

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

(Una compañía 25% propiedad de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y
75% de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A)

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

30 de setiembre de 2018



BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre 2017 y 30 de setiembre 2017
 (En colones sin céntimos)

	Nota	setiembre 2018	diciembre 2017	setiembre 2017
ACTIVOS				
DISPONIBILIDADES				
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	1.059.519.979	364.914.212	618.113.021
		1.059.519.979	364.914.212	618.113.021
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
Inversiones disponibles para la venta	5	2.719.090.492	2.002.951.412	1.462.358.104
Cuentas y productos por cobrar		2.676.740.793	1.991.698.548	1.442.027.283
		42.349.699	11.252.864	20.330.821
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR				
Impuesto sobre la renta diferido	11	276.390.863	245.770.835	293.926.210
Otras cuentas por cobrar	6	36.203.454	22.876.608	18.559.452
		240.187.409	222.894.227	275.366.758
BIENES MUEBLES E INMUEBLES				
Equipos y mobiliario	7	60.868.925	74.055.412	78.724.542
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		253.018.836	249.003.985	247.743.859
		(192.149.911)	(174.948.573)	(169.019.317)
OTROS ACTIVOS				
Bienes diversos	9	269.560.738	308.778.532	340.817.505
Cargos diferidos		72.277.365	47.316.678	47.316.678
Activos intangibles, neto	8	58.265.810	37.308.062	42.458.208
		139.017.563	224.153.792	251.042.619
TOTAL DE ACTIVOS		4.385.430.997	2.996.470.403	2.793.939.382

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Provisiones
 Otras cuentas por pagar diversas
 Impuesto sobre la renta diferido

OTROS PASIVOS

Otras obligaciones por pagar

TOTAL PASIVOS

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Capital pagado

RESERVAS PATRIMONIALES

Reserva legal

AJUSTES AL PATRIMONIO

Ajuste al valor de los activos

RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores

RESULTADOS DEL AÑO

Utilidad neta del año

TOTAL PATRIMONIO

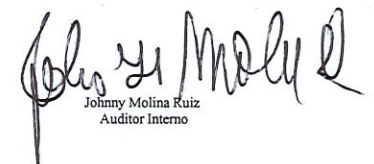
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

OTRAS CUENTAS DE ORDEN

	Nota	setiembre 2018	diciembre 2017	setiembre 2017
		533.215.952	365.404.492	547.898.382
12		36.526.610	54.159.670	40.120.812
13		496.689.342	310.873.648	507.021.815
		-	371.174	755.755
		363.179.675	133.647.104	97.235.474
14		363.179.675	133.647.104	97.235.474
		896.395.627	499.051.596	645.133.856
		861.888.000	861.888.000	861.888.000
15		861.888.000	861.888.000	861.888.000
		172.377.600	172.377.600	146.593.779
		172.377.600	172.377.600	146.593.779
		(58.906.100)	866.073	1.763.427
		(58.906.100)	866.073	1.763.427
		1.462.287.134	100.602.498	100.602.498
		1.462.287.134	100.602.498	100.602.498
		1.051.388.736	1.361.684.636	1.037.957.822
		1.051.388.736	1.361.684.636	1.037.957.822
		3.489.035.370	2.497.418.807	2.148.805.526
		4.385.430.997	2.996.470.403	2.793.939.382
21		1.447.800.000	1.416.050.000	1.136.660.000


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal

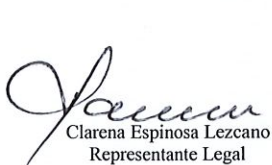

 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 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
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2018	2017	2018	2017
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIM:		-	-	24.445.226	-
Disminución de Provisiones		-	-	24.445.226	-
INGRESOS FINANCIEROS		110.891.269	16.151.643	136.186.012	171.803.745
Ingresos financieros por disponibilidades	4	2.857.706	1.361.567	8.618.349	4.123.876
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		65.433.959	14.790.076	84.968.059	53.188.081
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), netas	17	42.599.604	-	42.599.604	100.130.350
Otros ingresos financieros		-	-	-	14.361.438
GASTOS FINANCIEROS		-	6.936.133	-	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), netas	17	-	6.936.133	-	-
RESULTADO FINANCIERO		110.891.269	9.215.510	160.631.238	171.803.745
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2.187.321.628	1.942.998.471	6.502.913.780	5.269.377.444
Comisiones por servicios	18	1.691.743.126	1.366.974.264	4.907.831.746	3.737.100.233
Ingresos administrativos con partes relacionadas	4	491.402.592	575.927.698	1.561.436.036	1.511.485.245
Otros ingresos operativos		4.175.910	96.509	33.645.998	20.791.966
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		974.873.487	827.748.804	2.788.754.183	2.360.713.169
Comisiones por servicios	4, 19	860.335.002	710.876.253	2.451.852.210	2.016.805.390
Gastos por provisiones	12	14.448.707	14.072.839	42.932.317	56.376.845
Gastos con partes relacionadas	4	99.285.146	96.115.343	291.976.060	278.063.330
Otros gastos operativos		804.632	6.684.369	1.993.596	9.467.604
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.212.448.141	1.115.249.667	3.714.159.597	2.908.664.275
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		626.261.657	548.968.906	2.197.638.893	1.631.147.262
Gastos de personal	20	494.114.558	442.519.505	1.418.055.525	1.305.601.264
Gastos por servicios externos		20.790.915	13.227.782	66.472.684	63.502.240
Gastos de movilidad y comunicaciones		6.785.380	8.778.375	24.467.097	31.995.443
Gastos de infraestructura		26.660.276	25.339.584	72.227.634	53.065.252
Gastos generales		77.910.528	59.103.660	616.415.953	176.983.063
RESULTADO OPERACIONAL NETO		586.186.484	566.280.761	1.516.520.704	1.277.517.013
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		697.077.753	575.496.271	1.677.151.942	1.449.320.758
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	11	225.328.344	166.131.721	625.763.206	411.362.936
Impuesto sobre la renta corriente		229.662.956	170.499.936	613.844.581	414.717.564
Impuesto sobre la renta diferido		(4.334.612)	(1.013.587)	11.918.625	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		-	(3.354.628)	-	(3.354.628)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		471.749.409	409.364.550	1.051.388.736	1.037.957.822
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(42.948.487)	(2.657.999)	(59.772.173)	1.570.172
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(42.948.487)	(2.657.999)	(59.772.173)	1.570.172
RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		428.800.922	406.706.551	991.616.563	1.039.527.994


Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal


Eddie Rivera Chinchilla
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	861.888.000,00	193.255,00	146.593.779,00	2.368.602.498,00	3.377.277.532,00
Pago de dividendos	-			(2.268.000.000,00)	(2.268.000.000,00)
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-			1.037.957.822,00	1.037.957.822,00
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	2.243.103,00			2.243.103,00
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	(672.931,00)			(672.931,00)
Total del resultado integral del año	-	1.570.172,00	-	(1.230.042.178,00)	(1.228.472.006,00)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	861.888.000,00	1.763.427,00	146.593.779,00	1.138.560.320,00	2.148.805.526,00
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
Reserva legal	-	-	25.783.821,00	(25.783.821,00)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	25.783.821,00	(25.783.821,00)	-
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	349.510.635,00	349.510.635,00
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	12.791.153,00	-	-	12.791.153,00
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	(13.688.507,00)	-	-	(13.688.507,00)
Total del resultado integral del año	-	(897.354,00)	-	349.510.635,00	348.613.281,00
Saldos al 31 de diciembre de 2017	861.888.000,00	866.073,00	172.377.600,00	1.462.287.134,00	2.497.418.807,00
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	1.051.388.736,00	1.051.388.736,00
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	58.906.098,00	-	-	58.906.098,00
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	(118.678.271,00)	-	-	(118.678.271,00)
Total del resultado integral del año	-	(59.772.173,00)	-	1.051.388.736,00	991.616.563,00
Saldos al 30 de setiembre de 2018	861.888.000,00	(58.906.100,00)	172.377.600,00	2.513.675.870,00	3.489.035.370,00

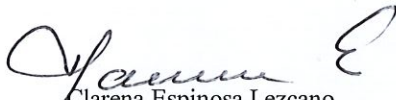

 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.051.388.736	1.037.957.822
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisiones	42.932.317	56.376.845
Depreciaciones y amortizaciones	103.136.145	105.881.522
Impuesto sobre la renta diferido	11.918.625	(3.354.629)
Gasto impuesto sobre la renta	613.844.581	414.717.564
Ingreso por intereses, neto	(93.586.408)	(57.311.957)
	<u>1.729.633.996</u>	<u>1.554.267.167</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	(17.293.183)	(77.891.619)
Bienes diversos	(24.960.687)	(31.698.445)
Otros activos	(20.957.748)	(6.113.387)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(59.288.776)	242.886.740
Otros pasivos	229.532.571	5.710.155
Intereses cobrados	62.489.573	50.811.528
Impuesto sobre renta pagado	(429.305.488)	(470.887.753)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>1.469.850.258</u>	<u>1.267.084.386</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta inversiones en instrumentos financieros	2.194.285.680	2.652.704.879
Compra inversiones en instrumentos financieros	(2.964.716.743)	(1.292.729.333)
Adquisición de mobiliario y equipo	(4.014.850)	(8.496.046)
Adiciones de activo intangible	(798.578)	(1.283.106)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión	<u>(775.244.491)</u>	<u>1.350.196.394</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	-	(2.268.000.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(2.268.000.000)</u>
Aumento neto en el efectivo	694.605.767	349.280.780
Efectivo al inicio del año	364.914.212	268.832.241
Efectivo al final del año	<u>1.059.519.979</u>	<u>618.113.021</u>


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal


 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.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2018

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 de BAC Credomatic Corredora de Seguros, es en San José, calle central, avenidas 3 y 5, edificio del Banco BAC San José S.A, sexto piso.

El 21 de diciembre 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, es una subsidiaria propiedad en un 25% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y un 75% de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. tiene 104 colaboradores, al 30 de setiembre 2018 (108 en el 2017).

La dirección del sitio web es: 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjera

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.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢579,12 y ¢585,80 (¢568,33 y ¢574,87 en el 2017) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(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.

(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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 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. (PIPICA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Bienes muebles e inmuebles

i. Activos propios

El inmueble, 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 propiedades, 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

(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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 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.

(Continúa)

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 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.

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 la aseguradora, los clientes o una contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en la aseguradora, los clientes y en títulos de inversión de la Compañía.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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

Al 30 de setiembre 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	Días				
	Al día	1-30	361-720	Más de 720	Total
Activos					
Disponibilidades	¢ 237.781.275	-	-	-	237.781.275
Inversiones	-	-	100.560.000	-	100.560.000
Productos por cobrar	3.566.670	-	-	-	3.566.670
	<u>241.347.945</u>	<u>-</u>	<u>100.560.000</u>	<u>-</u>	<u>341.907.945</u>
Pasivos					
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>241.347.945</u>	<u>-</u>	<u>100.560.000</u>	<u>-</u>	<u>341.907.945</u>
Moneda Extranjera					
Activos					
Disponibilidades	¢ 821.738.705	-	-	-	821.738.705
Inversiones	-	469.996.777	718.654.962	1.387.529.053	2.576.180.792
Productos por cobrar	38.783.029	-	-	-	38.783.029
	<u>860.521.734</u>	<u>469.996.777</u>	<u>718.654.962</u>	<u>1.387.529.053</u>	<u>3.436.702.526</u>
Pasivos					
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>860.521.734</u>	<u>469.996.777</u>	<u>718.654.962</u>	<u>1.387.529.053</u>	<u>3.436.702.526</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>1.101.869.679</u>	<u>469.996.777</u>	<u>819.214.962</u>	<u>1.387.529.053</u>	<u>3.778.610.471</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional		Días					
		Al día	31-60	91-180	181-360	Más de 720	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	132.018.934	-	-	-	-	132.018.934
Inversiones		-	-	101.241.095	-	-	101.241.095
Productos por cobrar		394.907	-	-	-	-	394.907
		<u>132.413.841</u>	<u>-</u>	<u>101.241.095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>233.654.936</u>
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢	-	-	-	-	-	-
		<u>132.413.841</u>	<u>-</u>	<u>101.241.095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>233.654.936</u>
Moneda Extranjera		Días					
		Al día	31-60	91-180	181-360	Más de 720	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	486.094.087	-	-	-	-	486.094.087
Inversiones		-	193.800.530	-	259.005.734	887.979.924	1.340.786.188
Productos por cobrar		19.935.914	-	-	-	-	19.935.914
		<u>506.030.001</u>	<u>193.800.530</u>	<u>-</u>	<u>259.005.734</u>	<u>887.979.924</u>	<u>1.846.816.189</u>
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos		-	-	-	-	-	-
		<u>506.030.001</u>	<u>193.800.530</u>	<u>-</u>	<u>259.005.734</u>	<u>887.979.924</u>	<u>1.846.816.189</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>638.443.842</u>	<u>193.800.530</u>	<u>101.241.095</u>	<u>259.005.734</u>	<u>887.979.924</u>	<u>2.080.471.125</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Sensibilidad de cartera de inversiones

(considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares)

	2018	2017
Cartera Total (colones)	2.676.740.792	1.442.027.283
Exposición de Sensibilidad	55.177.902	34.893.952
Exposición % de Cartera	2,06%	2,42%

La exposición de sensibilidad es el producto del valor de mercado de la cartera multiplicado por la duración modificada promedio de la cartera y multiplicado por un factor de sensibilidad de un 2% para tasas en colones y un 1% para tasas US dólares. Este indicador nos muestra cual sería el impacto que tendría la cartera ante un cambio en las tasas de interés, es decir, la pérdida del valor de la cartera, que está en función de su volumen y la duración modificada promedio ponderado, como medición de sensibilidad al riesgo.

La exposición porcentual es el monto de la exposición de sensibilidad entre el valor de la cartera para expresar porcentualmente el impacto en el valor de la cartera.

Tasa de interés efectiva

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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla indica la tasa interés efectiva al 30 de setiembre 2018 y los periodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

<u>Año 2018</u>				
Al 30 de setiembre 2018				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,72%	¢ 237.781.275	237.781.275	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,49%	¢ 100.560.000	-	100.560.000
		<u>338.341.275</u>	<u>237.781.275</u>	<u>100.560.000</u>
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,31%	¢ 821.738.705	821.738.705	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,25%	¢ 2.576.180.792	469.996.777	2.106.184.015
		<u>3.397.919.497</u>	<u>1.291.735.482</u>	<u>2.106.184.015</u>

La siguiente tabla indica la tasa interés efectiva al 30 de setiembre de 2017 y los períodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

<u>Año 2017</u>				
2017				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,45%	¢ 132.018.934	132.018.934	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,74%	¢ 101.241.095	101.241.095	-
		<u>233.260.029</u>	<u>233.260.029</u>	<u>-</u>
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,21%	¢ 486.094.087	486.094.087	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,00%	¢ 1.340.786.188	193.800.530	1.146.985.658
		<u>1.826.880.275</u>	<u>679.894.617</u>	<u>1.146.985.658</u>

(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.

Al 30 de setiembre, los activos y pasivos denominados en US dólares, se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre	
	2018	2017
Total Activos	US\$ 5.939.501	3.257.046
Total Pasivos	(298.245)	(102.508)
Exposición Neta	US\$ 5.641.256	3.154.538
Factor de sensibilidad de tipo cambio (colones)	28,96	28,42
Impacto variación tipo cambio - en colones	163.348.209	89.640.929
Posicion neta sobre patrimonio	4,68%	4,17%

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;

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- iv. realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- v. 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.
- vi. 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 la 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 de la Corredora de Seguros es conservar una base capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y sus clientes. Durante el año la compañía ha cumplido con todos los requisitos de capital impuestos externamente según la normativa local.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, el cálculo de capital base se detalla como sigue:

	2018	2017
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	861.888.000	861.888.000
Reserva legal	172.377.600	146.593.779
	<u>1.034.265.600</u>	<u>1.008.481.779</u>
Capital Secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por cambio en valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	(58.906.100)	1.763.427
Resultados acumulados períodos anteriores y Resultado del período menos deducción de ley	1.462.287.133	100.602.498
	<u>1.051.388.736</u>	<u>1.037.957.822</u>
	<u>1.034.265.600</u>	<u>1.008.481.779</u>
Capital Base	<u>2.068.531.200</u>	<u>2.016.963.558</u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre 2018 y 2017, la Compañía no mantiene activos restringidos.

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.059.519.979	618.113.021
Productos por cobrar	4.916	6.463
Total activos	<u>¢ 1.059.524.895</u>	<u>618.119.484</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas (veáse nota 13)	¢ 80.477.070	214.343.190
Total pasivos	<u>¢ 80.477.070</u>	<u>214.343.190</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 8.618.349	4.123.876
Por otros ingresos con partes relacionadas	1.561.436.036	1.511.485.245
Total ingresos	<u>¢ 1.570.054.385</u>	<u>1.515.609.121</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 2.451.585.236	2.016.492.049
Por otros gastos con partes relacionadas	291.976.060	278.063.330
Total gastos	<u>¢ 2.743.561.296</u>	<u>2.294.555.379</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢149.375.768 (¢132.921.517 en 2017).

Durante el año terminado el 30 de setiembre 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢36.062.150 (¢31.509.546 en 2017).

5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre, las inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente forma:

	2018	2017
Inversiones en el sector público:		
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 2.106.744.016	1.146.985.658
Banco Central de Costa Rica	100.000.000	101.241.095
Recompras (véase nota 10)	469.996.777	193.800.530
Productos por cobrar	42.349.699	20.330.821
	¢ <u>2.719.090.492</u>	<u>1.462.358.104</u>

6) Otras cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre, otras cuentas por cobrar se componen de la siguiente forma:

	2018	2017
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 197.721.049	254.165.136
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	42.466.360	21.201.622
	¢ <u>240.187.409</u>	<u>275.366.758</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

7) Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de setiembre de 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	¢ 184.310.352	64.693.634	249.003.986
Adiciones	4.014.850	-	4.014.850
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	<u>188.325.202</u>	<u>64.693.634</u>	<u>253.018.836</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	14.367.207	2.834.131	17.201.338
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	<u>154.300.673</u>	<u>37.849.238</u>	<u>192.149.911</u>
Saldo neto:			
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	¢ <u>34.024.529</u>	<u>26.844.396</u>	<u>60.868.925</u>

Al 30 de setiembre 2017, 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 2016	¢ 174.668.178	64.693.635	239.361.813
Adiciones	8.496.046	-	8.496.046
Retiros	(114.000)	-	(114.000)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>183.050.224</u>	<u>64.693.635</u>	<u>247.743.859</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	120.012.368	31.235.245	151.247.613
Gasto por depreciación	15.050.553	2.835.151	17.885.704
Retiros	(114.000)	-	(114.000)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	<u>134.948.921</u>	<u>34.070.396</u>	<u>169.019.317</u>
Saldo neto:			
Saldo al 30 de setiembre de 2017	¢ <u>48.101.303</u>	<u>30.623.239</u>	<u>78.724.542</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8) Activo intangible

Al 30 de setiembre 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		<u>798.578</u>
Saldo al 30 de Setiembre de 2018		<u>405.651.506</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		180.699.136
Gasto por amortización		<u>85.934.807</u>
Saldo al 30 de Setiembre de 2018		<u>266.633.943</u>
Saldo neto:		
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	¢	<u><u>139.017.563</u></u>

Al 30 de setiembre 2017, el activo intangible se detalla como sigue:

		<u>Software</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	401.823.920
Adiciones		<u>1.283.106</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2017		<u>403.107.026</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016		64.068.589
Gasto por amortización		<u>87.995.818</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2017		<u>152.064.407</u>
Saldo neto:		
Saldo al 30 de setiembre de 2017	¢	<u><u>251.042.619</u></u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

9) Bienes diversos

Al 30 de setiembre, los bienes diversos se componen de la siguiente forma:

		2018	2017
Software en desarrollo	¢	72.217.365	47.256.678
Depósitos en garantía teléfonos		60.000	60.000
	¢	<u>72.277.365</u>	<u>47.316.678</u>

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, la Compañía participa en reportos tripartitos, 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 reporte tripartito
Gobierno local	¢	448.376.926	469.996.777	04/10/2018	469.996.777
	¢	<u>448.376.926</u>	<u>469.996.777</u>		<u>469.996.777</u>
		2017			
		Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartito
Gobierno local	¢	294.110.775	193.800.530	08/11/2017	194.480.162
	¢	<u>294.110.775</u>	<u>193.800.530</u>		<u>194.480.162</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

11) Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 613.844.581	414.717.564
Impuesto sobre la renta diferido	11.918.625	
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	-	(3.354.628)
	<u>¢ 625.763.206</u>	<u>411.362.936</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 30 de setiembre, 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:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 503.145.583	434.796.227
Más:		
Gastos no deducibles	155.259.514	3.812.120
Gasto periodo anterior	1.002.686	
Menos:		
Otros gastos deducibles	(5.788.099)	(6.348.685)
Ingresos no gravables	(27.856.478)	(20.896.726)
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 625.763.206</u>	<u>411.362.936</u>

Al 30 de setiembre, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 10.957.983	-	10.957.983
Pérdida realizada por valuación de inversiones	25.245.471	-	25.245.471
	<u>¢ 36.203.454</u>	<u>-</u>	<u>36.203.454</u>
	2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 18.559.452	-	18.559.452
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	-	755.755	(755.755)
	<u>¢ 18.559.452</u>	<u>755.755</u>	<u>17.803.697</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		2018			
		31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2018
Provisiones	¢	22.876.608	(11.918.625)		10.957.983
Pérdida no realizada		(371.174)		25.616.645	25.245.471
	¢	<u>22.505.434</u>	<u>(11.918.625)</u>	<u>25.616.645</u>	<u>36.203.454</u>
		2017			
		31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2017
Provisiones	¢	15.204.824	3.354.628	-	18.559.452
Ganancia no realizada		(82.824)	-	(672.931)	(755.755)
	¢	<u>15.122.000</u>	<u>3.354.628</u>	<u>(672.931)</u>	<u>17.803.697</u>

12) Provisiones

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		2018	
		Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	54.159.670	54.159.670
Provisión creada		42.932.317	42.932.317
Provisión utilizada		(60.565.376)	(60.565.376)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	¢	<u>36.526.611</u>	<u>36.526.611</u>
		2017	
		Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	32.759.543	32.759.543
Provisión creada		56.376.845	56.376.845
Provisión utilizada		(49.015.576)	(49.015.576)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	¢	<u>40.120.812</u>	<u>40.120.812</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

13) Otras cuentas por pagar diversas

Al 30 de setiembre, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2018	2017
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 12.808.299	7.268.904
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	243.094.983	141.544.634
Aportaciones patronales retenidas por pagar	27.352.558	27.627.156
Vacaciones acumuladas por pagar	26.995.400	21.744.026
Impuestos retenidos por pagar	4.726.896	4.329.885
Aportaciones laborales retenidas por pagar	12.637.888	10.882.068
Aguinaldo acumulado por pagar	86.882.226	79.281.952
Remuneraciones por pagar	1.714.022	
Cuentas por pagar compañías relacionadas (véase nota 4)	80.477.070	214.343.190
	¢ <u>496.689.342</u>	<u>507.021.815</u>

14) Otras obligaciones por pagar

Al 30 de setiembre, otras obligaciones por pagar se detallan como sigue:

	2018	2017
Cuentas por pagar clientes	¢ 1.063.743	21.362.090
Cuentas por pagar polizas vida colectiva	14.977.320	10.986.140
Cuentas por pagar aseguradoras	347.138.612	64.887.244
	¢ <u>363.179.675</u>	<u>97.235.474</u>

15) Patrimonio

Al 30 de setiembre 2018 y 2017, 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

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 30 de setiembre, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta	¢ 1.051.388.736	1.037.957.822
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	1.051.388.736	1.037.957.822
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>861.888.000</u>	<u>861.888.000</u>
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>1,2199</u>	<u>1,2043</u>

17) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

Al 30 de setiembre, los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 5.544.700	-
Por cuentas y comisiones por cobrar	72.305.411	87.752.171
Por inversiones en instrumentos financieros	52.385.716	51.314.643
Total ingresos	<u>130.235.827</u>	<u>139.066.814</u>
Gastos		
Por disponibilidades	82.183.708	32.575.897
Por cuentas por pagar y provisiones	5.452.515	6.360.567
Total gastos	<u>87.636.223</u>	<u>38.936.464</u>
Total ganancia y perdida por diferencial cambiario, neto	¢ <u>42.599.604</u>	<u>100.130.350</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

18) Ingresos por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, el ingreso por comisiones por servicios se relaciona con la recaudación de primas de seguros, las cuales se detallan como sigue:

	2018	2017
Saldos deudores	467.271.280	445.493.173
Automóviles	1.767.441.970	1.136.577.569
Patrimoniales	293.358.520	201.942.988
Riesgos diversos	70.248.434	45.167.287
Otros ingresos	441.414.025	51.140.403
Seguro de viajeros	110.496.826	60.118.734
Accidentes y salud	540.486.366	374.880.337
Riesgos del trabajo	6.868.222	4.987.305
Vida	850.627	682.053
Seguros colectivos	575.986.697	618.244.812
Bolso protegido	78.269.992	81.937.469
Libranzas	555.138.787	715.928.103
	<u>4.907.831.746</u>	<u>3.737.100.233</u>

19) Gasto por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, el gasto por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	2018	2017
Comisiones por operaciones con partes relacionadas (véase nota 4)	2.451.585.236	2.016.492.049
Comisiones por compra y venta títulos	266.974	313.341
	<u>2.451.852.210</u>	<u>2.016.805.390</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

20) Gastos de personal

Al 30 de setiembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

		2018	2017
Sueldos	¢	945.731.953	903.427.747
Décimo tercer mes		85.104.736	75.117.583
Vacaciones		33.013.562	5.544.984
Cesantía		14.695.778	13.068.652
Cargas sociales		219.851.553	197.966.363
Refrigerios		7.391.904	6.396.801
Capacitación		11.694.385	8.503.321
Seguros para el personal		12.613.195	12.241.332
Fondo capitalización laboral		37.663.011	32.303.018
Otros gastos de personal		50.295.448	51.031.463
	¢	<u>1.418.055.525</u>	<u>1.305.601.264</u>

21) Cuentas de Orden

Las cuentas de orden corresponden a una Garantía de Cumplimiento por un monto de ¢ 1,447.800.000, que respalda de las operaciones de la compañía ante el regulador.

22) Valor razonable

Al 30 de setiembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	2.206.744.016	-	2.206.744.016
	¢	<u>-</u>	<u>2.206.744.016</u>	<u>-</u>	<u>2.206.744.016</u>
		2017			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	1.248.226.753	-	1.248.226.753
	¢	<u>-</u>	<u>1.248.226.753</u>	<u>-</u>	<u>1.248.226.753</u>

De acuerdo con la regulación vigente, al 30 de setiembre de 2018, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, el monto total colocado por recompras. Por

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

lo tanto, para al 30 de setiembre de 2018 se excluye ¢ 469.996.777 (¢ 193.800.530 para el 2017)

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.

A su vez la Corredora de Seguros 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

24) Eventos subsecuentes:

Al 3 de abril del 2018, nuestros asesores legales nos informaron el resultado del recurso de casación interpuesto en proceso ordinario contencioso administrativo en contra de BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A, cuya sentencia ya fue emitida; en el mismo se condena a BAC Credomatic Corredora de Seguros, a cancelar al Instituto Nacional de Seguros el monto de ¢425.183.531, el 17 de abril del 2018 se canceló dicho monto a nombre del Juzgado Contencioso Administrativo.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar 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 adopción, 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 han definido 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 vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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