

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

30 de setiembre de 2019

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2019, 31 de diciembre 2018 y 30 de setiembre 2018
 (En colones sin céntimos)

	Nota	setiembre 2019	diciembre 2018	setiembre 2018		Nota	setiembre 2019	diciembre 2018	setiembre 2018
ACTIVOS					PASIVOS Y PATRIMONIO				
DISPONIBILIDADES		2.003.952.411	862.601.559	1.059.519.979	PASIVOS		686.281.062	600.986.230	533.215.952
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	2.003.952.411	862.601.559	1.059.519.979	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES				
					Provisiones	12	74.339.226	90.832.514	36.526.610
					Otras cuentas por pagar diversas	13	579.407.534	510.153.716	496.689.342
					Impuesto sobre la renta diferido	11	32.534.302	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	4.314.598.864	3.672.539.488	2.719.090.492	OTROS PASIVOS		1.030.362.337	621.682.414	363.179.675
Inversiones disponibles para la venta		4.254.129.389	3.653.723.002	2.676.740.793	Otras obligaciones por pagar	14	1.030.362.337	621.682.414	363.179.675
Cuentas y productos por cobrar		60.469.475	18.816.486	42.349.699	TOTAL PASIVOS		1.716.643.399	1.222.668.644	896.395.627
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		941.247.808	319.137.831	276.390.863	PATRIMONIO				
Impuesto sobre la renta diferido	11	22.301.768	60.215.146	36.203.454	CAPITAL SOCIAL		861.888.000	861.888.000	861.888.000
Compañías relacionadas		172.283.475	-	-	Capital pagado	15	861.888.000	861.888.000	861.888.000
Otras cuentas por cobrar	6	746.662.565	258.922.685	240.187.409	RESERVAS PATRIMONIALES		172.377.600	172.377.600	172.377.600
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7	53.136.769	58.443.875	60.868.925	Reserva legal		172.377.600	172.377.600	172.377.600
Equipos y mobiliario		217.765.499	209.745.877	253.018.836	AJUSTES AL PATRIMONIO		75.913.371	(76.919.248)	(58.906.100)
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(164.628.730)	(151.302.002)	(192.149.911)	Ajuste al valor de los activos		75.913.371	(76.919.248)	(58.906.100)
OTROS ACTIVOS		199.440.517	273.071.043	269.560.738	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS				
Bienes diversos	9	101.605.675	90.741.372	72.277.365	ANTERIORES		3.005.778.800	1.462.287.134	1.462.287.134
Cargos diferidos		47.790.844	55.186.635	58.265.810	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3.005.778.800	1.462.287.134	1.462.287.134
Activos intangibles, neto	8	50.043.998	127.143.036	139.017.563	RESULTADOS DEL PERIODO		1.679.775.199	1.543.491.666	1.051.388.736
TOTAL DE ACTIVOS		7.512.376.369	5.185.793.796	4.385.430.997	Utilidad neta del periodo		1.679.775.199	1.543.491.666	1.051.388.736
					TOTAL PATRIMONIO		5.795.732.970	3.963.125.152	3.489.035.370
					TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7.512.376.369	5.185.793.796	4.385.430.997
					OTRAS CUENTAS DE ORDEN	21	1.618.204.000	1.692.292.000	1.447.800.000

Digitally signed
 by CLARENA
 ESPINOSA
 LEZCANO (FIRMA)
 Date: 2019.10.29
 08:49:38 -06'00'

Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal

EDDIE RIVERA
 CHINCHILLA
 (FIRMA)

Firmado digitalmente por
 EDDIE RIVERA CHINCHILLA
 (FIRMA)
 Fecha: 2019.10.28 17:59:06
 -06'00'

Eddie Rivera Chinchilla
 Contador

JOHNNY FERNANDO
 MOLINA RUIZ
 (FIRMA)

Firmado digitalmente por
 JOHNNY FERNANDO MOLINA
 RUIZ (FIRMA)
 Fecha: 2019.10.30 13:45:39
 -06'00'

Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Con cifras correspondientes de 2018)
(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	
		2019	2018	2019	2018
INGRESOS FINANCIEROS		71.319.857	79.759.360	198.891.134	136.186.012
Ingresos financieros por disponibilidades	4	1.633.344	2.857.706	3.530.233	8.618.349
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		69.686.513	34.302.050	195.360.901	84.968.059
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), netas	17	-	42.599.604	-	42.599.604
GASTOS FINANCIEROS		17.051.581	31.131.909	211.377.327	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), netas	17	17.051.581	31.131.909	211.377.327	-
RESULTADO FINANCIERO		54.268.276	48.627.451	(12.486.193)	136.186.012
INGRESOS POR RECUPERACION DE ACTIVOS Y DISMINUCION DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		8.822.602	24.445.226	30.010.488	24.445.226
Disminución de Provisiones		8.822.602	24.445.226	30.010.488	24.445.226
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2.432.835.745	2.187.321.628	7.259.165.409	6.502.913.780
Comisiones por servicios	18	1.929.279.656	1.691.743.126	5.688.780.497	4.907.831.746
Ingresos administrativos con partes relacionadas	4	457.287.277	491.402.592	1.519.505.057	1.561.436.036
Otros ingresos operativos		46.268.812	4.175.910	50.879.855	33.645.998
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		1.079.695.567	974.873.487	3.225.914.536	2.788.754.183
Comisiones por servicios	4, 19	956.296.029	860.335.002	2.857.160.642	2.451.852.210
Gastos por provisiones	12	23.854.215	14.448.707	43.008.115	42.932.317
Gastos con partes relacionadas	4	83.067.693	99.285.146	293.713.166	291.976.060
Otros gastos operativos		16.477.630	804.632	32.032.613	1.993.596
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.361.962.780	1.212.448.141	4.063.261.361	3.738.604.823
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		578.252.405	626.261.657	1.667.583.893	2.197.638.893
Gastos de personal	20	464.884.463	494.114.558	1.373.762.036	1.418.055.525
Gastos por servicios externos		7.315.359	20.790.915	30.381.579	66.472.684
Gastos de movilidad y comunicaciones		5.644.115	6.785.380	18.327.157	24.467.097
Gastos de infraestructura		35.030.531	26.660.276	68.251.811	72.227.634
Gastos generales		65.377.937	77.910.528	176.861.310	616.415.953
RESULTADO OPERACIONAL NETO		783.710.375	586.186.484	2.395.677.468	1.540.965.930
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		837.978.651	659.259.161	2.383.191.275	1.677.151.942
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		283.042.598	225.328.344	703.416.076	625.763.206
Impuesto sobre la renta corriente	11	265.990.361	229.662.956	698.468.090	613.844.581
Impuesto sobre la renta diferido		17.052.237	-	4.947.986	11.918.625
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		-	(4.334.612)	-	-
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		554.936.053	433.930.817	1.679.775.199	1.051.388.736
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		40.936.106	(42.948.487)	152.832.619	(59.772.173)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		40.936.106	(42.948.487)	152.832.619	(59.772.173)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		40.936.106	(42.948.487)	152.832.619	(59.772.173)
RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO		595.872.159	390.982.330	1.832.607.818	991.616.563

CLARENA
ESPINOSA
LEZCANO
(FIRMA)
Date: 2019.10.29
08:49:20 -06'00'

Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal

EDDIE RIVERA
CHINCHILLA
(FIRMA)
Firmado digitalmente por
EDDIE RIVERA CHINCHILLA
(FIRMA)
Fecha: 2019.10.28 17:59:28
-06'00'

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

JOHNNY
FERNANDO
MOLINA RUIZ
(FIRMA)
Firmado digitalmente
por JOHNNY FERNANDO
MOLINA RUIZ (FIRMA)
Fecha: 2019.10.30
13:45:59 -06'00'

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 2019
 (Con cifras correspondientes de 2018)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	861.888.000	172.377.600	866.073	1.462.287.134	2.497.418.807
Resultado del periodo	-	-	-	1.051.388.736	1.051.388.736
Ganancia no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	58.906.098	-	58.906.098
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(118.678.271)	-	(118.678.271)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(59.772.173)	1.051.388.736	991.616.563
Saldos al 30 de setiembre de 2018	861.888.000	172.377.600	(58.906.100)	2.513.675.870	3.489.035.370
<i>Resultado integral del periodo:</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	492.102.930	492.102.930
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	(18.013.148)	-	(18.013.148)
Total del resultado integral del año	-	-	(18.013.148)	492.102.930	474.089.782
Saldos al 31 de diciembre de 2018	861.888.000	172.377.600	(76.919.248)	3.005.778.800	3.963.125.152
Pago de dividendos	-	-	-	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>					
Resultado del período	-	-	-	1.679.775.199	1.679.775.199
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	152.832.619	-	152.832.619
Total del resultado integral del período	-	-	152.832.619	1.679.775.199	1.832.607.818
Saldos al 30 de setiembre 2019	861.888.000	172.377.600	75.913.371	4.685.553.999	5.795.732.970

CLARENA
 ESPINOSA
 LEZCANO
 (FIRMA)
 Digitally signed by
 CLARENA
 ESPINOSA
 LEZCANO (FIRMA)
 Date: 2019.10.29
 08:49:00 -06'00'
 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal

EDDIE RIVERA
 CHINCHILLA
 (FIRMA)
 Firmado digitalmente por EDDIE
 RIVERA CHINCHILLA (FIRMA)
 Fecha: 2019.10.28 17:59:42
 -06'00'
 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador

JOHNNY FERNANDO
 MOLINA RUIZ
 (FIRMA)
 Firmado digitalmente por
 JOHNNY FERNANDO MOLINA
 RUIZ (FIRMA)
 Fecha: 2019.10.30 13:46:21
 -06'00'
 Johnny 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

Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	1.679.775.199	1.051.388.736
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisiones	43.008.115	42.932.317
Retiros de mobiliario y equipo	42.033	-
Depreciaciones y amortizaciones	101.320.232	103.136.145
Impuesto sobre la renta diferido	4.947.986	11.918.625
Gasto impuesto sobre la renta	698.468.090	613.844.581
Ingreso por intereses	<u>(198.891.134)</u>	<u>(93.586.408)</u>
	2.328.670.521	1.729.633.996
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	(660.023.355)	(17.293.183)
Bienes diversos	(10.864.303)	(24.960.687)
Otros activos	7.395.791	(20.957.748)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	136.684.288	(59.288.776)
Otros pasivos	376.145.621	229.532.571
Intereses cobrados	157.238.145	62.489.573
Impuesto sobre renta pagado	<u>(825.399.963)</u>	<u>(429.305.488)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>1.509.846.745</u>	<u>1.469.850.258</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta inversiones en instrumentos financieros	4.141.446.380	2.194.285.680
Compra inversiones en instrumentos financieros	(4.490.986.152)	(2.964.716.743)
Adquisición de mobiliario y equipo	(8.844.650)	(4.014.850)
Adiciones de activo intangible	<u>(10.111.471)</u>	<u>(798.578)</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	<u>(368.495.893)</u>	<u>(775.244.491)</u>
Aumento neto en el efectivo	1.141.350.852	694.605.767
Efectivo al inicio del año	<u>862.601.559</u>	<u>364.914.212</u>
Efectivo al final del período	<u><u>2.003.952.411</u></u>	<u><u>1.059.519.979</u></u>

CLARENA
ESPINOSA
LEZCANO
(FIRMA)

Digitally signed by
CLARENA
ESPINOSA
LEZCANO (FIRMA)
Date: 2019.10.29
08:48:28 -06'00'

Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal

EDDIE RIVERA
CHINCHILLA
(FIRMA)

Firmado digitalmente por EDDIE
RIVERA CHINCHILLA (FIRMA)
Fecha: 2019.10.28 18:00:03 -06'00'

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

JOHNNY FERNANDO
MOLINA RUIZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
JOHNNY FERNANDO MOLINA
RUIZ (FIRMA)
Fecha: 2019.10.30 13:46:40
-06'00'

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 2019

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, calle central, avenidas 3 y 5, edificio del Banco BAC San José S.A, sexto 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 106 colaboradores, al 30 de setiembre 2019 (104 en el 2018).

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

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 30 de setiembre de 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢577,93 y ¢583,88 por US\$1,00 (¢579,12 y ¢585,80 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 30 de setiembre de 2019, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢577,93 (¢579,12 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de setiembre 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 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de setiembre 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 monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

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

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Moneda Nacional		Días					
		Al día	31-60	181-360	361-720	Más de 720	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	750.721.418	-	-	-	-	750.721.418
Inversiones		-	-	101.887.346	-	-	101.887.346
Productos por cobrar		3.561.754	-	-	-	-	3.561.754
Otras cuentas por cobrar		911.646.913	-	-	-	-	911.646.913
		<u>1.665.930.085</u>	<u>-</u>	<u>101.887.346</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.767.817.431</u>
Pasivos							
		-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.665.930.085</u>	<u>-</u>	<u>101.887.346</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.767.817.431</u>
Moneda Extranjera		Días					
		Al día	31-60	181-360	361-720	Más de 720	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	1.253.230.993	-	-	-	-	1.253.230.993
Inversiones		-	215.569.676	1.016.497.247	1.151.569.097	1.768.606.023	4.152.242.043
Productos por cobrar		56.907.721	-	-	-	-	56.907.721
Otras cuentas por cobrar		306.372	-	-	-	-	306.372
		<u>1.310.445.086</u>	<u>215.569.676</u>	<u>1.016.497.247</u>	<u>1.151.569.097</u>	<u>1.768.606.023</u>	<u>5.462.687.129</u>
Pasivos							
		-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos		<u>1.310.445.086</u>	<u>215.569.676</u>	<u>1.016.497.247</u>	<u>1.151.569.097</u>	<u>1.768.606.023</u>	<u>5.462.687.129</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>2.976.375.171</u>	<u>215.569.676</u>	<u>1.118.384.593</u>	<u>1.151.569.097</u>	<u>1.768.606.023</u>	<u>7.230.504.560</u>

(Continúa)

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
Otras cuentas por cobrar		237.206.129	-	-	-	237.206.129
		<u>478.554.074</u>	<u>-</u>	<u>100.560.000</u>	<u>-</u>	<u>579.114.074</u>
Pasivos						
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>478.554.074</u>	<u>-</u>	<u>100.560.000</u>	<u>-</u>	<u>579.114.074</u>
Moneda Extranjera		Días				
		Al día	1-30	361-720	Más de 720	Total
Activos						
Disponibilidades	¢	821.738.705	-	-	-	821.738.705
Inversiones		-	469.996.777	718.654.962	1.387.529.054	2.576.180.793
Productos por cobrar		38.783.029	-	-	-	38.783.029
Otras cuentas por cobrar		2.981.280	-	-	-	2.981.280
		<u>863.503.014</u>	<u>469.996.777</u>	<u>718.654.962</u>	<u>1.387.529.054</u>	<u>3.439.683.807</u>
Pasivos						
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>863.503.014</u>	<u>469.996.777</u>	<u>718.654.962</u>	<u>1.387.529.054</u>	<u>3.439.683.807</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>1.342.057.088</u>	<u>469.996.777</u>	<u>819.214.962</u>	<u>1.387.529.054</u>	<u>4.018.797.881</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 (considera un movimiento paralelo de +150bps para inversiones en colones y 75bps para dólares al 30 de setiembre).

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera Total (colones)	4.254.129.389	2.676.740.792
Exposición de Sensibilidad	64.585.731	55.177.902
Exposición % de Cartera	1,52%	2,06%

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 30 de setiembre de 2019 y los periodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

Año 2019

<u>Moneda Nacional</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>Total</u>	<u>De 1 a 6 meses</u>	<u>Mayor a 6 meses</u>
Disponibilidades	1,75%	750.721.418	750.721.418	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,49%	101.887.346	-	101.887.346
		<u>852.608.764</u>	<u>750.721.418</u>	<u>101.887.346</u>
<u>Moneda Extranjera</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>Total</u>	<u>De 1 a 6 meses</u>	<u>Mayor a 6 meses</u>
Disponibilidades	0,32%	1.253.230.993	1.253.230.993	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,61%	4.152.242.043	1.232.066.923	2.920.175.120
		<u>5.405.473.036</u>	<u>2.485.297.916</u>	<u>2.920.175.120</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Año 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
		338.341.275	237.781.275	100.560.000
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
		3.397.919.497	1.291.735.482	2.106.184.015

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local. La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera. La entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados. La administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera y se mide el impacto en patrimonio por medio de análisis de sensibilidad ante variaciones en el tipo de cambio.

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

		2019	2018
Total Activos	US\$	9.456.953	5.939.501
Total Pasivos		(277.544)	(298.245)
Exposición Neta en Moneda Extranjera	US\$	9.179.409	5.641.256
Factor de sensibilidad de tipo cambio (colones)		28,90	28,96
Impacto variación tipo cambio - en colones		265.252.792	163.348.209
Posicion neta sobre patrimonio		4,58%	4,68%

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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
(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 30 de setiembre, 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	<u>172.377.600</u>	<u>172.377.600</u>
	<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	75.913.371	(58.906.100)
Resultados acumulados períodos anteriores y	3.005.778.800	1.462.287.134
Resultado del período menos deducciones de ley	<u>1.679.775.199</u>	<u>1.051.388.736</u>
	<u>1.034.265.600</u>	<u>1.034.265.600</u>
Capital Base	<u><u>2.068.531.200</u></u>	<u><u>2.068.531.200</u></u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre 2019 y 2018, la Compañía no mantiene activos restringidos.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2.003.952.411	1.059.519.979
Productos por cobrar	-	4.916
Cuentas por cobrar	172.283.475	-
Total activos	¢ <u>2.176.235.886</u>	<u>1.059.524.895</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas (veáse nota 13)	¢ 126.559.083	80.477.070
Total pasivos	¢ <u>126.559.083</u>	<u>80.477.070</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 3.530.233	8.618.349
Por otros ingresos con partes relacionadas	1.519.505.057	1.561.436.036
Total ingresos	¢ <u>1.523.035.290</u>	<u>1.570.054.385</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 2.857.160.642	2.451.585.236
Por otros gastos con partes relacionadas	293.713.166	291.976.060
Total gastos	¢ <u>3.150.873.808</u>	<u>2.743.561.296</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 30 de setiembre de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢169.466.957 (¢149.375.768 en 2018).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 30 de setiembre de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢34.063.958 (¢36.062.150 en 2018).

5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2019	2018
Inversiones en el sector público:		
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 3.647.821.069	2.106.744.016
Bancos Públicos	288.851.298	-
Banco Central de Costa Rica	101.887.346	100.000.000
Recompras (veáse nota 10)	215.569.676	469.996.777
Productos por cobrar	60.469.475	42.349.699
	¢ <u>4.314.598.864</u>	<u>2.719.090.492</u>

6) Otras cuentas por cobrar

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 725.305.922	197.721.049
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	14.363.890	42.466.360
Impuesto al valor agregado	6.992.753	-
	¢ <u>746.662.565</u>	<u>240.187.409</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

7) Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de setiembre 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	¢ 145.052.243	64.693.634	209.745.877
Adiciones	8.844.650	-	8.844.650
Trasposos	(825.028)	-	(825.028)
Saldo al 30 de setiembre 2019	<u>153.071.865</u>	<u>64.693.634</u>	<u>217.765.499</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	11.275.592	2.834.131	14.109.723
Trasposos	(782.995)	-	(782.995)
Saldo al 30 de setiembre 2019	<u>123.000.640</u>	<u>41.628.090</u>	<u>164.628.730</u>
Saldo neto:			
Saldo al 30 de setiembre 2019	<u>¢ 30.071.225</u>	<u>23.065.544</u>	<u>53.136.769</u>

Al 30 de setiembre 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>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8) Activo intangible

Al 30 de setiembre 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		10.111.471
Saldo al 30 de setiembre 2018		<u>432.440.065</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018		295.185.558
Gasto por amortización		87.210.509
Saldo al 30 de setiembre 2019		<u>382.396.067</u>
Saldo neto:		
Saldo al 30 de setiembre 2019	¢	<u><u>50.043.998</u></u>

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		798.578
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		85.934.807
Saldo neto:		<u>266.633.943</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2018		
Saldo neto:	¢	<u><u>139.017.563</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:

		2019	2018
Software en desarrollo	¢	98.283.600	72.217.365
Depósitos en garantía teléfonos		60.000	60.000
Obras de Arte		3.262.075	-
	¢	<u>101.605.675</u>	<u>72.277.365</u>

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018, 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:

		2019			
		Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartito
Bancos Públicos	¢	263.370.423	215.569.676	01/02/2023	216.164.275
	¢	<u>263.370.423</u>	<u>215.569.676</u>		<u>216.164.275</u>
		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>

(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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente ¢	698.468.090	613.844.581
Impuesto sobre la renta diferido	<u>4.947.986</u>	<u>11.918.625</u>
¢	<u><u>703.416.076</u></u>	<u><u>625.763.206</u></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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta esperado ¢	714.957.383	503.145.583
Más:		
Gastos no deducibles	43.464.270	155.259.514
Gasto periodo anterior	-	1.002.686
Menos:		
Otros gastos deducibles	(1.499.073)	(5.788.099)
Ingresos no gravables	<u>(53.506.504)</u>	<u>(27.856.478)</u>
Impuesto sobre la renta ¢	<u><u>703.416.076</u></u>	<u><u>625.763.206</u></u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2019		
		Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢	22.301.768	-	22.301.768
Pérdida realizada por valuación de inversiones	¢	-	(32.534.302)	(32.534.302)
	¢	<u>22.301.768</u>	<u>(32.534.302)</u>	<u>(10.232.534)</u>
		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>

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	30 de setiembre de 2019
Provisiones	¢	27.249.754	(4.947.986)	-	22.301.768
Pérdida no realizada	¢	32.965.392	-	(65.499.694)	(32.534.302)
	¢	<u>60.215.146</u>	<u>(4.947.986)</u>	<u>(65.499.694)</u>	<u>(10.232.534)</u>
		2018			
		31 de diciembre de 2018	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
Ganancia 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>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

12) Provisiones

Al 30 de setiembre, el movimiento de las provisiones por gratificaciones, se detalla como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 31 de diciembre año anterior	¢ 90.832.513	54.159.670
Provisión creada	43.008.115	42.932.317
Provisión utilizada	(59.501.402)	(60.565.377)
Saldo al 30 de setiembre año actual	¢ <u>74.339.226</u>	<u>36.526.610</u>

13) Otras cuentas por pagar diversas

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 6.695.834	12.808.299
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	160.226.534	243.094.983
Aportaciones patronales retenidas por pagar	28.027.526	27.352.558
Vacaciones acumuladas por pagar	37.574.056	26.995.400
Impuestos retenidos por pagar	6.311.281	4.726.896
Aportaciones laborales retenidas por pagar	11.335.658	12.637.888
Aguinaldo acumulado por pagar	87.586.449	86.882.226
Remuneraciones por pagar	1.062.861	1.714.022
Cuentas por pagar compañías relacionadas (véase nota 4)	126.559.083	80.477.070
Impuesto del valor agregado por pagar	114.028.252	-
	¢ <u>579.407.534</u>	<u>496.689.342</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

14) Otras obligaciones por pagar

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar clientes	¢ 216.215.108	1.063.743
Cuentas por pagar polizas vida colectiva	15.978.580	14.977.320
Cuentas por pagar aseguradoras	798.168.649	347.138.612
	¢ <u>1.030.362.337</u>	<u>363.179.675</u>

15) Patrimonio

(a) Capital social

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	¢ 1.679.775.199	1.051.388.736
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	1.679.775.199	1.051.388.736
Cantidad promedio de acciones comunes	861.888.000	861.888.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>1,95</u>	<u>1,22</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 2.292.439.097	607.702.563
Por cuentas y comisiones por cobrar	100.867.020	72.305.411
Por inversiones en instrumentos financieros	67.486.389	52.385.716
Por cuentas por pagar y provisiones	4.087.920	-
Total ingresos	<u>2.464.880.426</u>	<u>732.393.690</u>
Gastos		
Por disponibilidades	2.442.572.228	684.341.571
Por inversiones en instrumentos financieros	227.731.286	-
Por cuentas por pagar y provisiones	5.954.239	5.452.515
Total gastos	<u>2.676.257.753</u>	<u>689.794.086</u>
Total ganancia y perdida por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(211.377.327)</u>	<u>42.599.604</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos deudores	¢ 1.430.860.848	1.025.871.177
Automóviles	1.443.109.918	1.767.441.970
Patrimoniales	264.588.417	293.358.520
Riesgos diversos	68.282.660	70.248.434
Otros ingresos	42.841.384	441.414.025
Seguro de viajeros	126.682.847	110.496.826
Accidentes y salud	995.496.470	540.486.366
Riesgos del trabajo	5.763.878	6.868.222
Vida	568.219.158	18.237.427
Bolso protegido	130.133.222	78.269.992
Libranzas	612.801.695	555.138.787
	¢ <u>5.688.780.497</u>	<u>4.907.831.746</u>

19) Gasto por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, 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)	¢ 2.857.160.642	2.451.585.236
Comisiones por compra y venta títulos	-	266.974
	¢ <u>2.857.160.642</u>	<u>2.451.852.210</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	¢ 921.659.154	945.731.953
Décimo tercer mes	81.127.020	85.104.736
Vacaciones	39.376.737	33.013.562
Cesantía	14.619.949	14.695.778
Cargas sociales	249.508.681	257.514.564
Refrigerios	7.531.125	7.391.904
Capacitación	2.610.495	11.694.385
Seguros para el personal	10.709.406	12.613.195
Otros gastos de personal	46.619.469	50.295.448
	¢ <u>1.373.762.036</u>	<u>1.418.055.525</u>

21) Cuentas de orden

Al 30 de setiembre 2019, las cuentas de orden corresponden a una Garantía de Cumplimiento, emitida por una Entidad Financiera Privada del País, por un monto de ¢1.618.204.000 (¢1.447.800.000 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

22) Valor razonable

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

		2019			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	4.038.559.713	-	4.038.559.713
	¢	-	4.038.559.713	-	4.038.559.713
		2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	2.206.744.016	-	2.206.744.016
	¢	-	2.206.744.016	-	2.206.744.016

De acuerdo con la regulación vigente, al 30 de setiembre de 2019, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, el monto total colocado por recompras. Por lo tanto, se excluyen ¢ 215.569.676 (¢469.996.777 para el 2018).

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

bajo la figura de Corredora de Seguros como intermediario de seguros del I.N.S., pero sin exclusividad.

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) 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 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*”,

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos 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.

(Continúa)