

**BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.**

(Una compañía propiedad total de  
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Estados Financieros

31 de marzo de 2022

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2022	Diciembre 2021
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	1.g, 4	2.482.888.615	1.714.354.139
Entidades financieras del país		2.482.888.615	1.714.354.139
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	1.h, 2 y 5	3.317.127.066	3.274.848.578
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3.295.021.353	3.217.649.372
Productos por cobrar		22.105.713	57.199.206
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>		634.461.601	373.458.325
Otras cuentas por cobrar	6	635.335.776	374.059.821
(Estimación por deterioro)		(874.175)	(601.496)
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO</b>	1.i, 7	40.156.044	38.069.314
<b>OTROS ACTIVOS</b>		451.421.243	400.441.358
Cargos diferidos		137.152.361	82.571.025
Activos intangibles, neto	1.j, 8	254.346.802	288.644.878
Otros activos	9	59.922.080	29.225.455
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>6.926.054.569</b>	<b>5.801.171.714</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		1.316.028.575	1.038.219.942
Provisiones	1.m, 11	4.943.211	17.517.232
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1.o, 10	39.766.175	46.660.405
Otras cuentas por pagar	1.l, 12	1.271.319.189	974.042.305
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>1.316.028.575</b>	<b>1.038.219.942</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	13	861.888.000	861.888.000
Capital pagado		861.888.000	861.888.000
<b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>		122.364.737	162.369.709
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		122.364.737	162.369.709
<b>Reservas</b>	1.n	172.377.600	172.377.600
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		3.566.316.463	803.557.682
<b>Resultado del período</b>		887.079.194	2.762.758.781
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>5.610.025.994</b>	<b>4.762.951.772</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.926.054.569</b>	<b>5.801.171.714</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	17	-	2.064.800.000

Marilyn Benavides Rojas  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

(Con cifras correspondientes de 2021)

(En colones sin céntimos)

	<b>Nota</b>	<b>Marzo 2022</b>	<b>Marzo 2021</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>1.q, 15</b>	2.200.176.420	1.685.329.560
Por otros ingresos con partes relacionadas	<b>4</b>	508.057.833	638.216.955
Por otros ingresos operativos		12.822.731	13.529.045
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>2.721.056.984</b>	<b>2.337.075.560</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	<b>4</b>	739.966.043	760.277.132
Por provisiones	<b>1.m, 11</b>	11.695.537	4.001.041
Por otros gastos con partes relacionadas	<b>4</b>	285.130.362	239.730.004
Por otros gastos operativos		17.951.217	15.523.707
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>1.054.743.159</b>	<b>1.019.531.884</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1.666.313.825</b>	<b>1.317.543.676</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	<b>1.q, 4</b>	592.170	719.501
Por inversiones en instrumentos financieros	<b>1.q</b>	52.308.964	79.335.475
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	<b>14</b>	130.727.536	-
Por ganancia en venta instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	27.104.922
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>183.628.670</b>	<b>107.159.898</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	<b>14</b>	-	37.738.958
Por pérdidas en venta por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	3.703.530
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>-</b>	<b>41.442.488</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>442.466</b>	<b>6.065.970</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>22.037.641</b>	<b>44.461.212</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>205.223.845</b>	<b>104.112.652</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	<b>16</b>	481.566.196	448.078.357
Por otros gastos de administración		122.314.402	95.520.924
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>603.880.598</b>	<b>543.599.281</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1.267.657.072</b>	<b>878.057.047</b>
Impuesto sobre la renta	<b>1.o, 10</b>	370.711.645	259.129.641
Impuesto sobre la renta diferido	<b>1.o, 10</b>	11.708.818	13.338.364
Disminución de impuesto sobre renta	<b>1.o, 10</b>	1.842.585	3.020.103
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>887.079.194</b>	<b>608.609.145</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ganancia (pérdida) no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(57.149.960)	155.464.612
Ganancias netas realizadas por venta de inversiones trasladada al estado de resultados		-	(23.401.392)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		17.144.988	(39.618.965)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(40.004.972)</b>	<b>92.444.255</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>847.074.222</b>	<b>701.053.400</b>

Marilyn Benavides Rojas  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022  
 (Con cifras correspondientes de 2021)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>861.888.000</b>	<b>68.843.549</b>	<b>172.377.600</b>	<b>5.138.382.682</b>	<b>6.241.491.831</b>
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período		-	-	-	608.609.145	608.609.145
Total resultado integral del período		-	-	-	<b>608.609.145</b>	<b>608.609.145</b>
<i>Otros resultados integrales del período:</i>						
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	13.c	-	155.464.612	-	-	155.464.612
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	13.c	-	(46.639.384)	-	-	(46.639.384)
Ganancias netas realizadas por venta de inversiones trasladada al estado de resultados		-	(23.401.392)	-	-	(23.401.392)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		-	7.020.419	-	-	7.020.419
Total de otros resultados integrales del período		-	92.444.255	-	-	<b>92.444.255</b>
Total resultados integrales		-	92.444.255	-	608.609.145	<b>701.053.400</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados en el período	13.b	-	-	-	(1.535.375.000)	(1.535.375.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	(1.535.375.000)	(1.535.375.000)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>		<b>861.888.000</b>	<b>161.287.804</b>	<b>172.377.600</b>	<b>4.211.616.827</b>	<b>5.407.170.231</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>		<b>861.888.000</b>	<b>162.369.709</b>	<b>172.377.600</b>	<b>3.566.316.463</b>	<b>4.762.951.772</b>
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período		-	-	-	887.079.194	887.079.194
Total resultado integral del período		-	-	-	<b>887.079.194</b>	<b>887.079.194</b>
<i>Otros resultados integrales del período:</i>						
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	13.c	-	(57.149.960)	-	-	(57.149.960)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	13.c	-	17.144.988	-	-	17.144.988
Total de otros resultados integrales del período		-	<b>(40.004.972)</b>	-	-	<b>(40.004.972)</b>
Total resultados integrales		-	<b>(40.004.972)</b>	-	<b>887.079.194</b>	<b>847.074.222</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
<b>Saldos al 31 de marzo 2022</b>		<b>861.888.000</b>	<b>122.364.737</b>	<b>172.377.600</b>	<b>4.453.395.657</b>	<b>5.610.025.994</b>

\_\_\_\_\_  
 Marilyn Benavides Rojas  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 José Alberto López López  
 Contador

\_\_\_\_\_  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

*(Con cifras correspondientes de 2021)*

(En colones sin céntimos)

	<b>Marzo 2022</b>	<b>Marzo 2021</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	887.079.194	608.609.145
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
<b>Aumento (disminución) por</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	37.340.290	23.903.851
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	320.168	765.943
Disminución de estimación de otras cuentas por cobrar	(47.489)	(549.314)
Otras provisiones	11.695.537	4.001.041
Deterioro de activos financieros - Inversiones	122.298	5.300.027
Disminución de deterioro de activo financiero	(21.990.152)	(43.911.898)
Otros cargos a resultado que no significan movimientos de efectivo	50.638.583	37.327.425
Ganancia( Pérdida) por diferencial cambiario no realizado	(107.709.649)	20.647.832
Ganancia neta en venta instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	(23.401.392)
Ingresos financieros	(52.901.134)	(80.054.976)
Gasto impuesto de renta	380.962.403	269.447.902
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	<b>1.185.510.049</b>	<b>822.085.586</b>
<b>Aumento (disminución) por</b>		
Cuentas y comisiones por cobrar	(261.275.955)	(233.183.838)
Otros activos	(135.916.543)	(51.309.944)
Obligaciones por cuentas, comisiones por pagar y provisiones	(9.554.480)	74.876.340
Intereses cobrados	77.071.409	132.583.967
Impuesto sobre la renta pagado	(86.513.409)	(483.539.083)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>769.321.071</b>	<b>261.513.028</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
<b>Aumento (disminución) por</b>		
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	1.578.590.385
Inmuebles, mobiliario, equipo	(5.128.944)	(2.496.361)
<b>Efectivo neto proveniente ( utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b>(5.128.944)</b>	<b>1.576.094.024</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
Dividendos pagados	-	(1.535.375.000)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>(1.535.375.000)</b>
<b>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>4.342.349</b>	<b>(4.606.231)</b>
<b>Aumento neta de efectivo</b>	<b>764.192.127</b>	<b>302.232.052</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>1.714.354.139</b>	<b>1.316.116.270</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>2.482.888.615</b>	<b>1.613.742.091</b>

---

Marilyn Benavides Rojas  
Gerente General

---

José Alberto López López  
Contador

---

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2022

1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., (antes BAC Credomatic Agencia de Seguros S.A., en adelante la Compañía) es una sociedad anónima organizada el 26 de febrero de 1996, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su domicilio legal es en San José, San Pedro de Montes de Oca, Centro Comercial Mall San Pedro, 9° piso.

El 21 de diciembre de 2012, mediante acuerdo SGS-DES-R-959-2012, se cancela la licencia de intermediación de seguros bajo la figura de sociedad agencia de la empresa BAC Credomatic Agencia de Seguros S.A., y se des inscribe del Registro de Sociedades a Agencia de Seguros de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Por otra parte, se inscribe a BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A., en el registro de Sociedades Corredoras de SUGESE.

Su actividad principal es la comercialización de seguros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., es una subsidiaria propiedad en un 100% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. Su domicilio legal es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. tiene 108 colaboradores, al 31 de marzo de 2022 (103 al 31 de marzo de 2021).

La dirección del sitio web es: [www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com).

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF)

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 28 de abril de 2022.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Notas 1 (f): Instrumentos financieros, donde se establecen los criterios para determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero aumenta significativamente desde el reconocimiento inicial, determinando la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE) y selección y aprobación de modelos utilizado para medir la PCE.
- Nota 2: Administración de riesgos: clasificación de activos financieros, evaluación del modelo de negocio dentro de los cuales se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros son pagos exclusivamente de principal e intereses sobre el monto de principal pendiente.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, la siguiente nota describe la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Estimación de deterioro de inversiones.

(iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 18 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(e) Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de venta prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y la requerida por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con el artículo No. 15 de la Ley No. 9635, “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, en las operaciones, cuya contraprestación se haya fijado en moneda o divisa distintas al colón, se aplicará el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica, que esté vigente en el momento en que se produce el respectivo hecho generador.

De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones costarricenses utilizando el tipo de cambio de venta de referencia determinado por el Banco Central de Costa Rica, a partir del 1° de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”.

Al 31 de marzo de 2022, el tipo de cambio se estableció en  $\text{¢}667,10$ , por US\$1,00 para la venta de divisas. ( $\text{¢}645,25$  al 31 de diciembre 2021).

(f) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

(i) *Activos financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación activos financieros

Los activos financieros pueden clasificarse en tres categorías principales: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR). Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

La Compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino, como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo pérdidas crediticias esperadas (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable.
- Otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos de deuda en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e; incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir); y
2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía.
- Para las inversiones en instrumentos financieros se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
  - Baja de calificación externa del emisor;
  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
  - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Proyección de condiciones futuras

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera la Compañía), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

*(ii) Pasivos financieros*

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otro resultado integral.

(g) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos con bancos, los cuales no están sujetos a importantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidos para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como Inversiones en instrumentos con cambios en el resultado integral. Las inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como Inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral.

(i) Mobiliario y equipo, neto

*i. Activos propios*

El mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

*iii. Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(j) Activos intangibles

*i. Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integrales conforme se incurren.

*iii. Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la vida útil estimada de las licencias y software es de tres años.

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o del estado de cambios en el patrimonio neto, según sea el caso.

(l) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(n) Reserva legal

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada período para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la reserva legal registrada por la Compañía ha alcanzado el 20% de su capital social.

(o) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del Estado de situación financiera.

*ii. Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

*Precios de transferencia*

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H, emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia.

A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(p) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

*ii. Ingreso por comisiones por servicios*

Los ingresos por comisiones por servicios se originan por la colocación y recaudación de pólizas de seguros. Los ingresos se reconocen cuando se recaudan las primas de las pólizas de seguros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Gastos por arrendamientos operativos*

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral durante el plazo del arrendamiento.

2) Administración de riesgos

La Administración de riesgos financieros es parte fundamental de las Compañías, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

Las siguientes tablas proporcionan una conciliación entre las partidas en el estado de situación financiera y las categorías de instrumentos:

Al 31 de marzo de 2022			
	Valor razonable con cambios en otros resultados integrales- instrumentos de deuda	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢ -	2.482.888.615	2.482.888.615
Inversiones en instrumentos financieros	3.295.021.353	-	3.295.021.353
Productos por cobrar	-	22.105.713	22.105.713
Otras cuentas por cobrar	-	634.461.601	634.461.601
Total de activos financieros	¢ <u>3.295.021.353</u>	<u>3.139.455.929</u>	<u>6.434.477.282</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
	Valor razonable con cambios en otros resultados integrales- instrumentos de deuda	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢ -	1.714.354.139	1.714.354.139
Inversiones en instrumentos financieros	3.217.649.372	-	3.217.649.372
Productos por cobrar	-	57.199.206	57.199.206
Otras cuentas por cobrar	-	373.458.325	373.458.325
Total de activos financieros	¢ <u>3.217.649.372</u>	<u>2.145.011.670</u>	<u>5.362.661.042</u>

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, la totalidad de pasivos financieros que mantiene las Compañías se encuentran clasificados a costo amortizado.

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
  - Riesgo de tasa de interés
  - Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo operativo

A continuación, se detalla la forma en que la empresa administra los diferentes riesgos:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo al que se enfrenta la Compañía sí las aseguradoras, los clientes o una contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las aseguradoras, los clientes y en títulos de inversión de la Compañía.

- Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las aseguradoras y los clientes. Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a saldos pequeños conformados por muchos clientes, lo cual ayuda a minimizar el riesgo de crédito.

Con respecto a las aseguradoras, las cuales generan la mayor parte de los ingresos de la Compañía, se cuenta con el respaldo del Gobierno de Costa Rica para el caso del Instituto Nacional de Seguros y en lo que respecta a las otras Aseguradoras son empresas sólidas debidamente establecidas en el mercado de seguros y reguladas por la Superintendencia General de Seguros.

- Inversiones financieras

La Compañía limita su exposición de riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos con alta liquidez y emisores de bajo riesgo. Considerando estas características de inversiones, la Administración no espera que ninguno de los emisores incumpla con sus obligaciones.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Al 31 de marzo de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Costa Rica			
B (calificación de riesgo)	¢ 2.957.853.042	-	2.957.853.042
Entidades financieras del país			
B (calificación de riesgo)	337.168.311	-	337.168.311
	¢ <u>3.295.021.353</u>	<u>-</u>	<u>3.295.021.353</u>
Al 31 de diciembre 2021			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Costa Rica			
B (calificación de riesgo)	¢ 2.888.194.524	-	2.888.194.524
Entidades financieras del país			
B (calificación de riesgo)	329.454.848	-	329.454.848
	¢ <u>3.217.649.372</u>	<u>-</u>	<u>3.217.649.372</u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 31 de marzo del 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se encuentran al día.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

*Deterioro de inversiones en instrumentos financieros*

Las siguientes tablas muestran una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período terminado del deterioro de inversiones en instrumentos financieros.

		Al 31 de marzo de 2022		
		PCE vida esperada -		
		PCE 12 meses	sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	¢	58.303.319	-	58.303.319
Estimación -remediación		(21.990.152)	-	(21.990.152)
Estimación -originación		122.298	-	122.298
Saldo al final	¢	36.435.465	-	36.435.465

  

		Al 31 de diciembre 2021		
		PCE vida esperada -		
		PCE 12 meses	sin deterioro	Total
Saldo al inicio del año	¢	114.082.804	9.035.770	123.118.574
Estimación -remediación		(67.806.645)	(15.064.090)	(82.870.735)
Estimación -originación		12.027.160	6.028.320	18.055.480
Saldo al final	¢	58.303.319	-	58.303.319

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la entidad encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. Para administrar este riesgo se realizan mediciones que le permiten a la administración gestionar la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo. El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	Días					Total
	1 a 30 días	31-60	181-360	361-720	Más de 720	
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢ 702.963.162	-	-	-	-	702.963.162
Otras cuentas por cobrar	393.008.846	-	-	-	-	393.008.846
	<u>1.095.972.008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.095.972.008</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras cuentas por pagar	871.571.829	-	-	-	-	871.571.829
	<u>871.571.829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>871.571.829</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>224.400.179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>224.400.179</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días					
	Al día	31-60	181-360	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢ 1.779.925.453	-	-	-	-	1.779.925.453
Inversiones en instrumentos financieros	-	337.168.311	609.920.561	1.964.755.578	383.176.903	3.295.021.353
Productos por cobrar	22.105.713	-	-	-	-	22.105.713
Otras cuentas por cobrar	242.326.930	-	-	-	-	242.326.930
	<u>2.044.358.096</u>	<u>337.168.311</u>	<u>609.920.561</u>	<u>1.964.755.578</u>	<u>383.176.903</u>	<u>5.339.379.449</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras cuentas por pagar	399.747.360	-	-	-	-	399.747.360
	<u>399.747.360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>399.747.360</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.644.610.736</u>	<u>337.168.311</u>	<u>609.920.561</u>	<u>1.964.755.578</u>	<u>383.176.903</u>	<u>4.939.632.089</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>1.869.010.915</u>	<u>337.168.311</u>	<u>609.920.561</u>	<u>1.964.755.578</u>	<u>383.176.903</u>	<u>5.164.032.268</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

<b>Moneda nacional</b>		Días				
		1 a 30 días	91-180	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢	706.350.590	-	-	-	706.350.590
Otras cuentas por cobrar		220.645.065	-	-	-	220.645.065
		<u>926.995.655</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>926.995.655</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras cuentas por pagar		614.404.326	-	-	-	614.404.326
		<u>614.404.326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>614.404.326</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>312.591.329</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>312.591.329</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días				
		Al día	91-180	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢	1.008.003.549	-	-	-	1.008.003.549
Inversiones en instrumentos financieros		-	329.454.843	2.513.149.952	375.044.577	3.217.649.372
Productos por cobrar		57.199.206	-	-	-	57.199.206
Otras cuentas por cobrar		153.414.756	-	-	-	153.414.756
		<u>1.218.617.511</u>	<u>329.454.843</u>	<u>2.513.149.952</u>	<u>375.044.577</u>	<u>4.436.266.883</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras cuentas por pagar		359.637.979	-	-	-	359.637.979
		<u>359.637.979</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>359.637.979</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>858.979.532</u>	<u>329.454.843</u>	<u>2.513.149.952</u>	<u>375.044.577</u>	<u>4.076.628.904</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>1.171.570.861</u>	<u>329.454.843</u>	<u>2.513.149.952</u>	<u>375.044.577</u>	<u>4.389.220.233</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la entidad.

El riesgo de tasa de interés se mide para la cartera propia de inversiones por medio de análisis de sensibilidad impacto en el valor del portafolio ante variaciones en las tasas de interés y para el estado de situación financiera por medio de la elaboración de calces de brechas de tasas de interés, lo cual permite revisar el descalce de ajuste de tasas de interés de activos y pasivos sensibles a la variación de este factor de mercado.

La sensibilidad de cartera de inversiones al 31 de marzo considera un movimiento paralelo de +100bps puntos base para inversiones en colones y dólares, como se detalla seguidamente:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Cartera total (colones)	¢ 3.295.021.353	3.217.649.372
Exposición de sensibilidad	¢ 44.276.716	51.342.231
Exposición % de cartera	1,34%	1,60%

Tasa de interés

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía generan intereses fijos o no generan. Adicionalmente, cualquier exceso en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Las siguientes tablas indican la tasa interés y los períodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

Al 31 de marzo de 2022				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,02%	¢ 702.963.162	702.963.162	-
		¢ 702.963.162	702.963.162	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 1.779.925.453	1.779.925.453	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,44%	3.295.021.353	337.168.311	2.957.853.042
		¢ 5.074.946.806	2.117.093.764	2.957.853.042
Al 31 de diciembre de 2021				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,26%	¢ 706.350.590	706.350.590	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,10%	¢ 1.008.003.549	1.008.003.549	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,44%	3.217.649.372	329.454.843	2.888.194.529
		¢ 4.225.652.921	1.337.458.392	2.888.194.529

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera. La entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados. La administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera y se mide el impacto en patrimonio por medio de análisis de sensibilidad ante variaciones en el tipo de cambio.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Total activos	US\$	8.064.481	6.945.027
Total pasivos		<u>(659.846)</u>	<u>(627.121)</u>
Exposición neta en moneda extranjera	US\$	<u>7.404.635</u>	<u>6.317.906</u>
Factor de sensibilidad de tipo cambio (colones) costarricenses		33,36	32,26
Impacto variación tipo cambio en colones costarricenses		246.981.600	203.831.442
Posición neta sobre patrimonio		4,40%	4,28%

d) Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.
- iii. Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. Seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

La Compañía cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

La entidad cuenta con áreas especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales se miden a través de las disposiciones regulatorias de cada entidad, según su normativa aplicable.

En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital que contribuyan al cumplimiento en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio cuando se consideran en el cálculo de suficiencia de grupo financiero.

La política del grupo financiero es mantener una base de capital sólida, que inspire la confianza de los accionistas y sus clientes, y que permita continuar con el desarrollo futuro del negocio exitosamente.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El cálculo de capital base se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 861.888.000	861.888.000
Reserva legal	172.377.600	172.377.600
	<u>1.034.265.600</u>	<u>1.034.265.600</u>
Resultados acumulados períodos anteriores	3.566.316.463	803.557.682
Resultado del año menos deducciones de ley	887.079.194	2.762.758.781
	<u>1.034.265.600</u>	<u>1.034.265.600</u>
Deducciones (-)	<u>489.242.432</u>	<u>511.478.478</u>
Capital Base	¢ <u>1.579.288.768</u>	<u>1.557.052.722</u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Compañía no mantiene activos restringidos.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2.482.888.615	1.714.354.139
Total activos	<u>¢ 2.482.888.615</u>	<u>1.714.354.139</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 87.534.314	59.818.010
Total pasivos	<u>¢ 87.534.314</u>	<u>59.818.010</u>
Ingresos:	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de marzo 2021</u>
Por disponibilidades	¢ 592.170	719.501
Por otros ingresos con partes relacionadas	508.057.833	638.216.955
Total ingresos	<u>¢ 508.650.003</u>	<u>638.936.456</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 739.966.043	760.277.132
Por otros gastos con partes relacionadas	285.130.362	239.730.004
Total gastos	<u>¢ 1.025.096.405</u>	<u>1.000.007.136</u>

Los otros ingresos con partes relacionadas corresponden a servicios de asesoría en opciones del mercado de seguros y comisiones por aseguramiento de activos brindados a las subsidiarias de la Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

El gasto por comisiones de servicios corresponde al monto que paga la Compañía a las subsidiarias de la Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. por los seguros que dichas compañías colocan.

Durante el año terminado el 31 de marzo de 2022, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢36.926.230 (¢26.310.493 al 31 de marzo de 2021).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de marzo de 2022 el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢12.637.171. (¢10.958.218 al 31 marzo 2021).

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía no ha realizado transacciones con personal clave.

5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente forma:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 3.295.021.353	3.217.649.372
Productos por cobrar	<u>22.105.713</u>	<u>57.199.206</u>
	<u>¢ 3.317.127.066</u>	<u>3.274.848.578</u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se componen de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Bonos del Gobierno Central de Costa Rica	¢ 2.957.853.042	2.888.194.524
Bonos con entidades financieras del país	<u>337.168.311</u>	<u>329.454.848</u>
	<u>¢ 3.295.021.353</u>	<u>3.217.649.372</u>

Al 31 de marzo de 2022, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en dólares estadounidenses oscilan entre 4,25% y 7,00% anual. (4,25% y 7,00% al 31 de diciembre de 2021).

La Compañía efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una pérdida no realizada neta de impuesto de la renta diferido y de deterioro de inversiones, por un monto de ¢40.004.972 (Ganancia no realizada neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢108.825.228 al 31 de marzo de 2021).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

6) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se componen de la siguiente forma:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 630.158.357	372.189.310
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	5.089.475	1.821.424
Préstamos empleados	87.944	49.087
	<u>¢ 635.335.776</u>	<u>374.059.821</u>

7) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del período	¢ 186.418.314	168.770.187
Adiciones	5.128.944	19.162.856
Retiros	-	(1.514.729)
Saldos al final del período	<u>191.547.258</u>	<u>186.418.314</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del período	148.349.000	137.740.156
Gasto por depreciación	3.042.214	12.031.318
Retiros	-	(1.422.474)
Saldos al final del período	<u>151.391.214</u>	<u>148.349.000</u>
Saldo neto:	<u>¢ 40.156.044</u>	<u>38.069.314</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8) Activo intangible

El activo intangible se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del período	¢ 834.282.833	657.150.730
Adiciones		177.132.103
Saldos al final del período	<u>834.282.833</u>	<u>834.282.833</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del período	545.637.955	418.827.166
Gasto por amortización	<u>34.298.076</u>	<u>126.810.789</u>
Saldos al final del período	<u>579.936.031</u>	<u>545.637.955</u>
Saldos al final del período, neto	¢ <u>254.346.802</u>	<u>288.644.878</u>

9) Otros activos

Los bienes diversos se componen de la siguiente forma:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Software en desarrollo	¢ 56.408.042	25.903.380
Depósitos en garantía teléfonos	60.000	60.000
Obras de arte	3.262.075	3.262.075
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>191.963</u>	<u>-</u>
	¢ <u>59.922.080</u>	<u>29.225.455</u>

10) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de marzo 2021</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 370.711.645	259.129.641
Impuesto sobre la renta diferido	<u>9.866.233</u>	<u>10.318.261</u>
Total impuesto sobre la renta	¢ <u>380.577.878</u>	<u>269.447.902</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales es atribuible principalmente al registro de deterioro sobre inversiones y provisiones.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	Tasa impositiva	Al 31 de marzo 2022	Tasa impositiva	Al 31 de marzo 2021
Impuesto sobre la renta esperado	30,00%	380.297.122	30,00%	263.417.114
Mas:				
Gasto del año anterior	0,00%		0,23%	2.038.837
Gastos no deducibles	0,02%	280.756	0,45%	3.991.951
Impuesto sobre la renta	30,02%	380.577.878	30,69%	269.447.902

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Al 31 de marzo 2022		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 262.253	-	262.253
Estimación de incobrables	1.482.963	-	1.482.963
Pérdidas no realizadas por valuación	139.993.989	-	139.993.989
Ganancias no realizadas por valuación	-	(181.505.380)	(181.505.380)
¢	<u>141.739.205</u>	<u>(181.505.380)</u>	<u>(39.766.175)</u>
	Al 31 de diciembre 2021		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 180.449	-	180.449
Estimación de incobrables	5.255.170	-	5.255.170
Pérdidas no realizadas por valuación	125.341.182	-	125.341.182
Ganancias no realizadas por valuación	-	(177.437.206)	(177.437.206)
¢	<u>130.776.801</u>	<u>(177.437.206)</u>	<u>(46.660.405)</u>

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuesto de renta diferido representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos por impuesto de renta diferido representan una diferencial temporal imponible.

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de marzo de 2022
Provisiones	¢ 5.255.170	(3.772.206)	-	1.482.964
Pérdidas y ganancias, netas, sobre inversiones no realizadas	(71.540.601)	(6.560.356)	10.584.632	(67.516.325)
Estimación de otras cuentas por cobrar	19.625.026	81.804	6.560.356	26.267.186
	¢ <u>(46.660.405)</u>	<u>(10.250.758)</u>	<u>17.144.988</u>	<u>(39.766.175)</u>
	Al 31 de diciembre de 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2021
Provisiones	¢ 3.153.601	2.101.569	-	5.255.170
Pérdidas y ganancias, netas, sobre inversiones no realizadas	7.431.193	(19.444.577)	(59.527.217)	(71.540.601)
Estimación de otras cuentas por cobrar	119.821	60.628	19.444.577	19.625.026
	¢ <u>10.704.615</u>	<u>(17.282.380)</u>	<u>(40.082.640)</u>	<u>(46.660.405)</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

11) Provisiones

El movimiento de las provisiones por gratificaciones se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Saldo al 31 de diciembre año anterior	¢ 10.512.002	10.512.002
Provisión creada	11.695.537	14.943.761
Provisión utilizada	(17.264.328)	(7.938.531)
Saldo al final de período	¢ <u>4.943.211</u>	<u>17.517.232</u>

12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 672.400.061	685.148.413
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	370.924.515	134.577.314
Aportaciones patronales retenidas por pagar	51.397.731	40.748.274
Vacaciones acumuladas por pagar	29.786.465	33.648.663
Impuestos retenidos por pagar	12.491.460	7.576.752
Aguinaldo acumulado por pagar	39.278.764	9.193.707
Remuneraciones por pagar	-	295.787
Cuentas por pagar compañías relacionadas	87.534.314	59.818.010
Otras cuentas por pagar	7.505.879	3.035.385
	¢ <u>1.271.319.189</u>	<u>974.042.305</u>

13) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo 2022 y 2021, el capital social de la Compañía está conformado por 861.888.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una para un total de ¢861.888.000.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de marzo de 2021, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢1.535.375.000 mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(c) Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Corresponde a las ganancias (pérdidas) netas obtenidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

14) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

Por período terminado los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de marzo 2021</u>
<u>Ingresos</u>		
Por disponibilidades	¢ 49.455.525	7.449.411
Por cuentas y comisiones por cobrar	4.585.074	1.528.166
Por inversiones en instrumentos financieros	113.352.272	11.855.505
Por cuentas por pagar y provisiones	2.718.315	2.601.719
Total de ingresos	<u>170.111.186</u>	<u>23.434.801</u>
<u>Gastos</u>		
Por disponibilidades	15.060.898	27.325.831
Por inversiones en instrumentos financieros	10.163.281	29.412.318
Otras cuentas por cobrar	1.027.347	3.415.077
Por cuentas por pagar	13.132.124	1.020.533
Total de gastos	<u>39.383.650</u>	<u>61.173.759</u>
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario ¢	<u>130.727.536</u>	<u>(37.738.958)</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

15) Ingresos por comisiones por servicios

El ingreso por comisiones por servicios se relaciona con la recaudación de primas de seguros, las cuales se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de marzo 2021</u>
Automóviles	¢ 691.571.299	537.045.946
Accidentes y salud	292.524.826	336.401.891
Saldos deudores	626.317.785	240.848.573
Libranzas	238.464.100	211.250.278
Seguros de vida	144.835.815	163.536.610
Patrimoniales	135.284.659	128.988.235
Bolso protegido	27.586.575	32.487.497
Riesgos diversos	40.633.436	28.555.767
Seguro de viajeros	-	3.003.751
Riesgos del trabajo	592.251	243.710
Otros ingresos	2.365.674	2.967.302
	<u>2.200.176.420</u>	<u>1.685.329.560</u>

16) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de marzo 2022</u>	<u>Al 31 de marzo 2021</u>
Salarios	¢ 335.727.341	311.881.257
Cargas Sociales	93.012.586	80.531.290
Décimo tercer mes	30.088.501	26.165.773
Vacaciones	7.534.226	14.900.563
Seguros al personal	7.405.805	7.120.192
Aporte Patronal	4.895.100	4.012.743
Capacitación	943.996	22.000
Incentivos	888.846	-
Transporte	706.077	912.226
Refrigerios	363.718	198.539
Indemnizaciones	-	2.333.774
	<u>¢ 481.566.196</u>	<u>448.078.357</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

17) Cuentas de orden

Al 31 de marzo de 2022, según la normativa de SUGESE en su sesión 1694-2021 Modificación Integral Acuerdo SUGESE 01-08 Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas se formaliza una póliza de responsabilidad civil, emitida por una entidad aseguradora autorizada en Costa Rica. (Al 31 de diciembre 2021 correspondía a una Garantía de Cumplimiento, registrada en cuentas de orden por ¢2.064.800.000 ).

18) Valor razonable

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	Nivel 2	
	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de diciembre 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ <u>3.295.021.353</u>	<u>3.217.649.372</u>

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su vencimiento a corto plazo de mercado: disponibilidades, cuentas por cobrar, y las cuentas por pagar.

19) Contratos por servicios

Contrato de intermediación de seguros

A su vez la Compañía mantiene contratos por intermediación con las siguientes aseguradoras: Instituto Nacional de Seguros, Assa Compañía de Seguros, S.A., Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A., Qualitas Compañía de Seguros, S.A., Pan American Life Insurance de Costa Rica, S.A., Aseguradora del ITSMO, S.A., Océánica de Seguros, S.A, Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A, Best Meridian Insurance.

Contrato de servicios administrativos

La Compañía provee servicios de asesoría en opciones del mercado de seguros y aseguramiento de activos a Banco BAC San José, S.A., y BAC San José Leasing, S.A., para lo cual tiene suscritos contratos por estos servicios. La Compañía mantiene contrato suscrito con BAC Latam SSC, S.A. (parte relacionada), por servicios regionales administrativos, técnicos, de personal, entre otros.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

20) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual 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. Asimismo, 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. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 01 de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cual sea su moneda funcional.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

b) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- c) En la categoría de inversiones clasificados al valor razonable con cambios en resultados, se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Fue requerido que a más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los períodos señalados en esta disposición, comunicaran a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearon entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

21) Hechos significativos

COVID-19 y sus nuevas variantes

A raíz de disminución en los niveles de restricciones, el consecuente incremento en los niveles de movilidad durante los últimos meses del año y un avance importante en el proceso de vacunación de la población costarricense, incluyendo ya el inicio de la campaña de la tercera dosis y la inclusión de menores de edad, existen indicios importantes de recuperación en el consumo y en la actividad general de la economía, llegando a alcanzar en algunos sectores niveles de actividad similares a los que se tenían previos a la pandemia.

La Administración de la Compañía continúa realizando monitoreo constante relacionado con los efectos que pudiesen haberse generado por la pandemia, en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos que se deriven de esta situación.

Proyecto fusión de compañías

El proyecto de fusión de Banco BAC San José, S.A. con las compañías Credomatic de Costa Rica S.A., Inmobiliaria de Costa Rica S.A. y Medio de Pago S.A., prevaleciendo la primera, ya fue ejecutado. El mismo fue aprobado en la Junta Directiva del mes de octubre de 2020 y se encuentra legalmente registrado. El Plan Operativo fue aprobado en la Junta Directiva del mes de diciembre 2021 y se ejecutó durante el mes de enero de 2022.