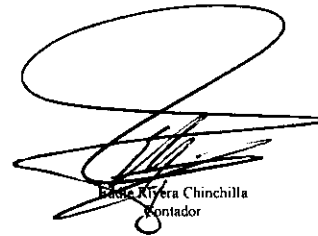


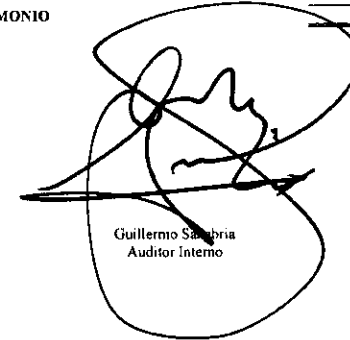
**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2014
 (Con la cifras correspondientes del 2013)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
ACTIVOS				PASIVOS			
DISPONIBILIDADES		310.506.696	116.665.519	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-	74.290.660
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	310.506.696	116.665.519	Obligaciones por reporte pacto de reporte tripartito y préstamo de valores		-	74.251.500
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		1.209.848.178	889.078.001	Cargos por pagar por obligaciones con el público		-	39.160
Inversiones disponibles para la venta	5	1.202.182.055	883.274.884	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		403.945.400	184.299.537
Cuentas y productos por cobrar		7.666.123	5.803.117	Provisiones	13	56.116.208	18.104.597
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		168.350.687	212.249.936	Otras cuentas por pagar diversas	14	344.407.619	166.194.940
Impuesto sobre la renta diferido	12	16.834.863	5.871.101	Impuesto de renta diferido	12	3.421.573	-
Compañías relacionadas		-	780.204	TOTAL PASIVOS		403.945.400	258.590.197
Otras cuentas por cobrar	6	151.515.824	205.598.631	PATRIMONIO		1.641.189.549	1.196.452.974
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		61.004.397	38.346.195	CAPITAL SOCIAL		861.888.000	861.888.000
Equipos y mobiliario	7	171.976.461	134.370.238	Capital pagado	15	861.888.000	861.888.000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(110.972.064)	(96.024.043)	RESERVAS PATRIMONIALES		59.399.859	37.613.515
OTROS ACTIVOS		295.424.991	198.703.520	Reserva legal		59.399.859	37.613.515
Bienes diversos	10	231.332.966	137.953.030	AJUSTES AL PATRIMONIO		7.983.669	(1.026.018)
Cargos diferidos		33.962.154	10.741.159	Ajuste al valor de los activos		7.983.669	(1.026.018)
Activos intangibles, neto	8	30.129.871	8.456.801	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		276.191.133	115.225.878
Otros activos	9	-	41.552.530	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		276.191.133	115.225.878
TOTAL DE ACTIVOS		2.045.134.949	1.455.043.171	RESULTADOS DEL PERÍODO		435.726.888	182.751.599
				Utilidad neta del periodo		435.726.888	182.751.599
				TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.045.134.949	1.455.043.171


 Clarena Espinosa Lezcaino
 Representante Legal


 José Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sábria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.



BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS


Año terminado al 31 de diciembre 2014

(Con la cifras correspondientes del 2013)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS FINANCIEROS		98.684.180	46.822.553
Ingresos financieros por disponibilidades	4	4.004.176	3.133.709
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		37.692.170	29.612.988
Ganancias por diferencial cambiario	17	56.987.834	-
Otros ingresos financieros		-	14.075.856
GASTOS FINANCIEROS		-	11.063.089
Gastos financieros por obligaciones con el público		-	39.160
Pérdidas por diferencial cambiario	17	-	11.023.929
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		98.684.180	35.759.464
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2.907.542.382	2.160.608.598
Comisiones por servicios	18	2.260.490.545	1.868.383.685
Otros ingresos operativos	19	647.051.837	292.224.913
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		1.060.362.115	895.708.744
Comisiones por servicios	20	800.457.862	728.010.293
Gastos por provisiones	13	42.077.626	71.519.201
Gastos con partes relacionadas	4	133.572.177	66.849.477
Otros gastos operativos		84.254.450	29.329.773
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1.334.303.092	1.035.343.930
Gastos de personal	21	1.134.900.886	847.687.290
Gastos por servicios externos		68.906.961	42.166.362
Gastos de movilidad y comunicaciones		25.582.184	33.283.745
Gastos de infraestructura		38.027.063	33.522.427
Gastos generales		66.885.998	78.684.106
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		611.561.355	265.315.388
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	12	175.834.467	82.563.789
Impuesto sobre la renta corriente		187.237.950	77.446.722
Impuesto sobre la renta diferido		-	5.117.067
Disminución de impuesto sobre la renta		(11.403.483)	-
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		435.726.888	182.751.599


Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal



Eddie Rivera Chinchilla
Contador

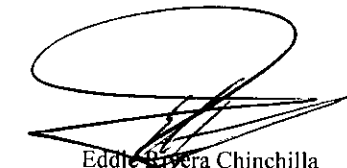

Guillermo Sanabria
Auditor Interno


Las notas son parte integral de los estados financieros.

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de diciembre de 2014
 (Con la cifras correspondientes del 2013)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	861.888.000	4.865.503	28.475.935	124.363.458	1.019.592.896
Resultado del periodo	-	-	-	182.751.599	182.751.599
Reserva legal	-	-	9.137.580	(9.137.580)	-
Otros resultados integrales:					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta neto	-	(5.891.521)	-	-	(5.891.521)
Resultados integrales totales		(5.891.521)	9.137.580	173.614.019	176.860.078
Saldo al 31 de diciembre de 2013	861.888.000	(1.026.018)	37.613.515	297.977.477	1.196.452.974
Resultado del periodo	-	-	-	435.726.888	435.726.888
Reservas legales	-	-	21.786.344	(21.786.344)	-
Otros resultados integrales:					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	9.009.687	-	-	9.009.687
Resultados integrales totales		9.009.687		435.726.888	444.736.575
Saldo al 31 de diciembre de 2014	861.888.000	7.983.669	59.399.859	741.918.021	1.641.189.549


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal



 Eddie Herrera Chinchilla
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

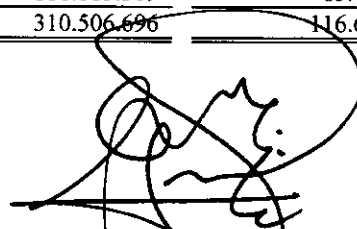
Las notas son parte integral de los estados financieros.

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Con la cifras correspondientes del 2013)
(En colones sin céntimos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	435.726.888	182.751.599
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisiones	42.077.626	71.519.201
Depreciaciones y amortizaciones	30.924.966	17.028.190
Ganancia neta realizada de inversiones en instrumentos financieros	-	14.075.856
Impuesto sobre la renta diferido	(11.403.483)	5.117.067
Gasto impuesto sobre la renta	187.237.950	77.446.722
Ingreso por intereses neto	(41.696.346)	(32.707.537)
Variación neta en los activos (aumento), ó disminución		
Otras cuentas por cobrar	54.863.011	36.424.944
Bienes diversos	(93.379.936)	(93.329.278)
Otros activos	(2.461.010)	190.961.177
Variación neta en los pasivos aumento, ó (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(31.002.135)	(187.067.516)
Intereses cobrados	39.833.340	31.802.143
Intereses pagados	(39.160)	-
Impuesto sobre renta pagado	38.703.394	(118.919.386)
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación	<u>649.385.105</u>	<u>195.103.182</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Venta inversiones en instrumentos financieros	127.994.400	35.393.215
Compra inversiones en instrumentos financieros	(434.030.590)	(245.501.378)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(37.606.223)	(23.566.256)
Adiciones de activo intangible	(37.650.015)	(4.478.578)
Flujos netos de efectivo (usados) en actividades de inversión	<u>(381.292.428)</u>	<u>(238.152.997)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Nuevas obligaciones	-	74.251.500
Cancelación de obligaciones financieras	(74.251.500)	-
Flujo neto de efectivo (usados) provistos en las actividades de financiamiento	<u>(74.251.500)</u>	<u>74.251.500</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>193.841.177</u>	<u>31.201.685</u>
Efectivo al inicio del año	<u>116.665.519</u>	<u>85.463.834</u>
Efectivo al final del año	<u><u>310.506.696</u></u>	<u><u>116.665.519</u></u>


Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal


Eddie Rivera Chinchilla
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2014

1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. (antes BAC Credomatic Agencia de Seguros S.A., en adelante la Compañía) es una sociedad anónima organizada el 26 de febrero de 1996, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su domicilio legal de BAC Credomatic Corredora de Seguros, es en San José, calle central, avenidas 3 y 5, edificio del Banco BAC San José S.A, sexto piso.

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

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

Su actividad principal es la comercialización de seguros.

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. tiene 88 colaboradores al 31 de diciembre de 2014 (76 en el 2013).

La dirección del sitio Web es: www.bacsanjose.com.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida 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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio 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.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de diciembre 2014, el tipo de cambio se estableció en ¢533,31 y ¢545,53 (¢495,01 y ¢507,80 al 31 de diciembre 2013) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y los derivados, que están a su valor razonable. Además los inmuebles son reevaluados.

(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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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, que incluye los costos de transacción.

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

iv. Principios de medición del valor razonable

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

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

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. 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.

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.

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

ii. Desembolsos posteriores

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Depreciación*

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

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

(i) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados

(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 para aquellos activos registrados al costo.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 o de patrimonio, según sea el caso.

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

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

(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.

(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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Diferido

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

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

(o) Utilidad básica por acción

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

(p) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

ii. Ingreso por comisiones por servicios

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(q) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, las siguientes notas describen 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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo de crédito

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

- Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la aseguradora 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 la aseguradora, la cual genera la mayor parte de los ingresos de la Compañía, esta cuenta con el respaldo del Gobierno de Costa Rica y está regulada por la SUGESE.

- 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 31 de diciembre 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	Días							Total
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
Activos								
Disponibilidades	¢	118.629.582	-	-	-	-	-	118.629.582
Inversiones		-	-	100.740.000	-	-	-	100.740.000
Productos por cobrar		2.792.128	-	-	-	-	-	2.792.128
		121.421.710	-	100.740.000	-	-	-	222.161.710
Pasivos								
Brecha de activos y pasivos	¢	121.421.710	-	100.740.000	-	-	-	222.161.710
Moneda Extranjera								
Activos								
Disponibilidades	¢	191.877.114	-	-	-	-	-	191.877.114
Inversiones		-	-	-	214.523.307	191.604.950	695.313.798	1.101.442.055
Productos por cobrar		4.873.995	-	-	-	-	-	4.873.995
		196.751.109	-	-	214.523.307	191.604.950	695.313.798	1.298.193.164
Pasivos								
Brecha de activos y pasivos		-	-	-	-	-	-	-
		196.751.109	-	-	214.523.307	191.604.950	695.313.798	1.298.193.164
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	318.172.819	-	100.740.000	214.523.307	191.604.950	695.313.798	1.520.354.874

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	Al día	Días						Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
Activos								
Disponibilidades	¢ 66.919.177	-	-	-	-	-	-	66.919.177
Inversiones	-	-	-	-	-	-	103.703.000	103.703.000
Productos por cobrar	-	5.803.117	-	-	-	-	-	5.803.117
	66.919.177	5.803.117	-	-	-	-	103.703.000	176.425.294
Pasivos								
Brecha de activos y pasivos	¢ 66.919.177	5.803.117	-	-	-	-	103.703.000	176.425.294
Moneda Extranjera								
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 49.746.342	-	-	-	-	-	-	49.746.342
Inversiones	-	127.816.037	-	-	-	48.737.695	603.018.152	779.571.884
	49.746.342	127.816.037	-	-	-	48.737.695	603.018.152	829.318.226
Pasivos								
Otras obligaciones con el público	-	74.251.500	-	-	-	-	-	74.251.500
Cargos financieros por pagar	-	39.160	-	-	-	-	-	39.160
	-	74.290.660	-	-	-	-	-	74.290.660
Brecha de activos y pasivos	49.746.342	53.525.377	-	-	-	48.737.695	603.018.152	755.027.566
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ 116.665.519	59.328.494	-	-	-	48.737.695	706.721.152	931.452.860

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 el balance general por medio de la elaboración de calces de brechas de tasas de interés, lo cual permite revisar el descalce de ajuste de tasas de interés de activos y pasivos sensibles a la variación de este factor de mercado.

La sensibilidad de cartera de inversiones al 31 de diciembre, considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones y +100 puntos base para dólares, como se detalla seguidamente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera Total (colones)	1.202.182.055	883.274.884
Exposición de Sensibilidad	23.484.675	19.373.288
Exposición % de Cartera	1,95%	2,19%

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

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2014, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	100.740.000	-	100.740.000	-	-	-	
		100.740.000	-	100.740.000	-	-	-	
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	
Brecha de activos y pasivos	¢	100.740.000	-	100.740.000	-	-	-	
Moneda Extranjera								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1.101.442.055	-	-	214.523.307	191.604.950	-	695.313.798
		1.101.442.055	-	-	214.523.307	191.604.950	-	695.313.798
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	1.101.442.055	-	-	214.523.307	191.604.950	-	695.313.798
Total Brecha consolidada activos y pasivos		¢	-	100.740.000	214.523.307	191.604.950	-	695.313.798

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2013, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, se detalla como sigue:

Moneda Nacional

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	103.703.000	-	-	-	-	103.703.000	-
		<u>103.703.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103.703.000</u>	<u>-</u>
Pasivos								
Brecha de activos y pasivos	¢	103.703.000	-	-	-	-	103.703.000	-
		<u>103.703.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103.703.000</u>	<u>-</u>

Moneda Extranjera

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	779.571.884	127.816.037	-	-	48.737.695	306.040.120	296.978.032
		<u>779.571.884</u>	<u>127.816.037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.737.695</u>	<u>306.040.120</u>	<u>296.978.032</u>
Pasivos								
Obligaciones entidades Financ.		74.251.500	74.251.500	-	-	-	-	-
		<u>74.251.500</u>	<u>74.251.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	705.320.384	53.564.537	-	-	48.737.695	306.040.120	296.978.032
		<u>705.320.384</u>	<u>53.564.537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.737.695</u>	<u>306.040.120</u>	<u>296.978.032</u>
Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢	<u>809.023.384</u>	<u>53.564.537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.737.695</u>	<u>409.743.120</u>	<u>296.978.032</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre los activos y pasivos denominados en US dólares, se detallan como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total Activos	US\$	2.453.675	1.732.279
Total Pasivos		<u>(69.156)</u>	<u>(227.362)</u>
Exposición Neta	US\$	<u>2.384.519</u>	<u>1.504.916</u>

Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, el personal que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos que pongan en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- i. Salvaguarda de activos: Amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, tecnologías de información, gente o por eventos externos (errores o fraudes);
- ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: Amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, tecnologías de información, gente o por eventos externos.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- iii. Cumplimiento regulatorio: Amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.
- iv. Revelación financiera: Amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: Amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios.

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 vulnerabilidad “probabilidad” y severidad 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.

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 utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente, con un alcance limitado, se evalúa la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada.
- v. Gestión del ambiente de control: Esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, colaboradores y comunicación, responsabilidad y refuerzos así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada unidad funcional deban mejorar.

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.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 861.888.000	861.888.000
Reserva legal	<u>59.399.859</u>	<u>37.613.515</u>
	<u>921.287.859</u>	<u>899.501.515</u>
Capital secundario (máximo 100% de capital primario)		
Resultados acumulados periodos anteriores y	276.191.133	115.225.878
Resultado del período menos deducciones de ley	<u>435.726.887</u>	<u>182.751.599</u>
	<u>711.918.020</u>	<u>297.977.477</u>
Capital base	¢ <u><u>1.633.205.879</u></u>	<u><u>1.197.478.992</u></u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre 2014, la Compañía no mantiene activos restringidos. Para diciembre 2013 mantiene inversiones disponibles para la venta por un monto de ¢84.356.832, las cuales garantizan obligaciones por reportos tripartitos por la suma de ¢74.363.387 (véase nota 11)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2014	2013
Activos:		
Disponibilidades	¢ 310.506.696	116.665.519
Cuentas por cobrar	-	780.204
Total activos	¢ 310.506.696	117.445.723
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 92.835.754	67.721.094
Total pasivos	¢ 92.835.754	67.721.094
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 4.004.176	3.133.709
Por otros ingresos con partes relacionadas	646.250.868	269.827.602
Total ingresos	¢ 650.255.044	272.961.311
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 800.417.704	727.774.941
Por otros gastos con partes relacionadas	133.572.177	66.849.477
Por comisiones por obligaciones con el público	-	39.160
Total gastos	¢ 933.989.881	794.663.578

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 al 31 de diciembre 2014, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢135.868.072 (¢106.867.223 en 2013).

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2014, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢27.530.837 (¢20.993.757 en 2013).

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2014	2013
Inversiones en el sector público	¢ 1.202.182.055	883.274.884
Productos por cobrar	7.666.123	5.803.117
	¢ <u>1.209.848.178</u>	<u>889.078.001</u>

Otras cuentas por cobrar

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

	2014	2013
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 129.700.552	161.998.560
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	21.608.616	43.560.071
Préstamos empleados	-	40.000
Otras cuentas por cobrar	206.656	-
	¢ <u>151.515.824</u>	<u>205.598.631</u>

6) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre 2014, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	Mobiliario y equipo	Remodelación edificios	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 107.587.363	26.782.875	134.370.238
Adiciones	37.606.223	-	37.606.223
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>145.193.586</u>	<u>26.782.875</u>	<u>171.976.461</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	69.241.168	26.782.875	96.024.043
Gasto por depreciación	14.948.021	-	14.948.021
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>84.189.189</u>	<u>26.782.875</u>	<u>110.972.064</u>
Saldo neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ <u>61.004.397</u>	<u>-</u>	<u>61.004.397</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2013, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	Mobiliario y equipo	Remodelación edificios	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 84.021.107	26.782.875	110.803.982
Adiciones	23.566.256	-	23.566.256
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>107.587.363</u>	<u>26.782.875</u>	<u>134.370.238</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	58.670.769	26.336.497	85.007.266
Gasto por depreciación	10.570.399	446.378	11.016.777
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>69.241.168</u>	<u>26.782.875</u>	<u>96.024.043</u>
Saldo neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>¢ 38.346.195</u>	<u>-</u>	<u>38.346.195</u>

7) Activo intangible

Al 31 de diciembre 2014, el activo intangible se detalla como sigue:

	Software
<u>Costo:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 27.910.013
Adiciones	37.650.015
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>65.560.028</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	19.453.212
Gasto por amortización	15.976.945
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>35.430.157</u>
Saldo neto:	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	8.456.801
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>¢ 30.129.871</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2013, el activo intangible se detalla como sigue:

	<u>Software</u>	
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	23.431.435
Adiciones		4.478.578
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>27.910.013</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012		13.441.799
Gasto por amortización		6.011.413
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>19.453.212</u>
Saldo neto:		
Saldo al 31 de diciembre del 2013	¢	<u>8.456.801</u>

8) Otros activos

Al 31 de diciembre 2013, los otros activos corresponden a adelantos y retenciones del 2% de impuesto sobre la renta por la suma de ¢41.552.530

9) Bienes diversos

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remodelaciones a propiedades arrendadas	23.229.760	-
Software en desarrollo	¢ 208.043.206	137.893.030
Depósitos en garantía teléfonos	60.000	60.000
	¢ <u>231.332.966</u>	<u>137.953.030</u>

10) Contratos de reporto tripartito y de reventa

Al 31 de diciembre 2014 la compañía no participa en reportos tripartitos y reventas. Al 31 de diciembre 2013 el detalle es como sigue:

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(a) 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 presenta detalle de los reportos tripartitos al 31 de diciembre de 2013:

	2013			
	Valor razonable de activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	84.356.832	74.251.500	1/13/2014	74.363.387
¢	<u>84.356.832</u>	<u>74.251.500</u>		<u>74.363.387</u>

(b) Reventas

La Compañía compró instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometió a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y un rendimiento, previamente acordado, a continuación se presenta detalle de las reventas al 31 de diciembre.

	2013			
	Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	¢ 162.011.080	127.816.037	1/13/2014	128.153.084
¢	<u>162.011.080</u>	<u>127.816.037</u>		<u>128.153.084</u>

11) Impuesto sobre la renta

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

	2014	2013
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 187.237.950	77.446.722
Impuesto sobre la renta diferido	(11.403.483)	5.117.067
¢	<u>175.834.467</u>	<u>82.563.789</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

		2014	2013
Impuesto sobre la renta esperado	¢	183.468.407	79.594.616
Más:			
Gastos no deducibles		9.001.990	12.839.320
Menos:			
Ingresos no gravables		16.635.930	9.870.147
Impuesto sobre la renta	¢	<u>175.834.467</u>	<u>82.563.789</u>

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

		2014		
		Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢	16.834.862		16.834.862
Pérdida no realizada		-	3.421.572	(3.421.572)
	¢	<u>16.834.862</u>	<u>3.421.572</u>	<u>13.413.290</u>
		2013		
		Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢	5.431.379	-	5.431.379
Ganancia no realizada		439.722	-	439.722
	¢	<u>5.871.101</u>	<u>-</u>	<u>5.871.101</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2014			
	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2014
Provisiones	¢ 5.431.379	11.403.483	-	16.834.862
Pérdida no realizada	439.722	-	(3.861.294)	(3.421.572)
	¢ 5.871.101	11.403.483	(3.861.294)	13.413.290

	2013			
	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2013
Provisiones	¢ 10.548.446	(5.117.067)	-	5.431.379
Pérdida no realizada	(2.085.216)	-	2.524.938	439.722
	¢ 8.463.230	(5.117.067)	2.524.938	5.871.101

12) Provisiones

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Vacaciones	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre 2013	¢ 18.104.597	-	18.104.597
Provisión real	9.442.534	32.635.092	42.077.626
Provisión utilizada	(4.688.892)	622.877	(4.066.015)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 22.858.239	33.257.969	56.116.208
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 12.818.325	22.343.161	35.161.486
Provisión real	9.449.386	62.069.815	71.519.201
Provisión utilizada	(4.163.114)	(84.412.976)	(88.576.090)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	18.104.597	-	18.104.597

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

13) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2014	2013
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 5.314.369	2.413.668
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	127.742.010	-
Aportaciones patronales retenidas por pagar	26.111.845	19.432.293
Impuestos retenidos por pagar	3.213.399	6.224.330
Cuentas por pagar compañías relacionadas	92.835.754	67.721.094
Otras cuentas por pagar	34.385.300	3.802.804
Cuentas por pagar aseguradoras	54.804.942	66.600.751
	¢ <u>344.407.619</u>	<u>166.194.940</u>

14) Patrimonio

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 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.

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 año.

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

	2014	2013
Utilidad neta	¢ 435.726.888	182.751.599
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	376.327.029	173.614.019
Cantidad promedio de acciones comunes	861.888.000	861.888.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0,4366</u>	<u>0,2014</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

16) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

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

	2014	2013
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 33.924.465	11.591.268
Por cuentas y comisiones por cobrar	38.923.184	1.222.318
Total ingresos	<u>72.847.649</u>	<u>12.813.586</u>
Gastos		
Por disponibilidades	-	23.669.529
Por otras cuentas por pagar y provisiones	15.859.815	167.986
Total gastos	<u>15.859.815</u>	<u>23.837.515</u>
Total ingresos(pérdidas) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>56.987.834</u>	<u>(11.023.929)</u>

17) Ingresos por comisiones por servicios

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

	2014	2013
Saldos deudores	¢ 337.978.453	277.108.240
Automóviles	1.265.645.517	1.110.400.423
Patrimoniales	197.376.779	148.899.534
Riesgos diversos	38.119.650	28.523.996
Otros ingresos	62.816.851	41.585.974
Seguro de viajeros	8.154.634	14.605.716
Accidentes y salud	295.862.030	234.032.853
Riesgos del trabajo	7.004.777	5.344.431
Vida	14.514.078	7.344.644
Seguro colectivo	25.773.090	-
Incendio	258.926	-
Comisiones varias	6.985.760	537.874
	¢ <u>2.260.490.545</u>	<u>1.868.383.685</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

18) Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre los otros ingresos operativos se componen de la siguiente forma como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos administrativos relacionados	¢ 646.250.868	269.827.602
Otros ingresos	800.969	22.397.311
	<u>¢ 647.051.837</u>	<u>292.224.913</u>

19) Gasto por comisiones por servicios

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones con partes relacionadas	¢ 800.417.704	727.774.941
Comisiones por compra y venta títulos	40.158	235.352
	<u>¢ 800.457.862</u>	<u>728.010.293</u>

20) Gastos de personal

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	¢ 786.419.595	601.379.932
Décimo tercer mes	66.869.508	48.810.456
Cargas sociales	209.400.933	160.431.698
Refrigerios	5.261.473	1.382.881
Capacitación	6.692.287	1.903.835
Seguros para el personal	11.370.885	8.731.723
Otros gastos de personal	48.886.205	25.046.765
	<u>¢ 1.134.900.886</u>	<u>847.687.290</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

21) Valor razonable

Las siguientes asunciones en donde fue práctico, fueron efectuadas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general.

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, y otros pasivos

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores, y se mantienen restringidas a su valor razonable.

	2014		2013	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones instrumentos financieros	¢ 1.202.182.055	1.202.182.055	883.274.884	883.274.884
Total	¢ 1.202.182.055	1.202.182.055	883.274.884	883.274.884
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con entidades financieras	¢ -	-	74.251.500	74.251.500
Total	¢		74.251.500	74.251.500

22) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de diciembre los indicadores de rentabilidad de la Compañía se detallan como sigue:

	2014	2013
i) Retorno sobre el activo (ROA)	24,9%	13,5%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	30,7%	16,5%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	0,0	0,0 veces
iv) Margen financiero	8,2%	4,0%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0,69	0,58 veces

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

23) Contratos por servicios

Contrato de intermediación de seguros

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

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) Revelaciones que no son de aplicación en estos estados financieros.

De acuerdo con lo requerido en el artículo 3 del acuerdo SUGEF 31-04 la siguiente información no está siendo revelada por no ser de aplicación para la Compañía.

- A. Información General
 - Número de sucursales
 - Número de cajeros automáticos

- B. Información partidas presentadas de manera sistemática en Estados Financieros
 - Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo
 - Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo

- C. Partidas que no se presentan en el cuerpo principal Estados Financieros
 - Nota fideicomisos y comisiones de confianza

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF 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 por cada periodo sobre el que presente información

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 junio 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 04 de abril de 2013, mediante oficio C.N.S. 1034/08 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros”* (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2011 de las NIIF 2011; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2011, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) 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.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, independientemente de su revaluación. La NIC 16 solo permite la transferencia a utilidades no distribuidas de aquel superávit por revaluación realizado, ya sea por medio de la venta o depreciación del activo correspondiente. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

f) 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 como moneda funcional.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEFVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- h) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

- i) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

- j) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

- k) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

l) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

m) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasó a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y fue aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

n) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2013 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2014. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2013, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2014, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

s) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

t) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

u) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2013. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

v) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2013, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

w) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.
- d) La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.
- x) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

- y) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y dan lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

vge: *[Handwritten Signature]*
24/01/2015