

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

(Una compañía 100% propiedad de  
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018		Nota	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>				<b>PASIVOS</b>			
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	1.956.483.731	862.601.559	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		654.584.408	600.986.230
		1.956.483.731	862.601.559	Provisiones	12	103.619.540	90.832.514
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	5	5.040.003.899	3.672.539.488	Otras cuentas por pagar diversas	13	492.068.051	510.153.716
Inversiones disponibles para la venta		4.978.911.234	3.653.723.002	Impuesto sobre la renta diferido	11	58.896.817	-
Cuentas y productos por cobrar		61.092.665	18.816.486	<b>OTROS PASIVOS</b>		720.175.825	621.682.414
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		523.258.958	319.137.831	Otras obligaciones por pagar	14	720.175.825	621.682.414
Impuesto sobre la renta diferido	11	31.085.862	60.215.146	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.374.760.233</u>	<u>1.222.668.644</u>
Compañías relacionadas		161.367.285	-	<b>PATRIMONIO</b>			
Otras cuentas por cobrar	6	330.805.811	258.922.685	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		861.888.000	861.888.000
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	7	49.970.261	58.443.875	Capital pagado	15	861.888.000	861.888.000
Equipos y mobiliario		218.884.854	209.745.877	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		172.377.600	172.377.600
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(168.914.593)	(151.302.002)	Reserva legal		172.377.600	172.377.600
<b>OTROS ACTIVOS</b>		178.895.314	273.071.043	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		137.425.906	(76.919.248)
Bienes diversos	9	115.241.691	90.741.372	Ajuste al valor de los activos		137.425.906	(76.919.248)
Cargos diferidos		42.162.427	55.186.635	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS</b>			
Activos intangibles, neto	8	21.491.196	127.143.036	<b>ANTERIORES</b>		3.005.778.800	1.462.287.134
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>7.748.612.163</u>	<u>5.185.793.796</u>	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3.005.778.800	1.462.287.134
				<b>RESULTADOS DEL AÑO</b>		2.196.381.624	1.543.491.666
				Utilidad neta del año		2.196.381.624	1.543.491.666
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>6.373.851.930</u>	<u>3.963.125.152</u>
				<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>7.748.612.163</u>	<u>5.185.793.796</u>
				<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	21	<u>1.710.270.000</u>	<u>1.692.292.000</u>

Marilyn Benavides Rojas  
 Gerente General

Eddie Rivera Chinchilla  
 Contador

Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Año terminado el 31 de diciembre 2019

*(Con cifras correspondientes de 2018)*

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>9.708.120.882</b>	<b>8.883.454.902</b>
Comisiones por servicios	18	7.619.424.377	6.711.004.561
Ingresos administrativos con partes relacionadas	4	1.976.071.495	2.075.097.368
Otros ingresos operativos		112.625.010	97.352.973
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>4.359.776.179</b>	<b>3.882.663.901</b>
Comisiones por servicios	19	3.857.915.011	3.374.422.811
Gastos por provisiones	12	72.288.430	97.238.221
Gastos con partes relacionadas	4	376.827.412	397.770.520
Otros gastos operativos		52.745.326	13.232.349
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>5.348.344.703</b>	<b>5.000.791.001</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS</b>		<b>2.222.680.453</b>	<b>2.885.370.745</b>
Gastos de personal	20	1.814.159.982	1.911.519.551
Gastos por servicios externos		42.270.058	83.167.499
Gastos de movilidad y comunicaciones		26.487.865	31.675.966
Gastos de infraestructura		102.626.429	99.441.494
Gastos generales		237.136.119	759.566.235
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>284.484.472</b>	<b>288.541.216</b>
Ingresos financieros por disponibilidades		14.948.916	11.552.381
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		265.217.567	128.500.700
Ganancias por diferencial cambiario, netas	17	-	148.488.135
Ganancia por venta de instrumentos financieros		4.317.989	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>295.080.179</b>	<b>-</b>
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), netas	17	295.080.179	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(10.595.707)</b>	<b>288.541.216</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>		<b>3.125.664.250</b>	<b>2.115.420.256</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>3.115.068.543</b>	<b>2.403.961.472</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>	11	<b>918.686.919</b>	<b>860.469.806</b>
Impuesto sobre la renta corriente		922.523.027	864.842.952
Impuesto sobre la renta diferido		158.248	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		3.994.356	4.373.146
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<b>2.196.381.624</b>	<b>1.543.491.666</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		214.345.154	77.785.321
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>214.345.154</b>	<b>77.785.321</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO</b>		<b>2.410.726.778</b>	<b>1.465.706.345</b>

Marilyn Benavides Rojas  
Gerente General

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Año terminado el 31 de diciembre 2019

*(Con cifras correspondientes de 2018)*

(En colones sin céntimos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>861.888.000</b>	<b>172.377.600</b>	<b>866.073</b>	<b>1.462.287.134</b>	<b>2.497.418.807</b>
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	1.543.491.666	1.543.491.666
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	(77.785.321)	-	(77.785.321)
Total del resultado integral del año	-	-	(77.785.321)	1.543.491.666	1.465.706.345
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>861.888.000</b>	<b>172.377.600</b>	<b>(76.919.248)</b>	<b>3.005.778.800</b>	<b>3.963.125.152</b>
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	2.196.381.624	2.196.381.624
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	218.663.143	-	218.663.143
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(4.317.989)	-	(4.317.989)
Total del resultado integral del año	-	-	214.345.154	2.196.381.624	2.410.726.778
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>861.888.000</b>	<b>172.377.600</b>	<b>137.425.906</b>	<b>5.202.160.424</b>	<b>6.373.851.930</b>

Marilyn Benavides Rojas  
Gerente GeneralEddie Rivera Chinchilla  
ContadorJohnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Año terminado el 31 de diciembre 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	2.196.381.624	1.543.491.666
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Gastos por provisiones	72.288.430	97.238.221
Retiros de mobiliario y equipo	42.033	-
Depreciaciones y amortizaciones	134.765.592	138.639.955
Ganancia neta realizada de inversiones en instrumentos financieros	(4.317.989)	-
Impuesto sobre la renta diferido	(3.836.108)	(4.373.146)
Gasto impuesto sobre la renta	922.523.027	864.842.952
Ingreso por intereses	(280.166.483)	(140.053.081)
	<u>3.037.680.126</u>	<u>2.499.786.567</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Otras cuentas por cobrar	(233.250.411)	(36.028.459)
Bienes diversos	(24.500.319)	(43.424.694)
Otros activos	13.024.208	(17.878.573)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Provisiones	(59.501.404)	(60.565.377)
Otras cuentas por pagar diversas	150.955.752	93.151.243
Otros pasivos	98.493.411	488.035.312
Intereses cobrados	237.890.304	132.489.459
Impuesto sobre renta pagado	(1.091.564.444)	(758.714.128)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<u>2.129.227.223</u>	<u>2.296.851.350</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Venta inversiones en instrumentos financieros	6.040.941.111	5.036.523.158
Compra inversiones en instrumentos financieros	(7.055.603.991)	(6.809.669.499)
Adquisición de mobiliario y equipo	(9.964.005)	(8.541.996)
Adiciones de activo intangible	(10.718.166)	(17.475.666)
<b>Flujos netos de efectivo usados en por las actividades de inversión</b>	<u>(1.035.345.051)</u>	<u>(1.799.164.003)</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	1.093.882.172	497.687.347
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>862.601.559</u>	<u>364.914.212</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>1.956.483.731</u>	<u>862.601.559</u>

Marilyn Benavides Rojas  
Gerente General

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

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 desinscribe del Registro de Sociedades 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. tiene 109 colaboradores, al 31 de diciembre 2019 (104 en el 2018).

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).

Los superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante la resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(c) 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 compra prevaleciente a la fecha del balance general, 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.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al 31 de diciembre de 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢576,79 por US\$1,00 (¢604,39 y ¢611,75 por US\$1,00 en el 2018) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

*iii. Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera:*

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢570,09 (¢604,39 en el 2018) por US\$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta que están a su valor razonable.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

*i. Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

*ii. Reconocimiento*

La Compañía reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, préstamos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar originados por la Compañía, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Compañía.

*iii. Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

*iv. Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de Precio Centroamérica S.A. (PIPCA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

*v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

*vi. Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

*vii. Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(f) 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.

(g) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones en instrumentos financieros 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 disponibles para la venta.

(h) Bienes muebles e inmuebles

*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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

*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

(i) Activos intangibles

*i. Otros activos intangibles*

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

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados 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 diciembre de 2019 y 2018, la vida útil estimada de las licencias y software es de tres años.

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, 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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 de patrimonio, según sea el caso.

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, 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 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 balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(m) Reserva legal

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía ha alcanzado el 20% de su capital social.

(n) 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 balance.

*ii. Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al 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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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.

(o) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

(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.

*iii. Gastos por arrendamientos operativos*

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

(q) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 – nota 22

2) Administración de riesgos

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 operacional

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo al que se enfrenta la Compañía si 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

- 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.

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

<b>Moneda Nacional</b>		Días				
		Al día	181-360	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢	543.982.313	-	-	-	543.982.313
Inversiones en instrumentos financieros		-	101.700.400	-	-	101.700.400
Productos por cobrar		1.462.442	-	-	-	1.462.442
Otras cuentas por cobrar		320.121.494	-	-	-	320.121.494
		<u>865.566.249</u>	<u>101.700.400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>967.266.649</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras obligaciones por pagar		465.590.164	-	-	-	465.590.164
		<u>465.590.164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>465.590.164</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>399.976.085</u>	<u>101.700.400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>501.676.485</u>
<b>Moneda Extranjera</b>						
		Días				
		Al día	181-360	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢	1.412.501.418	-	-	-	1.412.501.418
Inversiones en instrumentos financieros		-	286.541.706	1.147.317.219	3.443.351.909	4.877.210.834
Productos por cobrar		59.630.223	-	-	-	59.630.223
Otras cuentas por cobrar		1.400.175	-	-	-	1.400.175
		<u>1.473.531.816</u>	<u>286.541.706</u>	<u>1.147.317.219</u>	<u>3.443.351.909</u>	<u>6.350.742.650</u>
<b>Pasivos</b>						
Otras obligaciones por pagar		254.585.661	-	-	-	254.585.661
		<u>254.585.661</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254.585.661</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.218.946.155</u>	<u>286.541.706</u>	<u>1.147.317.219</u>	<u>3.443.351.909</u>	<u>6.096.156.989</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>1.618.922.240</u>	<u>388.242.106</u>	<u>1.147.317.219</u>	<u>3.443.351.909</u>	<u>6.597.833.474</u>

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Al día	1-30	31-60	181-360	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢	157.259.681	-	-	-	-	-	157.259.681
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	-	-	100.671.987	-	100.671.987
Productos por cobrar		1.445.725	-	-	-	-	-	1.445.725
Otras cuentas por cobrar		248.550.379	-	-	-	-	-	248.550.379
		<u>407.255.785</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.671.987</u>	<u>-</u>	<u>507.927.772</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones entidades Financ.		-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones por pagar		143.783.843	-	-	-	-	-	143.783.843
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>263.471.942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.671.987</u>	<u>-</u>	<u>364.143.929</u>
<b>Moneda Extranjera</b>		<b>Días</b>						
		Al día	1-30	31-60	181-360	361-720	Más de 720	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢	705.341.878	-	-	-	-	-	705.341.878
Inversiones en instrumentos financieros		-	741.314.718	635.818.280	479.971.081	266.587.295	1.429.359.641	3.553.051.015
Productos por cobrar		17.370.761	-	-	-	-	-	17.370.761
Otras cuentas por cobrar		10.372.306	-	-	-	-	-	10.372.306
		<u>733.084.945</u>	<u>741.314.718</u>	<u>635.818.280</u>	<u>479.971.081</u>	<u>266.587.295</u>	<u>1.429.359.641</u>	<u>4.286.135.960</u>
<b>Pasivos</b>								
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones por pagar		477.898.572	-	-	-	-	-	477.898.572
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>255.186.373</u>	<u>741.314.718</u>	<u>635.818.280</u>	<u>479.971.081</u>	<u>266.587.295</u>	<u>1.429.359.641</u>	<u>3.808.237.388</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>518.658.315</u>	<u>741.314.718</u>	<u>635.818.280</u>	<u>479.971.081</u>	<u>367.259.282</u>	<u>1.429.359.641</u>	<u>4.172.381.317</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 balance general 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 diciembre, considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones y +100 puntos base para dólares, como se detalla seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera Total (colones)	4.978.911.234	3.653.723.002
Exposición de Sensibilidad	111.078.170	51.242.868
Exposición % de Cartera	2,23%	1,40%

Tasa de interés

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

La siguiente tabla indica la tasa interés al 31 de diciembre de 2019 y los períodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Moneda Nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	1,83%	¢ 543.982.313	543.982.313	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,49%	¢ 101.700.400	-	101.700.400
		645.682.713	543.982.313	101.700.400
Moneda Extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,32%	¢ 1.412.501.418	1.412.501.418	-
Inversiones en instrumentos financieros	6,02%	¢ 4.877.210.834	286.541.706	4.590.669.128
		6.289.712.252	1.699.043.124	4.590.669.128

La siguiente tabla indica la tasa interés al 31 de diciembre de 2018 y los períodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,65%	¢ 157.259.681	157.259.681	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,49%	¢ 100.671.987	-	100.671.987
		257.931.668	157.259.681	100.671.987
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,33%	¢ 705.341.878	705.341.878	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,25%	¢ 3.553.051.015	1.857.104.079	1.695.946.936
		4.258.392.893	2.562.445.957	1.695.946.936

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 US dólares se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Total Activos	US\$ 11.430.485	7.091.671
Total Pasivos	(628.660)	(793.241)
Exposición Neta en Moneda Extranjera	US\$ 10.801.824	6.298.430
Factor de sensibilidad de tipo cambio (colones)	28,50	30,22
Impacto variación tipo cambio - en colones	307.900.598	190.335.405
Posición neta sobre patrimonio	4,83%	4,80%

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);
- 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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.
- 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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre, el cálculo de capital base se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</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>
Capital Secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por cambio en valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	137.425.906	(76.919.248)
Resultados acumulados años anteriores y Resultado del año menos deducción de ley	3.005.778.800	1.462.287.134
	<u>2.196.381.624</u>	<u>1.543.491.666</u>
	<u>1.034.265.600</u>	<u>1.034.265.600</u>
Capital Base	¢ <u>2.068.531.200</u>	<u>2.068.531.200</u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía no mantiene activos restringidos.

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.956.483.731	862.601.559
Productos por cobrar	-	6.871
Cuentas por cobrar	161.367.285	-
Total activos	¢ <u>2.117.851.016</u>	<u>862.608.430</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas (veáse nota 13)	¢ <u>167.394.888</u>	<u>97.877.506</u>
Total pasivos	¢ <u>167.394.888</u>	<u>97.877.506</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 14.948.916	11.552.381
Por otros ingresos con partes relacionadas	1.976.071.495	2.075.097.368
Total ingresos	¢ <u>1.991.020.411</u>	<u>2.086.649.749</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 3.857.915.011	3.374.303.829
Por otros gastos con partes relacionadas	375.212.396	397.770.520
Total gastos	¢ <u>4.233.127.407</u>	<u>3.772.074.349</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 le 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 diciembre de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢68.261.537 (¢202.846.844 en 2018).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢45.060.358 (¢47.011.502 en 2018).

5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente forma:

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones en el sector público:		
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 4.303.936.054	2.176.590.004
Bancos Públicos y Privados del país	573.274.779	-
Banco Central de Costa Rica	101.700.400	100.000.000
Recompras (veáse nota 10)	-	1.377.132.998
Productos por cobrar	61.092.666	18.816.486
	¢ <u>5.040.003.899</u>	<u>3.672.539.488</u>

6) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se componen de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 315.636.813	243.319.807
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	5.646.056	15.602.878
Préstamos empleados	238.800	-
Impuesto al valor agregado	9.284.142	-
	¢ <u>330.805.811</u>	<u>258.922.685</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

7) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2019, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Remodelación edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	145.052.242	64.693.635	209.745.877
Adiciones		9.964.005	-	9.964.005
Trasposos		(825.028)	-	(825.028)
Saldo al 31 de diciembre 2019		<u>154.191.219</u>	<u>64.693.635</u>	<u>218.884.854</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2018		112.508.043	38.793.959	151.302.002
Gasto por depreciación		14.616.744	3.778.842	18.395.586
Trasposos		(782.995)	-	(782.995)
Saldo al 31 de diciembre 2019		<u>126.341.792</u>	<u>42.572.801</u>	<u>168.914.593</u>
Saldo neto:				
Saldo al 31 de diciembre 2019	¢	<u><u>27.849.427</u></u>	<u><u>22.120.834</u></u>	<u><u>49.970.261</u></u>

Al 31 de diciembre 2018, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Remodelación edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	184.310.350	64.693.635	249.003.985
Adiciones		8.541.996	-	8.541.996
Retiros		(47.800.104)	-	(47.800.104)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>145.052.242</u>	<u>64.693.635</u>	<u>209.745.877</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017		139.933.466	35.015.107	174.948.573
Gasto por depreciación		20.374.681	3.778.852	24.153.533
Retiros		(47.800.104)	-	(47.800.104)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>112.508.043</u>	<u>38.793.959</u>	<u>151.302.002</u>
Saldo neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	<u><u>32.544.199</u></u>	<u><u>25.899.676</u></u>	<u><u>58.443.875</u></u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

8) Activo intangible

Al 31 de diciembre 2019, el activo intangible se detalla como sigue:

		<u>Software</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	422.328.594
Adiciones		10.718.166
Saldo al 31 de diciembre 2019		<u>433.046.760</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018		295.185.558
Gasto por amortización		116.370.006
Saldo al 31 de diciembre 2019		<u>411.555.564</u>
Saldo neto:		
Saldo al 31 de diciembre 2019	¢	<u><u>21.491.196</u></u>

Al 31 de diciembre 2018, el activo intangible se detalla como sigue:

		<u>Software</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	404.852.928
Adiciones		17.475.666
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>422.328.594</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		180.699.136
Gasto por amortización		114.486.422
Saldo neto:		<u>295.185.558</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		
Saldo neto:	¢	<u><u>127.143.036</u></u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

9) Bienes diversos

Al 31 de diciembre, los bienes diversos se componen de la siguiente forma:

	2019	2018
Software en desarrollo	¢ 111.919.616	87.419.297
Depósitos en garantía teléfonos	60.000	60.000
Obras de Arte	3.262.075	3.262.075
	¢ <u>115.241.691</u>	<u>90.741.372</u>

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 31 de diciembre 2019, la compañía no participa en reportos tripartitos, para el 2018, el detalle es como sigue:

Reportos tripartitos

Contratos en los cuales la Compañía se comprometió a comprar los instrumentos financieros a fechas futuras a un precio y un rendimiento, previamente acordado a continuación se detalla:

		2018		
	Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	¢ 675.117.757	636.303.593	22/01/2019	639.476.411
	165.664.435	151.800.182	17/01/2019	152.378.311
	216.423.982	150.410.732	17/01/2019	150.983.530
	542.858.765	438.618.491	14/01/2019	440.745.847
	<u>1.600.064.939</u>	<u>1.377.132.998</u>		<u>1.383.584.099</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

11) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 922.523.027	864.842.952
Impuesto sobre la renta diferido	158.248	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	3.994.356	4.373.146
	¢ <u>918.686.919</u>	<u>860.469.806</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales y básicamente es atribuible únicamente a ganancias (pérdidas) no realizadas sobre inversiones y provisiones.

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

Al 31 de diciembre, 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 934.520.563	721.188.442
Más:		
Gastos no deducibles	61.165.853	185.715.247
Gasto año anterior	-	1.002.686
Menos:		
Otros gastos deducibles	(2.003.737)	(6.277.957)
Ingresos no gravables	(74.995.760)	(41.158.612)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>918.686.919</u>	<u>860.469.806</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		2019		
		Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢	31.085.862	-	31.085.862
Ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢	-	(58.896.817)	(58.896.817)
		<u>31.085.862</u>	<u>(58.896.817)</u>	<u>(27.810.955)</u>
		2018		
		Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢	27.249.754	-	27.249.754
Ganancias y pérdidas no realizadas por valuación de inversiones	¢	32.965.392	-	32.965.392
		<u>60.215.146</u>	<u>-</u>	<u>60.215.146</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		2019			
		31 de diciembre de 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2019
Provisiones	¢	27.249.754	3.836.108	-	31.085.862
Ganancias y pérdidas no realizadas	¢	32.965.392	-	(91.862.209)	(58.896.817)
		<u>60.215.146</u>	<u>3.836.108</u>	<u>(91.862.209)</u>	<u>(27.810.955)</u>
		2018			
		31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2018
Provisiones	¢	22.876.608	4.373.146	-	27.249.754
Ganancias y pérdidas no realizadas	¢	(371.174)	-	33.336.566	32.965.392
		<u>22.505.434</u>	<u>4.373.146</u>	<u>33.336.566</u>	<u>60.215.146</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

12) Provisiones

Al 31 de diciembre, el movimiento de las provisiones por gratificaciones, se detalla como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 31 de diciembre año anterior	¢	90.832.514	54.159.670
Provisión creada		72.288.430	97.238.221
Provisión utilizada		<u>(59.501.404)</u>	<u>(60.565.377)</u>
Saldo al 31 de diciembre año actual	¢	<u><u>103.619.540</u></u>	<u><u>90.832.514</u></u>

13) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y comisiones por pagar	¢	9.450.638	6.723.151
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		123.287.166	319.659.254
Aportaciones patronales retenidas por pagar		26.843.074	28.381.088
Vacaciones acumuladas por pagar		18.219.648	29.510.488
Impuestos retenidos por pagar		4.301.858	5.204.611
Aportaciones laborales retenidas por pagar		11.089.775	11.549.959
Aguinaldo acumulado por pagar		7.086.157	8.682.697
Remuneraciones por pagar		1.586.179	2.564.962
		167.394.888	97.877.506
Cuentas por pagar compañías relacionadas (véase nota 4)			
Impuesto del valor agregado por pagar		122.808.668	-
	¢	<u><u>492.068.051</u></u>	<u><u>510.153.716</u></u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

14) Otras obligaciones por pagar

Al 31 de diciembre, otras obligaciones por pagar se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar clientes	¢ 19.501.180	6.794.918
Cuentas por pagar polizas vida colectiva	12.982.360	16.474.440
Cuentas por pagar aseguradoras	687.692.285	598.413.056
	¢ <u>720.175.825</u>	<u>621.682.414</u>

15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, 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.

16) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año.

Al 31 de diciembre, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	¢ 2.196.381.624	1.543.491.666
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	2.196.381.624	1.543.491.666
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>861.888.000</u>	<u>861.888.000</u>
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>2,55</u>	<u>1,79</u>

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

17) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

Al 31 de diciembre, los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 140.204.732	21.848.948
Por cuentas y comisiones por cobrar	9.878.561	142.364.498
Por inversiones en instrumentos financieros	221.347.323	149.851.367
Por cuentas por pagar y provisiones	4.087.919	-
Total ingresos	<u>375.518.535</u>	<u>314.064.813</u>
Gastos		
Por disponibilidades	373.005.283	159.161.288
Por inversiones en instrumentos financieros	287.151.128	-
Por cuentas por pagar y provisiones	10.442.303	6.415.390
Total gastos	<u>670.598.714</u>	<u>165.576.678</u>
Total ganancia y ( pérdida ) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(295.080.179)</u>	<u>148.488.135</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

18) Ingresos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, el ingreso por comisiones por servicios se relaciona con la recaudación de primas de seguros, las cuales se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos deudores	¢ 1.612.772.688	1.378.805.800
Automóviles	1.879.245.197	1.882.949.498
Patrimoniales	345.233.697	308.730.071
Riesgos diversos	88.195.280	76.692.280
Otros ingresos	57.516.856	62.040.733
Seguro de viajeros	162.691.569	128.404.069
Accidentes y salud	1.350.088.451	1.165.851.458
Riesgos del trabajo	10.308.016	8.296.502
Vida	747.930.358	426.032.069
Bolso protegido	173.866.576	161.386.758
Libranzas	1.191.575.689	1.111.815.323
	¢ <u><u>7.619.424.377</u></u>	<u><u>6.711.004.561</u></u>

19) Gasto por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, el gasto por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por operaciones con partes relacionadas (véase nota 4)	¢ 3.857.915.011	3.374.303.829
Comisiones por compra y venta títulos	-	118.982
	¢ <u><u>3.857.915.011</u></u>	<u><u>3.374.422.811</u></u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

20) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	¢ 1.237.180.688	1.259.974.540
Décimo tercer mes	107.371.667	118.278.430
Vacaciones	45.603.832	44.949.390
Cesantía	18.801.989	10.641.923
Cargas sociales	329.813.440	337.312.545
Refrigerios	10.302.342	9.815.244
Capacitación	3.141.095	14.384.244
Seguros para el personal	15.064.335	16.103.145
Indemnizaciones	9.008.735	56.140.590
Alquiler vehiculos	1.065.280	1.068.350
Seguro vehic.personal	95.640	87.670
Transporte	28.905.853	36.465.635
Actividades para colaboradores	3.392.503	2.775.392
Uniformes	66.038	-
Seguro ejecutivos	1.989.047	2.367.844
Servicios de nutrición	2.357.498	1.154.609
	¢ <u><u>1.814.159.982</u></u>	<u><u>1.911.519.551</u></u>

21) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre 2019, las cuentas de orden corresponden a una Garantía de Cumplimiento, emitida por una Entidad Financiera Privada del País, por un monto de ¢1.710.270.000 (¢1.692.292.000 en el 2018), que respalda las operaciones de la Compañía ante el Regulador.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

22) Valor razonable

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2019	
		Nivel 2	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>4.978.911.234</u>	<u>4.978.911.234</u>
	¢	<u>4.978.911.234</u>	<u>4.978.911.234</u>
		2018	
		Nivel 2	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>2.276.590.004</u>	<u>2.276.590.004</u>
	¢	<u>2.276.590.004</u>	<u>2.276.590.004</u>

De acuerdo con la regulación vigente, al 31 de diciembre de 2019, no existen recompras.

Por lo tanto, se excluyen para el 31 diciembre de 2018 ¢1.377.132.998.

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- 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 no-observables importantes para el activo o pasivo.

23) Contratos por servicios

Contrato de intermediación de seguros

Desde el 2 de noviembre de 2008, la Compañía mantenía un contrato de intermediación de seguros con el Instituto Nacional de Seguros, de manera exclusiva con vigencia durante cuatro años, mismo que quedó sin efecto al cancelar la licencia de intermediación de seguros. A partir del 23 de enero de 2013, se renueva el contrato bajo la figura de Corredora de Seguros como intermediario de seguros del I.N.S., pero sin exclusividad.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

A su vez la Compañía mantiene contratos por intermediación con las siguientes aseguradoras, Assa Compañía de Seguros, 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..

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., Credomatic de Costa Rica S.A. y BAC San José Leasing, S.A., para lo cual tiene suscritos contratos por estos servicios.

24) Cambio con respecto a presentación del año 2018

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se realizó un cambio en presentación en el Estado de Resultados a nivel de ingresos operativos diversos, con el objetivo de revelar de una manera más adecuada las cuentas de otros ingresos operativos, muestra el monto de ¢97.352.973, anteriormente mostraba ¢65.545.867.

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se realizó un cambio en presentación en el Estado de Flujos de Efectivo a nivel de Venta de Inversiones, muestra el monto de ¢5.036.523.158, anteriormente ¢2.290.033.710. y Compra de inversiones en instrumentos financieros, muestra ¢ (6.809.669.499), anteriormente ¢ (4.063.180.051).

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II del ese Acuerdo).

Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los períodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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 rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.