

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

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

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Con el informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Seguros
y a la Junta Directiva y Accionistas
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A., (en adelante la Compañía) los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A. al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Compañía, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



31 de enero de 2017

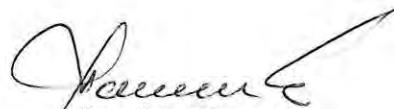
San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2017



Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015		Nota	2016	2015
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
DISPONIBILIDADES		268.832.241	261.553.977	PASIVOS			
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	268.832.241	261.553.977	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		304.132.055	231.315.989
				Provisiones	12	32.759.543	32.989.816
				Otras cuentas por pagar diversas	13	271.289.688	195.928.167
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	2.813.590.118	1.769.199.515	Impuesto sobre la renta diferido	11	82.824	2.398.006
Inversiones disponibles para la venta	22	2.799.759.726	1.760.279.626	OTROS PASIVOS		91.525.319	82.278.257
Cuentas y productos por cobrar		13.830.392	8.919.889	Otras obligaciones por pagar	14	91.525.319	82.278.257
				TOTAL PASIVOS		395.657.374	313.594.246
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		212.679.962	175.371.771				
Impuesto sobre la renta diferido	11	15.204.824	14.576.211	PATRIMONIO			
Otras cuentas por cobrar	6	197.475.138	160.795.560	CAPITAL SOCIAL		861.888.000	861.888.000
				Capital pagado	15	861.888.000	861.888.000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7	88.114.200	81.755.402	RESERVAS PATRIMONIALES		146.593.779	94.023.842
Equipos y mobiliario		239.361.813	212.498.325	Reserva legal		146.593.779	94.023.842
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(151.247.613)	(130.742.923)	AJUSTES AL PATRIMONIO		193.255	5.595.347
				Ajuste al valor de los activos		193.255	5.595.347
OTROS ACTIVOS		389.718.385	356.994.458	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		1.317.203.751	677.294.038
Bienes diversos	9	15.618.233	308.852.515	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		1.317.203.751	677.294.038
Cargos diferidos		36.344.821	30.165.056	RESULTADOS DEL AÑO		1.051.398.747	692.479.650
Activos intangibles, neto	8	337.755.331	17.976.887	Utilidad neta del año		1.051.398.747	692.479.650
TOTAL DE ACTIVOS		3.772.934.906	2.644.875.123	TOTAL PATRIMONIO		3.377.277.532	2.331.280.877
				TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.772.934.906	2.644.875.123


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal

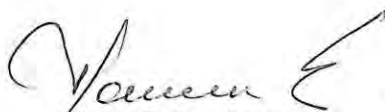

 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS FINANCIEROS		164.648.486	77.476.792
Ingresos financieros por disponibilidades	4	3.906.690	4.053.193
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		94.475.087	58.369.913
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), netas	17	66.213.742	11.072.453
Otros ingresos financieros		52.967	3.981.233
RESULTADO FINANCIERO		164.648.486	77.476.792
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		5.450.729.604	3.766.654.852
Comisiones por servicios	18	3.945.556.829	2.616.445.168
Ingreso administrativos con partes relacionadas	19	1.375.189.232	1.117.144.094
Otros ingresos operativos	19	129.983.543	33.065.590
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		2.268.499.191	1.144.015.180
Comisiones por servicios	20	2.011.416.444	872.096.315
Gastos por provisiones	12	46.464.187	32.902.318
Gastos con partes relacionadas	4	177.324.357	141.400.312
Otros gastos operativos		33.294.203	97.616.235
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3.182.230.413	2.622.639.672
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		1.894.679.788	1.733.759.291
Gastos de personal	21	1.599.333.720	1.424.020.756
Gastos por servicios externos		76.966.020	99.042.551
Gastos de movilidad y comunicaciones		41.933.118	42.642.909
Gastos de infraestructura		63.731.608	48.511.416
Gastos generales		112.715.322	119.541.659
RESULTADO OPERACIONAL NETO		1.287.550.625	888.880.381
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		1.452.199.111	966.357.173
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	11	400.800.364	273.877.523
Impuesto sobre la renta corriente		401.428.977	271.618.872
Impuesto sobre la renta diferido		-	2.258.651
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		(628.613)	-
UTILIDAD NETA DEL AÑO		1.051.398.747	692.479.650
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(5.402.092)	(2.388.322)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(5.402.092)	(2.388.322)
RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		1.045.996.655	690.091.328


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

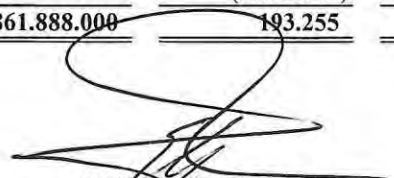
Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014		861.888.000	7.983.669	59.399.859	711.918.021	1.641.189.549
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Reserva legal		-	-	34.623.983	(34.623.983)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	34.623.983	(34.623.983)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año		-	-	-	692.479.650	692.479.650
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		-	1.592.911	-	-	1.592.911
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados		-	(3.981.233)	-	-	(3.981.233)
Total del resultado integral del año		-	(2.388.322)	-	692.479.650	690.091.328
Saldos al 31 de diciembre de 2015	15	861.888.000	5.595.347	94.023.842	1.369.773.688	2.331.280.877
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Reserva legal		-	-	52.569.937	(52.569.937)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	52.569.937	(52.569.937)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año		-	-	-	1.051.398.747	1.051.398.747
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		-	(5.349.125)	-	-	(5.349.125)
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados		-	(52.967)	-	-	(52.967)
Total del resultado integral del año		-	(5.402.092)	-	1.051.398.747	1.045.996.655
Saldos al 31 de diciembre de 2016	15	861.888.000	193.255	146.593.779	2.368.602.498	3.377.277.532


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

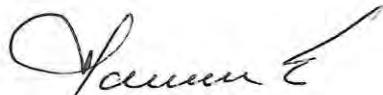
BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

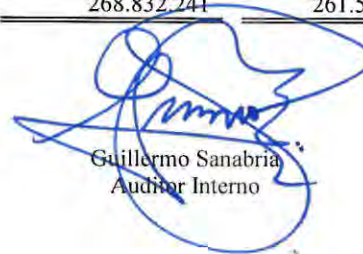
	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.051.398.747	692.479.650
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisiones	46.464.187	32.902.318
Retiros de mobiliario y equipo	1.807.101	-
Depreciaciones y amortizaciones	40.245.927	34.563.508
Impuesto sobre la renta diferido	(628.613)	2.258.651
Gasto impuesto sobre la renta	401.428.977	271.618.872
Ingreso por intereses neto	(98.381.777)	(62.423.106)
	1.442.334.549	971.399.893
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	(36.679.578)	(9.279.736)
Bienes diversos	293.234.282	(77.519.549)
Otros activos	(6.179.765)	3.797.098
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	37.800.277	(69.999.065)
Otros pasivos	9.247.062	(797.834)
Intereses cobrados	93.471.274	61.169.340
Impuesto sobre renta pagado	(410.562.193)	(323.051.878)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	1.422.665.908	555.718.269
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta inversiones en instrumentos financieros	(3.199.870.009)	(860.590.372)
Compra inversiones en instrumentos financieros	2.152.672.635	299.080.913
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(29.523.834)	(40.521.864)
Adiciones de activo intangible	(338.666.436)	(2.639.665)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1.415.387.644)	(604.670.988)
Aumento(disminución) neto en el efectivo	7.278.264	(48.952.719)
Efectivo al inicio del año	261.553.977	310.506.696
Efectivo al final del año	268.832.241	261.553.977



Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal



Eddie Rivera Chinchilla
Contador



Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

31 de diciembre 2016

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 110 colaboradores al 31 de diciembre de 2016 (99 en el 2015).

La dirección del sitio web es: www.baccredomatic.com.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Los superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante la resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la requerida por las regulaciones locales para la presentación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢548,18 y ¢561,10 (¢531,94 y ¢544,87 en el 2015) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(d) Base de medición

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

(e) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Deterioro de activos financieros*

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

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

vii. *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(f) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos con bancos, los cuales no están sujetos a riesgos importantes de cambios en el valor y son mantenidos principalmente para solventar compromisos de efectivo de corto plazo.

(g) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones en instrumentos financieros en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como disponibles para la venta.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Bienes muebles e inmuebles

i. *Activos propios*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas siguientes:

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 integral conforme se incurren.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 integral para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

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

(m) Reserva legal

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

ii. *Diferido*

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

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

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

(o) Utilidad básica por acción

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

(p) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

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

ii. *Ingreso por comisiones por servicios*

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

iii. Gastos por arrendamientos operativos

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

(q) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la siguiente nota describe la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 22

2) Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

(Continúa)

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 las aseguradoras y los clientes. Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a saldos pequeños conformados por muchos clientes, lo cual ayuda a minimizar el riesgo de crédito. Con respecto a las aseguradoras, las cuales generan la mayor parte de los ingresos de la Compañía, se cuenta con el respaldo del Gobierno de Costa Rica para el caso del Instituto Nacional de Seguros y en lo que respecta a las otras Aseguradoras son empresas sólidas debidamente establecidas en el mercado de seguros y reguladas por la Superintendencia General de Seguros.

- Inversiones financieras

La Compañía limita su exposición de riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos con alta liquidez y emisores de bajo riesgo. Considerando estas características de inversiones, la Administración no espera que ninguno de los emisores incumpla con sus obligaciones.

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Al día	1-30	91-180	361-720	Más de 720	Total	
Activos								
Disponibilidades	¢	103.628.780	-	-	-	-	103.628.780	
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	-	104.186.044	-	104.186.044	
Productos por cobrar		2.576.860	-	-	-	-	2.576.860	
		106.205.640	-	-	104.186.044		210.391.684	
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	
Brecha de activos y pasivos	¢	106.205.640	-	-	104.186.044	-	210.391.684	
Moneda extranjera		Días						
		Al día	1-30	91-180	361-720	Más de 720	Total	
Activos								
Disponibilidades	¢	165.203.461	-	-	-	-	165.203.461	
Inversiones en instrumentos financieros		-	289.458.264	302.459.874	1.234.210.708	869.444.836	2.695.573.682	
Productos por cobrar		11.253.532	-	-	-	-	11.253.532	
		176.456.993	289.458.264	302.459.874	1.234.210.708	869.444.836	2.872.030.675	
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	
Brecha de activos y pasivos	¢	176.456.993	289.458.264	302.459.874	1.234.210.708	869.444.836	2.872.030.675	
Total brecha consolidada en moneda local		¢	282.662.633	289.458.264	302.459.874	1.338.396.752	869.444.836	3.082.422.359

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional		Días					
		Al día	1-30	31-60	Más de 360	Total	
Activos							
Disponibilidades	¢	86.419.227	-	-	-	86.419.227	
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	-	107.658.621	107.658.621	
Productos por cobrar		2.577.095	-	-	-	2.577.095	
		88.996.322	-	-	107.658.621	196.654.943	
Pasivos							
		-	-	-	-	-	
Brecha de activos y pasivos	¢	88.996.322	-	-	107.658.621	196.654.943	
Moneda extranjera		Días					
		Al día	1-30	31-60	Más de 360	Total	
Activos							
Disponibilidades	¢	175.134.750	-	-	-	175.134.750	
Inversiones en instrumentos financieros		-	223.013.185	154.986.038	1.274.621.782	1.652.621.005	
Productos por cobrar		6.342.794	-	-	-	6.342.794	
		181.477.544	223.013.185	154.986.038	1.274.621.782	1.834.098.549	
Pasivos							
		-	-	-	-	-	
Brecha de activos y pasivos	¢	181.477.544	223.013.185	154.986.038	1.274.621.782	1.834.098.549	
Total brecha consolidada en moneda local		¢	270.473.866	223.013.185	154.986.038	1.382.280.403	2.030.753.492

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

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

El riesgo de tasa de interés se mide para 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:

	2016	2015
Cartera total (colones)	¢ 2.799.759.726	1.760.279.626
Exposición de sensibilidad	¢ 57.839.876	46.455.021
Exposición % de cartera	2,07%	2,64%

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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, se detalla como sigue:

Moneda nacional	Días				
	Total	0-30	91-180	361-720	Más de 720
Activos					
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 104.186.044	-	-	104.186.044	-
	104.186.044	-	-	104.186.044	-
Pasivos					
	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ 104.186.044	-	-	104.186.044	-
Moneda extranjera					
	Días				
	Total	0-30	91-180	361-720	Más de 720
Activos					
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 2.695.573.682	289.458.264	302.459.874	1.234.210.708	869.444.836
	2.695.573.682	289.458.264	302.459.874	1.234.210.708	869.444.836
Pasivos					
	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ 2.695.573.682	289.458.264	302.459.874	1.234.210.708	869.444.836
Total brecha consolidada activos y pasivos	¢ 2.799.759.726	289.458.264	302.459.874	1.338.396.752	869.444.836

(Continúa)

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Tasa de interés efectiva

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

La siguiente tabla indica la tasa interés efectiva al 31 de diciembre del 2016 y los periodos de revisión de las tasas de interés.

Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,49%	¢ 103.628.780	103.628.780	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,74%	¢ 104.186.044	-	104.186.044
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	- Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,24%	¢ 165.203.461	165.203.461	-
Inversiones en instrumentos financieros	4,72%	¢ 2.695.573.682	591.918.138	2.103.655.544

La siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre de 2015 y los periodos de revisión de las tasas de interés.

Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,68%	¢ 86.419.227	86.419.227	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,74%	¢ 107.658.621	-	107.658.621
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,24%	¢ 175.134.750	175.134.750	-
Inversiones en instrumentos financieros	4,69%	¢ 1.652.621.005	377.999.223	1.274.621.782

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

El análisis de sensibilidad de impacto en el valor de la posición neta se detalla como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Total Activos	US\$	5.257.604	3.448.921
Total Pasivos		(87.923)	(109.338)
Exposición Neta	US\$	5.169.681	3.339.582
Factor de sensibilidad de tipo cambio		5%	5%
Impacto variación en los resultados	¢	141.695.787	88.822.871
Posición neta sobre patrimonio		4,20%	3,81%

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. De Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.
- iii. De Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- v. De Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. De Seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 la normativa aplicable de la suficiencia patrimonial SUGEF 3-06

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

La política de la Corredora de Seguros es conservar una base capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y sus clientes. Durante el año la compañía ha cumplido con todos los requisitos de capital impuestos externamente según la normativa local.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2016	2015
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 861.888.000	861.888.000
Reserva legal	146.593.779	94.023.842
	<u>1.008.481.779</u>	<u>955.911.842</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por valuación de los activos	193.255	5.595.347
Resultados acumulados períodos anteriores	1.317.203.751	677.294.038
Resultado del año menos deducciones de ley	1.051.398.747	692.479.650
	<u>1.008.481.779</u>	<u>955.911.842</u>
Capital base	¢ <u>2.016.963.558</u>	<u>1.911.823.684</u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Compañía no mantiene activos restringidos.

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 268.832.241	261.553.977
Productos por cobrar	3.415	-
Total activos	¢ <u>268.835.656</u>	<u>261.553.977</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas (véase nota 13)	¢ 70.916.546	44.118.057
Total pasivos	¢ <u>70.916.546</u>	<u>44.118.057</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 3.906.690	4.053.193
Por otros ingresos con partes relacionadas (véase nota 19)	1.375.189.232	1.117.144.094
Total ingresos	¢ <u>1.379.095.922</u>	<u>1.121.197.287</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios (véase nota 20)	¢ 2.010.789.938	871.845.967
Por otros gastos con partes relacionadas	177.324.357	141.400.312
Total gastos	¢ <u>2.188.114.295</u>	<u>1.013.246.279</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ₡174.726.091 (₡153.314.376 en 2015).

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ₡38.673.222 (₡34.397.020 en 2015).

5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2016	2015
Inversiones en el sector público:		
Gobierno Central de Costa Rica	₡ 2.406.115.417	1.274.621.782
Banco Central de Costa Rica	104.186.044	107.658.621
Recompras (véase nota 10)	289.458.265	377.999.223
Productos por cobrar	13.830.392	8.919.889
	₡ <u>2.813.590.118</u>	<u>1.769.199.515</u>

6) Otras cuentas por cobrar

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

	2016	2015
Cuentas por cobrar aseguradoras	₡ 165.632.973	149.611.739
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	31.842.165	11.183.821
	₡ <u>197.475.138</u>	<u>160.795.560</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

7) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre 2016, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		Mobiliario y equipo	Remodelación edificios	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	162.485.690	50.012.635	212.498.325
Adiciones		14.842.834	14.681.000	29.523.834
Retiros		(2.660.346)	-	(2.660.346)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		174.668.178	64.693.635	239.361.813
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015		101.830.654	28.912.269	130.742.923
Gasto por depreciación		19.034.959	2.322.976	21.357.935
Retiros		(853.245)	-	(853.245)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		120.012.368	31.235.245	151.247.613
Saldo neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	54.655.810	33.458.390	88.114.200

Al 31 de diciembre 2015, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		Mobiliario y equipo	Remodelación edificios	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	145.193.586	26.782.875	171.976.461
Adiciones		17.292.104	23.229.760	40.521.864
Saldo al 31 de diciembre de 2015		162.485.690	50.012.635	212.498.325
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2014		84.189.189	26.782.875	110.972.064
Gasto por depreciación		17.641.465	2.129.394	19.770.859
Saldo al 31 de diciembre de 2015		101.830.654	28.912.269	130.742.923
Saldo neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	60.655.036	21.100.366	81.755.402

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8) Activo intangible

Al 31 de diciembre 2016, el activo intangible se detalla como sigue:

	<u>Software</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 68.199.693
Adiciones	338.666.436
Retiros	(5.042.209)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>401.823.920</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50.222.806
Gasto por amortización	18.887.992
Retiros	(5.042.209)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>64.068.589</u>
Saldo neto:	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ <u>337.755.331</u>

Al 31 de diciembre 2015, el activo intangible se detalla como sigue:

	<u>Software</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 65.560.028
Adiciones	2.639.665
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>68.199.693</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	35.430.157
Gasto por amortización	14.792.649
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>50.222.806</u>
Saldo neto:	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	¢ <u>17.976.887</u>

9) Bienes diversos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software en desarrollo	¢ 15.558.233	308.792.515
Depósitos en garantía teléfonos	60.000	60.000
	¢ <u>15.618.233</u>	<u>308.852.515</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 31 de diciembre la Compañía participa en reportos tripartitos, el detalle es como sigue:

Reportos tripartitos

Contratos en los cuales la Compañía se comprometió a comprar los instrumentos financieros a fechas futuras a un precio y un rendimiento, previamente acordado, a continuación se presenta detalle al 31 de diciembre 2016 y 2015:

		2016			
		Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	¢	320.210.182	289.458.265	19/01/2017	290.511.702
	¢	320.210.182	289.458.265		290.511.702
		2015			
		Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	¢	475.944.006	377.999.224	27/01/2016	379.798.239
	¢	475.944.006	377.999.224		379.798.239

11) Impuesto sobre la renta

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

	2016	2015
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 401.428.977	271.618.872
Impuesto sobre la renta diferido	-	2.258.651
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	(628.613)	-
	¢ 400.800.364	273.877.523

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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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:

	2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 435.659.733	289.907.152
Más:		
Gastos no deducibles	5.800.614	4.486.973
Menos:		
Ingresos no gravables	(40.659.983)	(20.516.602)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>400.800.364</u>	<u>273.877.523</u>

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

	2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 15.204.824		15.204.824
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	-	82.824	(82.824)
	¢ <u>15.204.824</u>	<u>82.824</u>	<u>15.122.000</u>
	2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 14.576.211	-	14.576.211
Ganancia no realizada por valuación de inversiones	-	2.398.006	(2.398.006)
	¢ <u>14.576.211</u>	<u>2.398.006</u>	<u>12.178.205</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		2016			
		31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Provisiones	¢	14.576.211	628.613		15.204.824
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(2.398.006)	-	2.315.182	(82.824)
	¢	<u>12.178.205</u>	<u>628.613</u>	<u>2.315.182</u>	<u>15.122.000</u>
		2015			
		31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Provisiones	¢	16.834.862	(2.258.651)	-	14.576.211
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(3.421.573)	-	1.023.567	(2.398.006)
	¢	<u>13.413.289</u>	<u>(2.258.651)</u>	<u>1.023.567</u>	<u>12.178.205</u>

12) Provisiones

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

		2016	
		Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre 2015	¢	32.989.816	32.989.817
Provisión creada		46.464.187	46.464.187
Provisión utilizada		(46.694.460)	(46.694.461)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	<u>32.759.543</u>	<u>32.759.543</u>
		2015	
		Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	33.257.969	33.257.969
Provisión creada		32.902.318	32.902.318
Provisión utilizada		(33.170.471)	(33.170.471)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	<u>32.989.816</u>	<u>32.989.816</u>

(Continúa)

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:

	2016	2015
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 4.070.251	13.887.547
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	122.057.193	83.319.206
Aportaciones patronales retenidas por pagar	26.396.569	21.963.920
Vacaciones acumuladas por pagar	17.923.203	15.597.555
Impuestos retenidos por pagar	4.275.313	3.374.070
Aportaciones laborales retenidas por pagar	11.317.661	7.928.505
Remuneraciones por pagar	12.937.320	5.739.307
Cuentas por pagar compañías relacionadas (véase nota 4)	70.916.546	44.118.057
Otras cuentas por pagar	1.395.632	-
	¢ <u>271.289.688</u>	<u>195.928.167</u>

14) Otras obligaciones por pagar

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

	2016	2015
Cuentas por pagar clientes	¢ 22.599.936	5.998.931
Cuentas por pagar polizas vida colectiva	5.970.660	10.960.040
Cuentas por pagar aseguradoras	62.954.723	65.319.286
	¢ <u>91.525.319</u>	<u>82.278.257</u>

15) Patrimonio

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está conformado por 861.888.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una para un total de ¢861.888.000.

16) Utilidad básica por acción

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2016	2015
Utilidad neta	¢ 1.051.398.747	692.479.650
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	998.828.810	657.855.667
Cantidad promedio de acciones comunes	861.888.000	861.888.000
	¢ 1,1589	0,7633

17) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

Por el año terminado el 31 de diciembre, los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	2016	2015
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 15.547.662	57.947.561
Por cuentas y comisiones por cobrar	41.560.165	19.530.145
Por inversiones en instrumentos financieros	49.992.938	-
Total ingresos	107.100.765	77.477.706
Gastos		
Por disponibilidades	40.338.925	64.047.424
Por otras cuentas y comisiones por pagar	-	1.184.613
Por inversiones en instrumentos financieros	-	1.173.216
Por cuentas por pagar y provisiones	548.098	-
Total gastos	40.887.023	66.405.253
Total ganancia por diferencial cambiario, neta	¢ 66.213.742	11.072.453

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

18) Ingresos por comisiones por servicios

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

	2016	2015
Saldos deudores	¢ 412.856.268	408.478.024
Automóviles	1.345.046.675	1.302.692.757
Patrimoniales	231.949.536	206.520.194
Riesgos diversos	109.681.020	81.632.106
Otros ingresos	116.500.405	90.256.150
Seguro de viajeros	47.120.482	12.160.884
Accidentes y salud	635.057.518	339.318.994
Riesgos del trabajo	8.057.146	6.606.922
Vida	5.083.176	12.161.656
Seguros colectivos	304.653.391	146.571.629
Bolso protegido	59.949.742	-
Libranzas	669.601.470	-
Comisiones varias	-	10.045.852
	¢ <u>3.945.556.829</u>	<u>2.616.445.168</u>

19) Otros ingresos operativos

Por el año terminado el 31 de diciembre, los otros ingresos operativos se componen de la siguiente forma como sigue:

	2016	2015
Ingresos administrativos con partes relacionadas (véase nota 4)	¢ 1.375.189.232	1.117.144.094
Otros ingresos	129.983.543	33.065.590
	¢ <u>1.505.172.775</u>	<u>1.150.209.684</u>

20) Gasto por comisiones por servicios

Por el año terminado el 31 de diciembre, el gasto por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	2016	2015
Comisiones por operaciones con partes relacionadas (véase nota 4)	¢ 2.010.789.938	871.845.967
Comisiones por compra y venta títulos	626.506	250.348
	¢ <u>2.011.416.444</u>	<u>872.096.315</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

21) Gastos de personal

Por el año terminado el 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	2016	2015
Sueldos	¢ 1.105.858.015	978.943.223
Décimo tercer mes	93.601.172	81.765.250
Vacaciones	6.066.746	4.669.071
Cargas sociales	297.374.808	263.715.842
Refrigerios	4.721.874	4.642.058
Capacitación	5.706.798	7.033.154
Seguros para el personal	16.506.791	14.145.320
Otros gastos de personal	69.497.516	69.106.838
	¢ 1.599.333.720	1.424.020.756

22) Valor razonable

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

		2016			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	2.510.301.461	-	2.510.301.461
	¢	-	2.510.301.461	-	2.510.301.461
		2015			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	1.382.280.402	-	1.382.280.402
	¢	-	1.382.280.402	-	1.382.280.402

De acuerdo con la regulación vigente, al 31 de diciembre de 2016, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, el monto total colocado por recompras de ¢289.458.265 (¢377.999.224 en el 2015).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

23) Indicadores de rentabilidad

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

	2016	2015	
i) Retorno sobre el activo (ROA)	32,8%	29,5%	
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	36,8%	34,9%	
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	0,0	0,0	veces
iv) Margen financiero	5,9%	4,4%	
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0,71	0,63	veces

24) Contratos por servicios

Contrato de intermediación de seguros

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

A su vez la Corredora de Seguros mantiene contratos por intermediación con las siguientes aseguradoras, Assa Compañía de Seguros, Mapfre Seguros de Costa Rica S.A., Qualitas Compañía de Seguros S.A., Pan American Life Insurance de Costa Rica S.A., Aseguradora del ITSMO S.A..

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

25) Contingencia

Al 31 de diciembre de 2016, la entidad se encuentra en un proceso judicial por una demanda interpuesta por el Instituto Nacional de Seguros, relacionada con la administración de un fideicomiso. El monto estimado de la demanda es de ₡425.183.531 y a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de casación. Basado en el criterio legal del abogado director del proceso, la Administración considera como posible la resolución de este caso a favor de la Corredora.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

27) Cifras 2015

En el Estado de Flujos de Efectivo se mostraba en venta de inversiones en instrumentos financieros un aumento ¢464.827.259 y en compra de inversiones en instrumentos financieros una disminución de ¢1.026.336.718, para el 2016 se muestra una disminución por ¢860.590.372 en venta de inversiones y un aumento de ¢299.080.913 en compra de inversiones.