

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

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

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

30 de setiembre de 2020

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADA
Al 30 de setiembre 2020
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>SETIEMBRE</u>
<u>ACTIVO</u>		
DISPONIBILIDADES	1.f, 4	1.646.094.021
Entidades financieras del país		1.646.094.021
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1.g, 2 y 5	4.999.309.981
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		4.946.304.368
Productos por cobrar		53.005.613
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR		619.217.105
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	76.973.384
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	1.n, 11	119.048.375
Otras cuentas por cobrar	6	424.150.613
(Estimación por deterioro)		(955.267)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	1.h, 7	30.856.286
OTROS ACTIVOS		272.009.261
Cargos diferidos		73.922.793
Activos intangibles,neto	1.i, 8	11.232.395
Otros activos	9	186.854.073
TOTAL DE ACTIVO		7.567.486.654
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO</u>		
Cuentas por pagar y provisiones		1.876.136.302
Provisiones	1.l, 12	43.539.897
Impuesto sobre la renta diferido	1.n, 11	121.879.649
Otras cuentas por pagar	1.l, 13	1.710.716.756
TOTAL DE PASIVO		1.876.136.302
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	14	861.888.000
Capital pagado		861.888.000
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		115.674.647
Ajuste por valuación de Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		115.674.647
Reservas	1.m	172.377.600
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.189.455.562
Resultado del período	15	2.351.954.543
TOTAL DEL PATRIMONIO		5.691.350.352
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		7.567.486.654
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	1.820.040.000

Marilyn Benavides Rojas
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
Por el período terminado al 30 de setiembre 2020
(En colones sin céntimos)

		Por el período de tres meses finalizado al 30 de setiembre	Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre
Otros Ingresos de Operación	<u>NOTA</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Por comisiones por servicios	1.p, 17	1.656.094.762	5.627.430.109
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	690.998.890	1.834.896.737
Por otros ingresos operativos		10.265.817	60.077.074
Total Otros Ingresos de Operación		<u>2.357.359.469</u>	<u>7.522.403.920</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	4	878.540.019	2.779.049.243
Por provisiones	1.i, 12	-	2.829.948
Por otros gastos con partes relacionadas	4	209.414.276	513.729.942
Por otros gastos operativos		23.113.407	37.982.316
Total Otros Gastos de Operación		<u>1.111.067.702</u>	<u>3.333.591.449</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>1.246.291.767</u>	<u>4.188.812.471</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	1.p, 4	1.935.150	6.799.110
Por inversiones en instrumentos financieros	1.p	104.643.618	300.837.770
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	16	247.767.872	385.689.282
Por ganancia en venta instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		42.391.159	42.391.159
Total de Ingresos Financieros		<u>396.737.799</u>	<u>735.717.321</u>
Gastos Financieros			
Por pérdidas en venta por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		561.491	561.491
Total de Gastos Financieros		<u>561.491</u>	<u>561.491</u>
Por estimación de deterioro de activos		<u>12.699.004</u>	<u>125.235.748</u>
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>48.579.991</u>	<u>53.042.103</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>432.057.295</u>	<u>662.962.185</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	440.381.268	1.318.665.125
Por otros gastos de administración		46.103.145	163.648.306
Total Gastos Administrativos		<u>486.484.413</u>	<u>1.482.313.431</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>1.191.864.649</u>	<u>3.369.461.225</u>
Impuesto sobre la renta	1.n, 11	351.552.217	1.021.140.882
Impuesto sobre la renta diferido	1.n, 11	14.573.998	34.786.294
Disminución de impuesto sobre renta	1.n, 11	3.809.701	38.420.494
RESULTADO DEL PERÍODO	15	<u>829.548.135</u>	<u>2.351.954.543</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		56.906.516	(7.451.398)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>56.906.516</u>	<u>(7.451.398)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>886.454.651</u>	<u>2.344.503.145</u>

Marilyn Benavides Rojas
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el período terminado al 30 de setiembre 2020
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	TOTAL
Saldos al 01 de enero 2020		861.888.000	137.425.906	172.377.600	5.202.160.424	6.373.851.930
Cambios en las políticas contables			27.529.807		(28.054.862)	(525.055)
Saldos ajustados al 01 de enero 2020		861.888.000	164.955.713	172.377.600	5.174.105.562	6.373.326.875
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:						
Dividendos pagados en el período	14.b				(2.984.650.000)	(2.984.650.000)
Resultado del período directamente en el patrimonio	15				2.351.954.543	2.351.954.543
Otros resultados integrales del período:					(632.695.457)	(632.695.457)
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta			(7.451.398)			(7.451.398)
Ganancias netas realizadas por venta de inversiones			(41.829.668)			(41.829.668)
Resultados integrales totales del período			(49.281.066)			(49.281.066)
Saldos al 30 de setiembre 2020		861.888.000	115.674.647	172.377.600	4.541.410.105	5.691.350.352

Marilyn Benavides Rojas
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 30 de setiembre 2020
(En colones sin céntimos)

	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultados del período	2.351.954.543
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Aumento/(Disminución) por	
Depreciaciones y amortizaciones	16.496.227
Ingresos Financieros	(307.636.880)
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	205.190
Otras provisiones	2.829.948
Disminución de otras provisiones	(1.127.321)
Deterioro de activos financieros	71.988.455
Otros cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo	255.940.965
Gasto impuesto de renta	1.017.506.682
	3.408.157.809
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Aumento/(Disminución) por	
Cuentas y comisiones por Cobrar	(18.235.042)
Otros activos	(137.266.143)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	(61.782.270)
Intereses cobrados	311.353.148
Impuesto sobre la renta pagado	(703.805.067)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2.798.422.435
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Aumento/(Disminución) por	
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(2.732.823.190)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.623.040.078
Aumento en inversiones al costo amortizado	(744.604.573)
Disminución en inversiones al costo amortizado	744.604.573
Inmuebles, mobiliario, equipo	(11.727.903)
Intangibles	(2.651.130)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(124.162.145)
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Dividendos	(2.984.650.000)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(2.984.650.000)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(310.389.710)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	1.956.483.731
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.646.094.021

Marilyn Benavides Rojas
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

Su actividad principal es la comercialización de seguros.

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. tiene 93 colaboradores, al 30 de setiembre 2020.

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), en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes.

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

(c) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral que están a su valor razonable.

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de venta prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢600,45 y ¢606,68, por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Instrumentos financieros

La Compañía ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

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

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

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Compañía en los resultados acumuladas en la fecha de adopción antes mencionada, véase nota 24.

(i) *Activos Financieros*

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

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

Clasificación Activos Financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

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

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

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

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

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

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

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

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

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

Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

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

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

- Probabilidad de incumplimiento (PI).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera la Compañía), organizaciones supranacionales (tales como

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

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

(ii) *Pasivos Financieros*

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(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 Inversiones en instrumentos con cambios en el resultado integral. Las inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como Inversiones en instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral.

(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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 integrales conforme se incurren.

iii. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Al 30 de setiembre de 2020, 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 estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(m) Reserva legal

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada período para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social. Al 30 de setiembre de 2020, 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 período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del Estado de situación financiera.

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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Precios de transferencia

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H, emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

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

(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 período.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 período 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 21

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 operativo

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

a) Riesgo de crédito

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

- 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.

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2020		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Costa Rica			
B	¢ 4.492.200.653	149.230.287	4.641.430.940
Corporativos			
B	304.873.428	-	304.873.428
	¢ <u>4.797.074.081</u>	<u>149.230.287</u>	<u>4.946.304.368</u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 30 de setiembre de 2020 se encuentran al día.

Deterioro de activos financieros

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período terminado al 30 de setiembre de 2020, del deterioro en activos financieros.

	2020
Saldo al inicio del año	¢ -
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2020	39.328.295
Estimación -remediación	(44.036.181)
Estimación -originación	116.024.636
Saldo al final	¢ <u><u>111.316.750</u></u>

b) Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional	Días		
	Al día	Más de 720	Total
Activos			
Disponibilidades	¢ 405.633.449	-	405.633.449
Otras cuentas por cobrar	420.007.765	-	420.007.765
	<u>825.641.214</u>	<u>-</u>	<u>825.641.214</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar	1.174.219.391	-	1.174.219.391
	<u>1.174.219.391</u>	<u>-</u>	<u>1.174.219.391</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(348.578.177)</u>	<u>-</u>	<u>(348.578.177)</u>
Moneda Extranjera	Días		
	Al día	Más de 720	Total
Activos			
Disponibilidades	¢ 1.240.460.572	-	1.240.460.572
Inversiones en instrumentos financieros	-	4.946.304.368	4.946.304.368
Productos por cobrar	53.005.613	-	53.005.613
Otras cuentas por cobrar	4.142.848	-	4.142.848
	<u>1.297.609.033</u>	<u>4.946.304.368</u>	<u>6.243.913.401</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar	540.868.148	-	540.868.148
	<u>540.868.148</u>	<u>-</u>	<u>540.868.148</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>756.740.885</u>	<u>4.946.304.368</u>	<u>5.703.045.253</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>408.162.708</u>	<u>4.946.304.368</u>	<u>5.354.467.076</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

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

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

La sensibilidad de cartera de inversiones al 30 de setiembre, considera un movimiento paralelo de +100bps puntos base para inversiones en colones y dólares, como se detalla seguidamente:

	2020
Cartera Total (colones)	4.946.304.368
Exposición de Sensibilidad	154.827.732
Exposición % de Cartera	3,13%

a. 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 y los períodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

Moneda Nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,63%	¢ 405.633.449	405.633.449	-
		¢ 405.633.449	405.633.449	-
Moneda Extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,07%	¢ 1.240.460.572	1.240.460.572	-
Inversiones en instrumentos financieros	6,35%	4.946.304.368	-	4.946.304.368
		¢ 6.186.764.940	1.240.460.572	4.946.304.368

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda Nacional	Días	
	Total	Más de 720
Activos		
¢	-	-
Pasivos		
Otras cuentas por pagar	1.174.219.391	-
	<u>1.174.219.391</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (1.174.219.391)	-
	<u>(1.174.219.391)</u>	<u>-</u>
 Moneda Extranjera	 Días	
	Total	Más de 720
Activos		
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 4.946.304.368	4.946.304.368
	<u>4.946.304.368</u>	<u>4.946.304.368</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar	540.868.148	-
	<u>540.868.148</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 4.405.436.220	4.946.304.368
	<u>4.405.436.220</u>	<u>4.946.304.368</u>
 Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢ 3.231.216.829	4.946.304.368
	<u>3.231.216.829</u>	<u>4.946.304.368</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

b. Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>Al 30 de setiembre 2020</u>
Total Activos	US\$	10.349.525
Total Pasivos		(1.019.341)
Exposición Neta en Moneda Extranjera	US\$	<u>9.330.184</u>
Factor de sensibilidad de tipo cambio (colones) costarricenses		30,33
Impacto variación tipo cambio en colones costarricenses		283.021.801
Posición neta sobre patrimonio		4,97%

d) Riesgo operativo

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

- i. Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Administración del capital

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

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

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2020</u>
Capital Primario	
Capital pagado ordinario	¢ 861.888.000
Reserva legal	<u>172.377.600</u>
	<u>1.034.265.600</u>
Capital Secundario (máximo 100% del capital primario)	
Ajuste por valuación de Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	115.674.647
Resultados acumulados períodos anteriores	2.189.455.562
Resultado del período menos deducciones de ley	<u>2.351.954.543</u>
	<u>4.657.084.752</u>
Deducciones (-)	159.458.287
Capital Base	¢ <u><u>1.909.072.913</u></u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre, 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:

	<u>2020</u>
Activos:	
Disponibilidades	¢ 1.646.094.021
Cuentas por cobrar	76.973.384
Total activos	¢ <u>1.723.067.405</u>
Pasivos:	
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 84.580.198
Total pasivos	¢ <u>84.580.198</u>
Ingresos:	
Por disponibilidades	¢ 6.799.110
Por otros ingresos con partes relacionadas	1.834.896.737
Total ingresos	¢ <u>1.841.695.847</u>
Gastos:	
Por comisiones por servicios	¢ 2.779.049.243
Por otros gastos con partes relacionadas	513.729.942
Total gastos	¢ <u>3.292.779.185</u>

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

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

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2020, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢78.445.772.

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2020, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢32.675.325.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2020</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 4.946.304.368
Productos por cobrar	<u>53.005.613</u>
	<u>¢ 4.999.309.981</u>

El 1° de enero de 2020 Corredora de Seguros adoptó el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual modifica la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”. (Véase nota 23).

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

	<u>2020</u>
Inversiones en el sector público:	
Gobierno Central de Costa Rica	¢ 4.641.430.942
Bancos Públicos	<u>304.873.426</u>
	<u>¢ 4.946.304.368</u>

Al 30 de setiembre, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en dólares estadounidenses oscilan entre 4,25% y 9,20% anual.

La Compañía efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Al mes de setiembre, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una pérdida no realizada neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ¢7.451.398.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

6) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 414.605.805
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	9.443.820
Préstamos empleados	100.988
	¢ <u>424.150.613</u>

7) Propiedad, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre, propiedad, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>2020</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 154.191.219
Adiciones	11.727.903
Retiros	(158.133)
Saldos al 30 de setiembre de 2020	<u>165.760.989</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	126.341.792
Gasto por depreciación	8.721.044
Retiros	(158.133)
Saldos al 30 de setiembre de 2020	<u>134.904.703</u>
Saldo neto:	¢ <u>30.856.286</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8) Activo intangible

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

	<u>2020</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al inicio del período	¢ 433.046.760
Adiciones	2.651.130
Traslado	<u>(7.702.080)</u>
Saldos al final del período	¢ <u>427.995.810</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>	
Saldo al inicio del período	¢ 411.555.564
Gasto por amortización	7.775.183
Traslado	<u>(2.567.332)</u>
Saldos al final del período	<u>416.763.415</u>
Saldos al final del período, neto	¢ <u><u>11.232.395</u></u>

9) Otros activos

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

	<u>2020</u>
Software en desarrollo	¢ 183.531.998
Depósitos en garantía teléfonos	60.000
Obras de arte	<u>3.262.075</u>
	¢ <u><u>186.854.073</u></u>

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 30 de setiembre, la Compañía no participa en reportos tripartitos.

(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>2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	1.021.140.882
Impuesto sobre la renta diferido		34.786.294
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		<u>38.420.494</u>
Total Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>1.017.506.682</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.

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>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	1.010.838.368
Gastos no deducibles		8.197.443
Efecto impositivo sobre partidas no deducibles		<u>2.105.071</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>1.021.140.882</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:

	2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 286.580	-	286.580
Estimación de incobrables	13.061.969	-	13.061.969
Pérdidas no realizadas por valuación	105.699.826	-	105.699.826
Ganancias no realizadas por valuación	-	(121.879.650)	(121.879.650)
	¢ 119.048.375	(121.879.650)	(2.831.275)

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2019	Efecto por implementación de Acuerdo 30-18	Al 1° de Enero de 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de setiembre 2020
Provisiones	¢ 31.085.862	-	31.085.862	(18.023.893)	-	13.061.969
Pérdidas y ganancias, netas, sobre inversiones no realizadas	(58.896.817)	-	(58.896.817)	-	42.716.993	(16.179.824)
Deterioro de inversiones	-	(11.798.489)	(11.798.489)	21.596.536	(9.798.047)	-
Estimación de otras cuentas por cobrar	-	225.023	225.023	61.557	-	286.580
	¢ (27.810.955)	(11.573.466)	(39.384.421)	3.634.200	32.918.946	(2.831.275)

(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:

		2020
Saldo al 31 de diciembre año anterior	¢	103.619.540
Provisión creada		2.829.948
Provisión utilizada		(61.782.270)
Disminución de provisión		(1.127.321)
Saldo al 30 de setiembre	¢	<u>43.539.897</u>

13) Otras cuentas por pagar diversas

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

		2020
Cuentas y comisiones por pagar	¢	969.795.435
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		516.907.053
Aportaciones patronales retenidas por pagar		23.848.436
Vacaciones acumuladas por pagar		24.891.671
Impuestos retenidos por pagar		4.049.261
Aguinaldo acumulado por pagar		73.795.882
Remuneraciones por pagar		843.971
Cuentas por pagar compañías relacionadas		84.580.198
Otras cuentas por pagar		12.004.849
	¢	<u>1.710.716.756</u>

14) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre 2020, 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.

(b) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de agosto de 2020, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢2.984.650.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

15) 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 período.

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

	2020
Utilidad neta	¢ 2.351.954.543
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	2.351.954.543
Cantidad promedio de acciones comunes	861.888.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>2,73</u>

16) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

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

	2020
<u>Ingresos</u>	
Por disponibilidades	¢ 203.002.126
Por cuentas y comisiones por cobrar	44.780.861
Por inversiones en instrumentos financieros	474.037.810
Por cuentas por pagar y provisiones	3.183.120
Total de ingresos	<u>725.003.917</u>
<u>Gastos</u>	
Por disponibilidades	181.856.982
Por inversiones en instrumentos financieros	117.301.256
Otras cuentas por cobrar	8.598.501
Por cuentas por pagar	31.557.896
Total de gastos	<u>339.314.635</u>
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>385.689.282</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

17) 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>2020</u>
Automóviles	¢ 1.413.339.609
Accidentes y salud	1.357.374.386
Saldos deudores	872.648.909
Libranzas	853.768.402
Seguros de vida	542.005.672
Patrimoniales	316.553.265
Bolso protegido	108.276.077
Riesgos diversos	100.664.660
Seguro de viajeros	41.960.656
Riesgos del trabajo	13.565.148
Otros ingresos	7.273.325
-	¢ <u>5.627.430.109</u>

18) Gastos de personal

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

	<u>2020</u>
Salarios	¢ 870.004.491
Décimo tercer mes	73.487.398
Vacaciones	38.601.085
Cesantía	11.103.380
Cargas Sociales	240.484.513
Refrigerios	3.376.597
Capacitación	57.400
Seguros al personal	16.852.758
Incentivos	1.052.410
Alquiler vehículos	232.504
Indemnizaciones	50.350.731
Transporte	13.061.858
	¢ <u>1.318.665.125</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

19) Por estimación de deterioro de activos

Al 30 de setiembre, los activos financieros presentan una estimación por deterioro según la adopción del acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”.

20) Cuentas de orden

Al 30 de setiembre, las cuentas de orden corresponden a una Garantía de Cumplimiento, emitida por una Entidad Financiera Privada del País, por un monto de ¢1.820.040.000, que respalda las operaciones de la Compañía ante el Regulador.

21) Valor razonable

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

	2020	
	Nivel 2	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 4.946.304.368	4.946.304.368
	¢ 4.946.304.368	4.946.304.368

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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

22) 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 Compañía mantiene contratos por intermediación con las siguientes aseguradoras: Assa Compañía de Seguros, S.A., Mapfre Seguros de Costa Rica, S.A., Qualitas Compañía de Seguros, S.A., Pan American Life Insurance de Costa Rica, S.A., Aseguradora del ITSMO, S.A.

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.

23) Reclasificaciones y ajustes por la implementación del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”

La Compañía adoptó el 1° de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

En consecuencia, la Compañía, ha preparado los estados financieros, de conformidad con los lineamientos regulatorios para el período iniciado el 1° de enero de 2020.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Reclasificaciones por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta		4.978.911.234	(4.978.911.234)	-
(a) Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	-	4.978.911.234	4.978.911.234

(a) Se reclasifican las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta por €4.978.911.234 a inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, esto de acuerdo con los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9.

A continuación, se detallan los ajustes efectuadas por la Administración en el Estado de Situación Financiera:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Ajustes por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Estimación por deterioro de Otras cuentas por cobrar - Activo		-	(750.077)	(750.077)
(a) Impuesto sobre la renta diferido (Activo)		31.085.862	225.023	31.310.885
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>				
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(3.005.778.800)	28.054.861	(2.977.723.939)
(b) Ajuste por Impuesto diferido		58.896.817	11.798.489	70.695.306
(b) Deterioro Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	(39.328.296)	(39.328.296)

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) El ajuste corresponde al registro de la estimación de otras cuentas por cobrar, de acuerdo al Plan de cuentas para las entidades supervisadas por la SUGESE y con la adopción del Acuerdo SUGEF 30-18. Por lo que, la Administración realizó el 1° de enero de 2020 el registro correspondiente a la Estimación por deterioro de Otras cuentas por cobrar por un monto de ¢750.077 debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢ 525.054 y el activo por impuesto diferido por un monto de ¢225.023.
- (b) El ajuste corresponde al registro del deterioro de las Inversiones en Instrumentos financieros con cambios en el Otro Resultado Integral, de acuerdo a los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y con la adopción del Acuerdo SUGEF 30-18. Por lo que, la Administración realizó el 1° de enero de 2020 el registro correspondiente al deterioro de las inversiones con cambios en el otro resultado integral por un monto de ¢39.328.296 debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢ 27.529.807 y los ajustes por impuesto diferido (cuenta patrimonial) por un monto de ¢11.798.489.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

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

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

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Estimaciones Contables

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos.

La NIC 8 establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el período en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva.

Sin embargo, el CONASSIF en el “*Reglamento de Información Financiera*” estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.

Para las entidades aseguradoras y las entidades reaseguradoras supervisadas por SUGESE, la política contable en materia de la determinación de las estimaciones por deterioro de las primas vencidas debe cumplir las siguientes condiciones:

- a) El reconocimiento de la estimación deberá realizarse contra la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda, cuando se presente el incremento de la “Estimación de primas vencidas”, correspondiente al deterioro de las primas vencidas, en función del deterioro de las primas por cobrar vencidas con tomadores.
- b) El deterioro se calculará separadamente para cada ramo en que la eventual pérdida derivada del impago de la prima vencida no sea recuperable, en función de otros derechos económicos reconocidos a favor del tomador y estará constituida por la parte de las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, netas del recargo de seguridad que, previsiblemente y de acuerdo con la experiencia de años anteriores de la propia entidad, no vayan a ser cobradas. A los efectos de esta estimación por deterioro no se considerarán las primas correspondientes a pólizas flotantes o abiertas.
- c) La base de cálculo se determinará disminuyendo las primas de tarifa que deban ser consideradas netas del recargo de seguridad en su caso, en el importe de la provisión para primas no devengadas.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- d) El cálculo de la estimación por deterioro de las primas vencidas se realizará al menos al cierre del ejercicio trimestral a partir de la información disponible sobre la situación de las primas vencidas a la fecha de dicho cierre. Si la entidad no dispone de métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, lo estimará de acuerdo con los siguientes criterios:
- i. Primas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
 - ii. Primas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
 - iii. Primas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible. En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, éste se estimará en el 25 por ciento de las primas vencidas.
 - iv. Primas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.
 - v. En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.

Este procedimiento deberá considerarse para reflejar el efecto que pudieran tener sobre las comisiones las correcciones realizadas a las primas vencidas.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

De acuerdo a lo establecido por el CONASSIF en el Reglamento de Información Financiera, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

A diferencia a lo anterior, la NIC 16 brinda la libertad a la entidad para realizar la elección como política contable del modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

En el momento en que se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

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

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

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

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

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

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 34: Información Financiera Intermedia.

El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 “*Presentación de Estados Financieros*”, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad.

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

El CONASSIF ha determinado en su nueva normativa que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar. Lo anterior se encuentra de acuerdo a la NIC 38, sin embargo, también establece la posibilidad de contabilizar por su valor razonable, contemplando de igual manera la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el estado de situación financiera como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Materialidad y Errores Contables

La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

i) Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Valor razonable - Activos financieros y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte.

La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

25) Hechos significativos y Subsecuentes

Covid-19

Durante el primer semestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera la Compañía han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración de la Compañía para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la Compañía y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Compañía y en las de sus clientes.