡ 767 361 387
Adiciones y retiros neto	379 645	36 299 162	-	(284 735 609)	(248 056 802)
Saldo al 31/12/2022	₡ 183 657 944	₡ 178 592 797	₡ 17 899 430	₡ 139 154 414	₡ 519 304 585
Depreciación Acumulada					
Saldo al 1/01/2022	₡ 174 319 744	₡ 116 983 055	₡ 12 678 762	₡ 154 763 259	₡ 458 744 820
Adiciones y retiros neto	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

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	1 691 145
Bienes diversos	22 454 466	25 655 489
Gastos pagados por anticipado	54 015 267	63 535 963
Otros activos restringidos	487 417	378 608
	<u>₡ 99 309 360</u>	<u>₡123 710 655</u>

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

Costo Mejoras a la propiedad arrendada

Saldo al final del período 2021	109 927 601
Adiciones	<u>-</u>
Saldo al final del período 2022	<u>109 927 601</u>
Adiciones	<u>-</u>
Saldo al final del período 2023	<u>109 927 601</u>

Amortización acumulada y deterioro:

Saldo al final del período 2021	(70 289 771)
Gasto por amortización	<u>(10 897 516)</u>
Saldo al final del período 2022	<u>(81 187 287)</u>
Gasto por amortización	<u>(10 897 515)</u>
Saldo al final del período 2023	<u>(92 084 802)</u>

Saldo neto al 31 de Diciembre 2022	28 740 315
Saldo neto al 31 de Diciembre 2023	17 842 800

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	-	-	-	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	-	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)								8 049 107	7 440 793
Total								₡ 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 USD\$	Valor Presente	Amortización	Intereses	Saldo Contrato
31/12/2024	\$43 059,54	\$40 450,86	\$36 677,83	\$6 381,71	\$66 008,69
31/12/2025	\$30 459,48	\$28 614,15	\$27 838,98	\$2 620,50	\$38 169,71
31/12/2026	\$21 628,60	\$20 318,27	\$19 596,71	\$2 031,89	\$18 573,00
31/12/2027	\$17 880,00	\$16 796,78	\$17 092,00	\$788,00	\$1 481,00
31/12/2028	\$1 490,00	\$1 399,73	\$1 481,00	\$9,00	\$0,00

Nota 12. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con entidades no financieras

	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	-
Aportaciones patronales por pagar	40 257 509	35 655 593
Retenciones por orden judicial	-	-
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 23)	31 853 907	54 227 989
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	146 746 752	151 168 967
Cuentas por pagar varias (Anticipos)	2 109 286	3 989 191
Total	₡ 468 371 203	₡ 516 624 930

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

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

Nota 13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Activos	2023	2022
Prestamos por cobrar a accionistas (nota 8)	₡ 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>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas (nota 12)	43 627 038	49 551 470
Gastos:		
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.

Nota 15. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre los ingresos financieros se detallan a continuación:

	2023		2022
Ingresos financieros por inversiones	₡ 6 817 375	₡	382 757
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	31 384 084		77 382 394
	₡ 38 201 459	₡	77 765 151

Nota 16. Ingresos operativos diversos

Al 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	26 830 763		159 112 332
	₡5 387 411 868	₡	4 973 574 408

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

Nota 17. Gasto por comisiones por servicios.

Al 31 de diciembre el gasto por comisiones y participaciones se detalla a continuación:

	2023		2022
Comisiones pagadas	2 270 544 058		2 332 947 522
	₡ 2 270 544 058	₡	2 332 947 522

Nota 18. Gasto de personal

Al 31 de diciembre los gastos de administración 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	69 189 741	56 577 097
	₡1 753 993 656	₡1 379 189 130

Nota 19. Gastos por servicios externos

A la fecha del 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 (2)	142 316 859	124 666 161
Servicios médicos	-	93 000
Consultoría externa	11 461 637	11 399 082
Servicios seguridad	50 000	52 000
Otros servicios contratados (3)	67 767 992	74 023 628
	₡754 903 065	₡567 030 539

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

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

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

Nota 20. Gastos de movilidad y comunicaciones

Al 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 21. Gastos de infraestructura

A la fecha del 31 de diciembre los gastos de infraestructura se presenta 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 vehículo	15 148 091		8 932 665
Alquiler de muebles y equipo	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

Nota 22. Gastos generales

A la fecha 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	821 651		-
Aportes por presupuestos superintendencias	1 631 540		-
Gastos generales diversos	17 408 233		17 512 432
	₡ 175 274 996	₡	193 428 805

Nota 23. Impuesto sobre renta

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

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

	2023		2022
Utilidad antes impuesto sobre la renta	₡ 97 989 110	₡	165 047 842
Ingresos no gravables	8 617 118		1 602 555
Gastos no deducibles	16 807 699		17 314 675
Utilidad fiscal	₡ 106 179 691	₡	180 759 962
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	-₡	37 707 303

Nota 24. Compromisos

24.1 Arrendamientos operativos

Al 31 de agosto del año 2022 Comercial de Seguros concluyó su período de arrendamiento, con Inversiones Quiz Quiz, S.A.

La Compañía suscribió, en calidad de arrendataria, otro contrato de arrendamiento sobre las instalaciones que utiliza como oficinas administrativas, con la empresa Santa Group, S.A. cédula jurídica 3-101-589498. El contrato está denominado en dólares y tiene un plazo a un año del 1 de octubre 2023 al 1 de octubre de 2024, renovable previo acuerdo de las partes por escrito. El contrato establece un depósito en garantía, el cual asciende a un monto de US\$9,100. Este contrato no impone ninguna restricción de uso a la Compañía. A partir del 1 setiembre del 2022 se registró como un gasto operativo de alquiler puro simple no afecto a la NIIF16.

24.2 Garantía de cumplimiento

Para cumplir con lo establecido en el Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la SUGESE, la Compañía suscribió un seguro de responsabilidad civil profesional de US\$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 25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

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

La Administración de la Compañía dicta las políticas de gestión de riesgos para la Compañía. La Junta Directiva revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos.

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

25.1. Riesgo de crédito

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

25.2. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Variación en el tipo de cambio	Efecto en resultados Ganancia (Pérdida)	
31 de diciembre 2023	-75	(41 555 901)	Al 01-01-2023
	75	41 555 901	Al 31-12-2023
31 de diciembre 2022	-43	(12 600 618)	Al 01-01-2022
	43	12 600 618	Al 31-12-2022

25.3 Riesgo de liquidez

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

Al 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	₡ -	₡ 100 656 800
Inversiones	244 940 832	0	-	244 940 832
Comisiones por Cobrar	308 901 879	0	-	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		19 254 856	32 996 210	₡ 52 251 066
Obligaciones por Derecho de Uso edificio				₡ -
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	19 254 856	60 437 390	₡ 556 112 556
Brecha de activos y pasivos	₡ 178 079 201	-₡ 19 254 856	-₡ 60 437 390	₡ 98 386 955

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

(con cifras correspondientes al 31 de diciembre 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	₡ -	₡ -	₡ 30 866 160
Inversiones	206 236 820	-	-	206 236 820
Comisiones por Cobrar	362 369 672	-	-	362 369 672
Total Activo Financiero	₡ 599 472 652	₡ -	₡ -	₡ 599 472 652
Pasivos				
Obligaciones con entidades financieras a la vista	7 440 793			₡ 7 440 793
Obligaciones con entidades financieras a plazo			- 86 124 573	₡ 86 124 573
Obligaciones por Derecho de Uso edificio				₡ -
Obligaciones con entidades no financieras			45 149 274	₡ 45 149 274
Cuentas por pagar y provisiones	516 624 930	-	-	₡ 516 624 930
Total Pasivo Financiero	524 065 723	-	131 273 847	₡ 655 339 570
Brecha de activos y pasivos	₡ 75 406 929	₡ -	-₡ 131 273 847	-₡ 55 866 918

Nota 26. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

Activos Financieros	Valor en Libros		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
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	4 239 154	2 880 261	4 239 154	2 880 261
Otras cuentas por cobrar	76 544 842	173 418 921	76 544 842	173 418 921
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	468 371 203	516 624 930	468 371 203	516 624 930
Total de pasivos financieros	₡ 556 112 556	₡ 655 339 570	₡ 556 112 556	₡ 655 339 570

Nota 27. Contingencias

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 2022, 2021, 2020, 2019.

Existe un pasivo contingente por el pago de auxilio de cesantía al personal de la Corredora según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual es ser pagado en casos de despido con responsabilidad patronal, por muerte o pensión. Bajo condiciones normales los pagos por el concepto indicado no han de ser importantes.

Nota 28. Activos restringidos

Al 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 29. Contratos

Proveedor	Fecha de firma	Vigencia	Fecha de vencimiento
<u>Intermediación de seguros</u>			
Instituto Nacional de Seguros	20/12/2018	Indefinido	
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.	18/3/2013	Indefinido	-
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	22/6/2015	Indefinido	-
Qualitas Compañía de Seguros (Costa Rica), S.A.	26/12/2011	Indefinido	-
Aseguradora del Itsmo (ADISA), S.A.	10/1/2012	Indefinido	-
Best Meridian Insurance Company	9/1/2012	Indefinido	-
Triple S-Blue, Inc	20/11/2017	Indefinido	-
Seguros del Magisterio, S.A.	7/9/2020	Indefinido	-
PAN-AMERICAN Life Insurance de Costa Rica, S.A.	18/11/2013	Indefinido	-
Oceánica de Seguros, S.A.	25/2/2015	Indefinido	-
Seguros LAFISE Costa Rica, S.A.	18/12/2014	Indefinido	-
<u>Socio estratégico</u>			
AON Risk Solution, Agente de Seguros y de Fianzas, S.A.	1/8/2019	Indefinido	
<u>Contratos con corredores de seguros</u>			
	Varios	Indefinido	-
<u>Desarrollo de software</u>			
DBA Software Provider, S.A.	11/3/2019	Definido	11/3/2024

A continuación, se detallan los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2023:

Proveedor	Fecha de Firma	Vigencia Meses	Fecha de Vencimiento	2023	2022
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	-	2 730,02
Davivienda leasing	10/2/2021	84	10/2/2028	58 285,68	72 274,00
Davivienda leasing	26/4/2021	60	26/4/2026	19 888,95	27 155,20

Nota 30. Regulaciones cambiarias

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

El dólar estadounidense es la principal moneda extranjera que utiliza la Compañía. Al 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	\$ 140 257	\$ 44 317
Comisiones por cobrar	285 855	285 132
Inversiones en Instrumentos financieros	464 889	342 592
	\$ 891 002	\$ 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
Obligaciones por pagar sobre prestamos con parte relacionadas	-	-
	\$ 336 923	\$ 379 003
Posición neta en moneda extranjera/activa (pasiva)	\$ 554 079	\$ 293 038

Nota 31. Gestión de capital

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

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

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

Nota 32. 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 33. 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.