

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

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

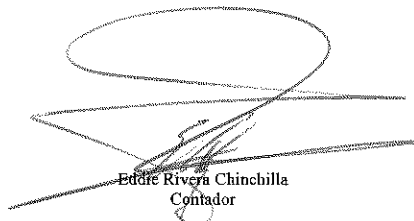
Estados Financieros

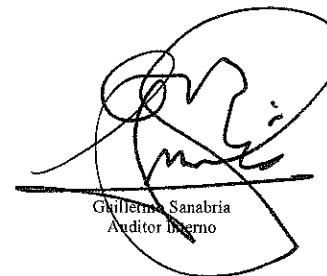
31 de diciembre de 2013

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin centimos)

	Nota	2013	2012		Nota	2013	2012
ACTIVOS				PASIVOS			
DISPONIBILIDADES				OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	116,665,519	85,463,834	Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	11	74,251,500	-
		116,665,519	85,463,834	OBLIGACIONES CON ENTIDADES		39,160	-
				Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		39,160	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
Inversiones disponibles para la venta	5	889,078,001	700,077,877	Provisiones	13	184,299,536	224,486,346
Cuentas y productos por cobrar		883,274,884	695,219,314	Otras cuentas por pagar diversas	14	166,194,939	187,239,644
		5,803,117	4,858,563	Impuesto de renta diferido	12	-	2,085,216
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR				TOTAL PASIVOS			
Impuesto sobre la renta diferido	12	212,249,936	253,352,225			<u>258,590,196</u>	<u>224,486,346</u>
Compañías relacionadas	4	5,871,101	10,548,446	PATRIMONIO			
Otras cuentas por cobrar	6	780,204	4,786,352	CAPITAL SOCIAL			
		205,598,631	238,017,427	Capital pagado	15	1,196,452,975	1,019,592,896
BIENES MUEBLES E INMUEBLES				RESERVAS PATRIMONIALES			
Equipos y mobiliario	7	38,346,195	25,796,716	Reserva legal		861,888,000	861,888,000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		134,370,238	110,803,982	AJUSTES AL PATRIMONIO		861,888,000	861,888,000
		(96,024,043)	(85,007,266)	Ajuste al valor de lo activos		37,613,515	28,475,935
OTROS ACTIVOS				RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Bienes diversos	10	198,703,520	179,388,590	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		37,613,515	28,475,935
Cargos diferidos		137,953,030	44,623,752	RESULTADOS DEL PERÍODO		(1,026,018)	4,865,503
Activos intangibles, neto	8	10,741,159	4,543,944	Utilidad neta del periodo		(1,026,018)	4,865,503
Otros activos	9	8,456,801	9,989,636	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		115,225,879	92,727,813
		41,552,530	120,231,258			115,225,879	92,727,813
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,455,043,171</u>	<u>1,244,079,242</u>			<u>182,751,599</u>	<u>31,635,645</u>
						<u>182,751,599</u>	<u>31,635,645</u>


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno



BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS


Año terminado el 31 de diciembre de 2013

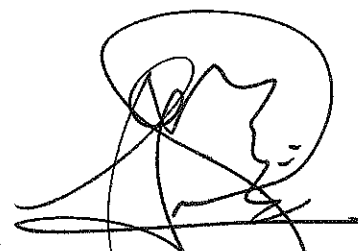
(Con las cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin centimos)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS FINANCIEROS		46,822,553	27,762,635
Ingresos financieros por disponibilidades	4	3,133,709	4,202,530
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		29,612,988	23,560,105
Otros ingresos financieros		14,075,856	-
GASTOS FINANCIEROS		11,063,089	1,984,366
Gastos financieros por obligaciones con el público		39,160	-
Pérdidas por diferencial cambiario, netas		11,023,929	1,984,366
UTILIDAD POR OPERACIÓN DE SEGUROS		35,759,464	25,778,269
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2,160,608,598	1,816,763,390
Comisiones por servicios	17	1,868,383,685	1,695,721,334
Otros ingresos operativos		292,224,913	121,042,056
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		895,708,744	837,996,400
Comisiones por servicios	18	728,010,293	732,582,986
Gastos por provisiones	13	71,519,201	53,520,357
Gastos con partes relacionadas	4	66,849,477	51,893,057
Otros gastos operativos		29,329,773	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1,035,343,930	969,090,878
Gastos de personal	19	847,687,290	775,367,169
Gastos por servicios externos		42,166,362	66,967,332
Gastos de movilidad y comunicaciones		33,283,745	53,737,309
Gastos de infraestructura		33,522,427	36,250,981
Gastos generales		78,684,106	36,768,087
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		265,315,388	35,454,381
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	12	82,563,789	3,818,736
Impuesto sobre la renta		82,563,789	3,818,736
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		182,751,599	31,635,645


 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.

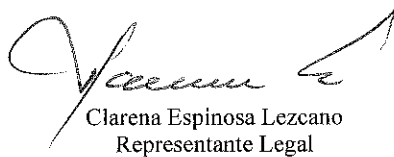
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

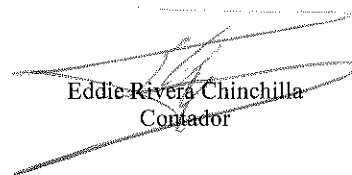
Año terminado el 31 de diciembre de 2013

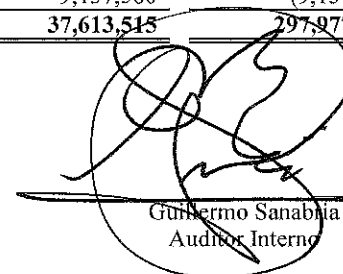
(Con las cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin centimos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	861,888,000	-	23,595,524	97,608,224	983,091,748
Resultado del periodo	-	-	-	31,635,645	31,635,645
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	4,865,503	-	-	4,865,503
Reservas legales	-	-	4,880,411	(4,880,411)	-
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
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	(5,891,521)	-	-	(5,891,521)
Reservas legales	-	-	9,137,580	(9,137,580)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	861,888,000	(1,026,018)	37,613,515	297,977,478	1,196,452,975


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 2013

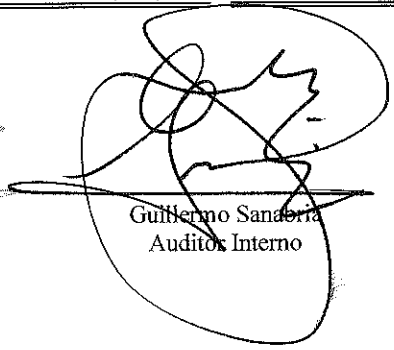
(Con las cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin centimos)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	182,751,599	31,635,645
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisiones	71,519,201	53,520,357
Depreciaciones y amortizaciones	17,028,190	16,437,672
Ganancia neta realizada de inversiones en instrumentos financieros	14,075,856	-
Impuesto sobre la renta diferido	5,117,067	(835,209)
Gasto impuesto sobre la renta	77,446,722	4,653,945
Ingreso por intereses neto	(32,707,537)	(27,762,635)
Variación neta en los activos (aumento), ó disminución		
Otras cuentas por cobrar	36,424,944	(42,174,852)
Bienes diversos	(93,329,278)	(44,623,752)
Otros activos	190,961,177	12,517,458
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(187,067,517)	78,392,622
Intereses cobrados	31,802,143	25,384,752
Impuesto sobre renta pagado	(118,919,386)	(124,885,203)
Flujo neto de efectivo provisto (usado) en actividades de operación	<u>195,103,181</u>	<u>(17,739,200)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Venta inversiones en instrumentos financieros	35,393,216	415,988,215
Compra inversiones en instrumentos financieros	(245,501,378)	(359,107,904)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(23,566,256)	(7,473,309)
Adiciones de activo intangible	(4,478,578)	(1,312,044)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en actividades de inversión	<u>(238,152,996)</u>	<u>48,094,958</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	74,251,500	-
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiamiento	<u>74,251,500</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo	31,201,685	30,355,758
Efectivo al inicio del año	85,463,834	55,108,076
Efectivo al final del año	<u>116,665,519</u>	<u>85,463,834</u>


Clarena Espinosa Lezcano
Representante Legal


Eddie Rivera Chinchilla
Contador


Guillermo Sandería
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. (antes BAC Credomatic Agencia de Seguros S.A., en adelante la Compañía) es una sociedad anónima organizada el 26 de febrero de 1996, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. A partir del año 2010 pasó a ser una Compañía supervisada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

El 21 de marzo 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.

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.

El 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.

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 76 colaboradores al 31 de diciembre de 2013 (66 en el 2012).

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).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjeraTransacciones 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 de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢495,01 y ¢507,80 (¢502,07 y ¢514,32 al 31 de diciembre 2012) 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 de valor razonable para las inversiones disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(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.

Continúa

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

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. 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. *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

Se considera como disponibilidades el saldo de efectivo; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(g) Inversiones

Las inversiones que mantiene la Compañía se clasifican como activos disponibles para la venta.

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo en usoi. *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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmobiliario, 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.

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	3 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. Para los programas de cómputo la vida útil es de 3 años

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Deterioro de activos no financiero

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.

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.

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) Uso de estimaciones y juicios

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

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

En particular, 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 20

(q) 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.

iii. Gastos por arrendamientos operativos

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

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 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.

Continúa

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, 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	¢ 66,919,177	-	-	-	-	-	-	66,919,177
Inversiones	-	-	-	-	-	-	103,703,000	103,703,000
Productos por cobrar	-	5,803,117	-	-	-	-	-	5,803,117
	<u>66,919,177</u>	<u>5,803,117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103,703,000</u>	<u>176,425,294</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>66,919,177</u>	<u>5,803,117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103,703,000</u>	<u>176,425,294</u>
Moneda Extranjera	Días							
	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
	<u>49,746,342</u>	<u>127,816,037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,737,695</u>	<u>603,018,152</u>	<u>829,318,226</u>
Pasivos								
Otras obligaciones con el público	-	74,251,500	-	-	-	-	-	74,251,500
Cargos financieros por pagar	-	39,160	-	-	-	-	-	39,160
	<u>-</u>	<u>74,290,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,290,660</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>49,746,342</u>	<u>53,525,377</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,737,695</u>	<u>603,018,152</u>	<u>755,027,566</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>116,665,519</u>	<u>59,328,494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,737,695</u>	<u>706,721,152</u>	<u>931,452,860</u>

Continúa

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 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	¢ 64.063.095	-	-	-	-	-	-	64.063.095
Inversiones	-	-	-	-	-	-	105.280.000	105.280.000
Productos por cobrar	-	4.858.563	-	-	-	-	-	4.858.563
	<u>64.063.095</u>	<u>4.858.563</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105.280.000</u>	<u>174.201.658</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>64.063.095</u>	<u>4.858.563</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105.280.000</u>	<u>174.201.658</u>
Moneda Extranjera	Días							
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 21.400.739	-	-	-	-	-	-	21.400.739
Inversiones	-	74.952.604	-	-	355.681.902	50.231.099	109.073.709	589.939.314
	<u>21.400.739</u>	<u>74.952.604</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>355.681.902</u>	<u>50.231.099</u>	<u>109.073.709</u>	<u>611.340.053</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	<u>21.400.739</u>	<u>74.952.604</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>355.681.902</u>	<u>50.231.099</u>	<u>109.073.709</u>	<u>611.340.053</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>85.463.834</u>	<u>79.811.167</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>355.681.902</u>	<u>50.231.099</u>	<u>214.353.709</u>	<u>785.541.711</u>

Continúa

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

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

El riesgo de tasa de interés se mide para 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>Diciembre.13</u>	<u>Diciembre. 2012</u>
Cartera Total (colones)	883,274,884	695,219,314
Exposición de Sensibilidad	19,373,288	14,749,626
Exposición % de Cartera	2.19%	2.12%

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 de 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	¢	<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	¢	<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>

Continúa

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2012, 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	¢	105.280.000	-	-	-	-	-	105.280.000
		<u>105.280.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105.280.000</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>105.280.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105.280.000</u>
Moneda Extranjera								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	589.939.314	74.952.604	-	355.681.902	50.231.099	-	109.073.709
		<u>589.939.314</u>	<u>74.952.604</u>	<u>-</u>	<u>355.681.902</u>	<u>50.231.099</u>	<u>-</u>	<u>109.073.709</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>589.939.314</u>	<u>74.952.604</u>	<u>-</u>	<u>355.681.902</u>	<u>50.231.099</u>	<u>-</u>	<u>109.073.709</u>
Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢	<u>695.219.314</u>	<u>74.952.604</u>	<u>-</u>	<u>355.681.902</u>	<u>50.231.099</u>	<u>-</u>	<u>214.353.709</u>

Continúa

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

		2013	2012
Total Activos	US\$	1.732.279	1.279.020
Total Pasivos		(227.362)	(31.736)
Exposición Neta	US\$	<u>1.504.916</u>	<u>1.247.284</u>

Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga 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 organización (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 y medidas correctivas. 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 se evaluará 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. Esta etapa está en proceso de implementación.
- 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.
- vi. Generación de reportes: Mensualmente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos, analizados en el Comité de Riesgos Operativos, presentados periódicamente a la Junta Directiva.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

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

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

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 861.888.000	861.888.000
Reserva legal	37.613.515	28.475.935
	<u>899.501.515</u>	<u>890.363.935</u>
Capital secundario (máximo 100% de capital primario)		
Ajuste por valuación de los activos	(1.026.018)	4.865.503
Resultados acumulados períodos anteriores y		
Resultado del período menos deducciones de ley	297.977.478	124.363.458
	<u>296.951.460</u>	<u>129.228.961</u>
Capital base	¢ <u>1.196.452.975</u>	<u>1.019.592.896</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

3) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía mantiene ¢ 84.356.832 en inversiones disponibles para la venta sujeto a restricciones por reportos tripartitos.

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	¢ 116.665.519	85.463.834
Cuentas por cobrar	780.204	4.786.352
Total activos	¢ <u>117.445.723</u>	<u>90.250.186</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 67.721.094	77.213.998
Total pasivos	¢ <u>67.721.094</u>	<u>77.213.998</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 3.133.709	4.202.530
Por inversiones en instrumentos financieros	-	9.235.566
Total ingresos	¢ <u>3.133.709</u>	<u>13.438.096</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 727.814.101	732.379.134
Por otros gastos con partes relacionadas	66.849.477	51.893.057
Total gastos	¢ <u>794.663.578</u>	<u>784.272.191</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢106.867.223 (¢86.445.926 en 2012).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢20.993.757 (¢19.348.303 en 2012).

5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	2013	2012
Inversiones en el sector público	883.274.884	695.219.314
Productos por cobrar	5.803.117	4.858.563
¢	<u>889.078.001</u>	<u>700.077.877</u>

6) Otras cuentas por cobrar

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

	2013	2012
Cuentas por cobrar aseguradoras	161.998.560	142.673.225
Financiamiento polizas aseguradora	43.560.071	95.344.202
Prestamos empleados	40.000	-
¢	<u>205.598.631</u>	<u>238.017.427</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

7) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 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>
Saldos , netos:				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	<u><u>38.346.195</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>38.346.195</u></u>

Al 31 de diciembre de 2012, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		Mobiliario y equipo	Remodelación edificios	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	76.547.798	26.782.875	103.330.673
Adiciones		7.473.309	-	7.473.309
Saldos al 31 de diciembre de 2012		<u>84.021.107</u>	<u>26.782.875</u>	<u>110.803.982</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2011		47.502.543	26.148.097	73.650.640
Gasto por depreciación		11.168.226	188.400	11.356.626
Saldos al 31 de diciembre de 2012		<u>58.670.769</u>	<u>26.336.497</u>	<u>85.007.266</u>
Saldos , netos:				
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	<u><u>25.350.338</u></u>	<u><u>446.378</u></u>	<u><u>25.796.716</u></u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

8) Activo intangible

Al 31 de diciembre de 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 de 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 de 2013		<u>19.453.212</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	<u>8.456.801</u>

Al 31 de diciembre 2012, el activo intangible se detalla como sigue:

		<u>Software</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	22.119.391
Adiciones		1.312.044
Saldos al 31 de diciembre del 2012		<u>23.431.435</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2011		8.360.753
Gasto por amortización		5.081.046
Saldos al 31 de diciembre del 2012		<u>13.441.799</u>
Saldos, netos:		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	¢	<u>9.989.636</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

9) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, otros activos corresponden a adelantos y retenciones del 2% de impuesto sobre la renta por la suma de ¢ 41.552.530 y ¢120.231.258 respectivamente.

10) Bienes diversos

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

	2013	2012
Software en desarrollo	¢ 137.893.030	44.563.752
Depósitos en garantía teléfonos	60.000	60.000
	¢ <u>137.953.030</u>	<u>44.623.752</u>

11) Contratos de reporto tripartito y de reventa(a) Reportos tripartitos

La Compañía, participa en contratos en los cuales se compromete 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	<u>84,356,832</u>	<u>74,251,500</u>	<u>13/01/2014</u>	<u>74,363,387</u>
¢	<u>84,356,832</u>	<u>74,251,500</u>		<u>74,363,387</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Reventas

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

		2013			
		Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripatito
Gobierno local	¢	162,011,080	127,816,037	13/01/2014	128,153,084
	¢	<u>162,011,080</u>	<u>127,816,037</u>		<u>128,153,084</u>
		2012			
		Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripatito
Gobierno local	¢	100,031,423	74,952,604	18/01/2013	75,247,500
	¢	<u>100,031,423</u>	<u>74,952,604</u>		<u>75,247,500</u>

12) Impuesto sobre la renta

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

		2013	2012
Impuesto sobre la renta corriente	¢	77.446.722	4.653.945
Impuesto sobre la renta diferido		5.117.067	(835.209)
	¢	<u>82.563.789</u>	<u>3.818.736</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:

		2013	2012
Impuesto sobre la renta esperado	¢	79,594,616	10,636,314
Mas:			
Gastos no deducibles		12,839,320	1,327,614
Menos:			
Ingresos no gravables		9,870,147	8,145,192
Impuesto sobre la renta	¢	<u>82,563,789</u>	<u>3,818,736</u>

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

		2013		Neto
		Activo	Pasivo	
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>
		2012		Neto
		Activo	Pasivo	
Provisiones	¢	10.548.446	-	10.548.446
Ganancia no realizada		-	2.085.216	(2.085.216)
	¢	<u>10.548.446</u>	<u>2.085.216</u>	<u>8.463.230</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2013			
	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2013
Provisiones	¢ 10.548.446	(5.117.067)	-	5.431.379
Ganancia no realizada	(2.085.216)	-	2.524.938	439.722
	¢ <u>8.463.230</u>	<u>(5.117.067)</u>	<u>2.524.938</u>	<u>5.871.101</u>
	2012			
	31 de diciembre de 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2012
Provisiones	¢ 9.713.239	835.209	-	10.548.446
Ganancia no realizada	-	-	(2.085.216)	(2.085.216)
	¢ <u>9.713.239</u>	<u>835.209</u>	<u>(2.085.216)</u>	<u>8.463.230</u>

13) Provisiones

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Vacaciones	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre, de 2012	12.818.325	22.343.161	35.161.486
Provisión realizada	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	¢ <u>18.104.597</u>	<u>-</u>	<u>18.104.597</u>
Saldo al 31 de diciembre, de 2011	¢ 10.946.296	21.431.164	32.377.460
Provisión realizada	6.531.845	46.988.512	53.520.357
Provisión utilizada	(4.659.816)	(46.076.515)	(50.736.331)
Saldo al 31 de diciembre, de 2012	<u>12.818.325</u>	<u>22.343.161</u>	<u>35.161.486</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

14) Otras cuentas por pagar diversas

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

		2013	2012
Cuentas y comisiones por pagar	¢	2.413.668	-
Aportaciones patronales retenidas por pagar		19.432.292	17.208.711
Impuestos retenidos por pagar		6.224.330	2.457.777
Cuentas por pagar compañías relacionadas		67.721.094	77.213.998
Otras cuentas por pagar		3.802.804	54.754.626
Cuentas por pagar aseguradora		66.600.751	35.604.532
	¢	166.194.939	187.239.644

15) Patrimonio

El capital social de la Compañía está conformado por 861.888.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una para un total de ¢861.888.000.

16) Utilidad básica por acción

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

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

		2013	2012
Utilidad neta	¢	182.751.599	31.635.645
Utilidad disponible para accionistas comunes			
neta de reservas		173.614.019	26.755.234
Cantidad promedio de acciones comunes		861.888.000	861.888.000
Utilidad neta por acción básica	¢	0,2014	0,0310

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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:

		2013	2012
Saldos deudores	¢	277.108.240	253.151.636
Automóviles		1.110.400.423	1.013.629.913
Patrimoniales		148.899.534	130.728.094
Riesgos diversos		28.523.996	37.029.854
Otros ingresos		41.585.974	24.509.064
Seguro autoexpedibles		14.605.716	21.594.653
Accidentes y salud		234.032.853	198.214.888
Riesgos del trabajo		5.344.431	4.814.819
Vida		7.344.644	12.048.413
Comisiones otras aseguradoras		537.874	-
	¢	<u>1.868.383.685</u>	<u>1.695.721.334</u>

18) Gasto por comisiones por servicios

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

		2013	2012
Comisiones con partes relacionadas	¢	727,774,941	732,379,134
Comisiones por compra y venta títulos		235,352	203,852
	¢	<u>728,010,293</u>	<u>732,582,986</u>

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

19) Gastos de personal

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

		2013	2012
Sueldos	¢	601.379.932	550.940.764
Decimo tercer mes		48.810.456	46.203.868
Cargas sociales		160.431.698	147.475.251
Refrigerios		1.382.881	3.347.615
Capacitación		1.903.835	2.934.141
Seguros para el personal		8.731.723	7.974.303
Otros gastos de personal		25.046.765	16.491.227
	¢	847.687.290	775.367.169

20) 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

	2013		2012	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones instrumentos financieros	¢ 883,274,884	883,274,884	695,219,314	695,219,314
Total	¢ 883,274,884	883,274,884	695,219,314	695,219,314
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con entidades financieras	¢ 74,251,500	74,251,500	-	-
Total	¢ 74,251,500	74,251,500	-	-

21) Indicadores de rentabilidad

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

	2013	2012	
i) Retorno sobre el activo (ROA)	13,5%	2,6%	
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	16,5%	3,2%	
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	0,0	0,0	veces
iv) Margen financiero	4,1%	3,7%	
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0,58	0,59	veces

22) Contratos por serviciosContrato vigente

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

23) 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

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de marzo 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

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, 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).

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 SUGEF 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 el impuesto sobre la renta 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. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

c) 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.

d) 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.

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

La 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.

f) 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como 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 y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) 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.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

k) 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 SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

l) 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

m) 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.

n) 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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

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.
- 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).

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 ver comentario de NIC 18.

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, y OPAB 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.

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.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

p) 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.

q) 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.
- 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 pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

s) 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

t) 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 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2012) y NIC 28 (2012) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

En mayo de 2012 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.

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

En mayo de 2012 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2012, 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 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

y) 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.

z) 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.

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.

aa) 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 2012. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

bb) 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 2012, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd) 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
- 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

ee) 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.

ff) 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.