

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

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

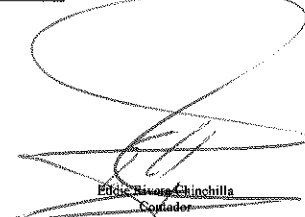
Estados Financieros

30 de setiembre de 2015

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2015
 (Con cifras correspondientes a diciembre 2014 y junio 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	setiembre 2015	diciembre 2014	setiembre 2014		Nota	setiembre 2015	diciembre 2014	setiembre 2014
ACTIVOS					PASIVOS Y PATRIMONIO				
DISPONIBILIDADES					PASIVOS				
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	271.609.066	310.506.696	296.771.614	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		318.408.861	403.945.400	412.154.241
		271.609.066	310.506.696	296.771.614	Provisiones	12	42.856.301	56.116.208	43.748.612
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	1.604.518.887	1.209.848.178	1.088.875.741	Otras cuentas por pagar diversas	13	271.419.445	344.407.619	363.258.686
Inversiones disponibles para la venta		1.583.750.718	1.202.182.055	1.072.565.348	Impuesto sobre la renta diferido	11	4.133.115	3.421.573	3.146.943
Cuentas y productos por cobrar		20.768.169	7.666.123	16.310.393	TOTAL PASIVOS		318.408.861	403.945.400	412.154.241
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR					PATRIMONIO		2.117.148.864	1.641.189.549	1.532.232.542
Impuesto sobre la renta diferido	11	137.861.078	168.350.687	255.346.636	CAPITAL SOCIAL		861.888.000	861.888.000	861.888.000
Otras cuentas por cobrar	6	12.856.890	16.834.863	13.724.584	Capital pagado	14	861.888.000	861.888.000	861.888.000
		125.004.188	151.515.824	241.622.052	RESERVAS PATRIMONIALES		59.399.859	59.399.859	37.613.515
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7	86.917.837	61.004.397	48.319.298	Reserva legal		59.399.859	59.399.859	37.613.515
Equipos y mobiliario		212.498.324	171.976.461	155.142.113	AJUSTES AL PATRIMONIO		9.643.936	7.983.669	7.342.868
(Dopreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(125.580.487)	(110.972.064)	(106.822.815)	Ajuste al valor de los activos		9.643.936	7.983.669	7.342.868
OTROS ACTIVOS					RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		711.918.021	276.191.133	297.977.477
Bienes diversos	9	334.650.857	295.424.991	255.073.494	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		711.918.021	276.191.133	297.977.477
Cargos diferidos		273.933.334	231.332.966	205.786.420	RESULTADOS DEL PERÍODO		474.299.048	435.726.888	327.410.682
Activos intangibles, neto	8	39.356.002	33.962.154	16.772.893	Utilidad neta del año		474.299.048	435.726.888	327.410.682
TOTAL DE ACTIVOS		2.435.557.725	2.045.134.949	1.944.386.783	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.435.557.725	2.045.134.949	1.944.386.783


 Clara Espinosa Lezcano
 Representante Legal


 Edgardo Chinchilla
 Contador

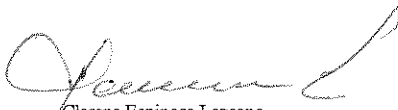

 Johanna Chinchilla
 Jefe de Auditoría Interna

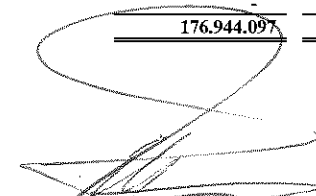
Las notas son parte integral de los estados financieros.




BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2015	2014	2015	2014
INGRESOS FINANCIEROS		19.202.753	10.314.303	48.385.357	87.787.208
Ingresos financieros por disponibilidades	4	1.939.377	7.512.989	3.200.696	9.385.037
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		15.525.745	2.801.314	41.203.428	20.330.328
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	16	1.737.631	-	-	58.071.843
Otros ingresos financieros		-	-	3.981.233	-
GASTOS FINANCIEROS		839.437	6.656.419	5.848.220	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	16	-	6.656.419	5.848.220	-
Otros gastos financieros		839.437	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		18.363.316	3.657.884	42.537.137	87.787.208
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		961.266.789	728.672.817	2.734.594.736	2.130.433.008
Comisiones por servicios	17	634.270.992	547.811.745	1.889.898.130	1.691.934.957
Otros ingresos operativos	18	326.995.797	180.861.072	844.696.606	438.498.051
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		275.633.471	265.674.648	843.619.933	790.352.901
Comisiones por servicios	19	201.114.330	196.961.611	635.893.644	598.171.287
Gastos por provisiones	12	8.704.864	12.364.578	28.962.772	30.991.221
Gastos con partes relacionadas	4	34.916.144	32.217.873	104.261.737	99.571.362
Otros gastos operativos		30.898.133	24.130.586	74.501.780	61.619.031
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		685.633.318	462.998.169	1.890.974.803	1.340.080.107
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS		454.814.474	314.013.661	1.271.631.220	966.812.392
Gastos de personal	20	374.010.050	275.187.033	1.056.237.628	813.266.435
Gastos por servicios externos		20.658.619	11.774.093	60.047.842	53.109.192
Gastos de movilidad y comunicaciones		12.666.443	7.129.972	28.020.493	19.655.821
Gastos de infraestructura		13.942.747	9.982.137	35.057.364	27.352.461
Gastos generales		33.536.615	9.940.426	92.267.893	53.428.483
RESULTADO OPERACIONAL NETO		230.818.844	148.984.508	619.343.583	373.267.715
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		249.182.160	152.642.392	661.880.720	461.054.923
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD	11	72.238.063	42.881.465	187.581.672	133.644.241
Impuesto sobre la renta corriente		74.414.199	46.238.950	183.603.700	141.937.446
Impuesto sobre la renta diferido		(2.176.136)	-	3.977.972	-
Disminución de impuesto sobre la renta		-	(3.357.485)	-	(8.293.205)
UTILIDAD NETA DEL AÑO		176.944.097	109.760.927	474.299.048	327.410.682

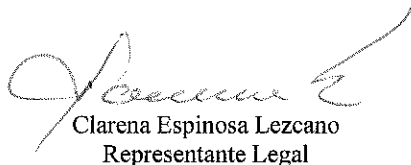

 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal

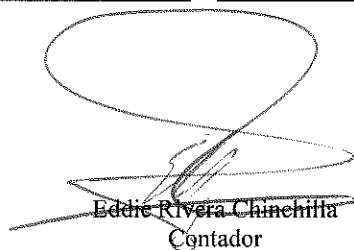

 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Johanna Chinchilla
 Jefe de Auditoria

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013		861.888.000	(1.026.018)	37.613.515	297.977.477	1.196.452.974
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año		-	-	-	327.410.682	327.410.682
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		-	8.368.886	-	-	8.368.886
Total del resultado integral del año		-	8.368.886	-	327.410.682	335.779.568
Saldos al 30 de setiembre de 2014	14	861.888.000	7.342.868	37.613.515	625.388.159	1.532.232.542
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Reserva legal		-	-	21.786.344	(21.786.344)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	21.786.344	(21.786.344)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año		-	-	-	108.316.206	108.316.206
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos sobre la renta		-	640.801	-	-	640.801
Total del resultado integral del año		-	640.801	-	108.316.206	108.957.007
Saldos al 31 de diciembre de 2014	14	861.888.000	7.983.669	59.399.859	711.918.021	1.641.189.549
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año		-	-	-	474.299.048	474.299.048
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos sobre la renta		-	1.660.267	-	-	1.660.267
Total del resultado integral del año		-	1.660.267	-	474.299.048	475.959.315
Saldos al 30 de setiembre de 2015	14	861.888.000	9.643.936	59.399.859	1.186.217.069	2.117.148.864

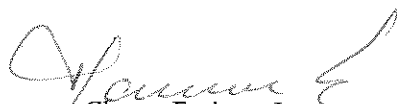

 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal



 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Johanna Chinchilla
 Jefe de Auditoría Interna

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	474.299.048	327.410.682
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gastos por provisiones	28.962.772	30.991.221
Depreciaciones y amortizaciones	25.640.451	22.784.082
Impuesto sobre la renta diferido	3.977.972	(8.293.205)
Gasto impuesto sobre la renta	183.603.700	141.937.446
Ingreso por intereses neto	<u>(44.404.124)</u>	<u>(29.715.365)</u>
	672.079.819	485.114.861
Variación neta en los activos (aumento), ó disminución		
Otras cuentas por cobrar	26.511.637	(35.243.217)
Bienes diversos	(42.600.368)	(67.833.390)
Otros activos	(5.393.848)	35.760.757
Variación neta en los pasivos aumento, ó (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(35.232.845)	90.242.527
Intereses cobrados	31.302.078	19.208.089
Intereses pagados	-	(39.160)
Impuesto sobre renta pagado	<u>(263.581.708)</u>	<u>(38.703.394)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>383.084.765</u>	<u>488.507.073</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta inversiones en instrumentos financieros	393.293.280	53.402.000
Compra inversiones en instrumentos financieros	(772.490.134)	(230.736.913)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(40.521.863)	(20.771.875)
Adiciones de activo intangible	<u>(2.263.678)</u>	<u>(36.042.690)</u>
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión	<u>(421.982.395)</u>	<u>(234.149.478)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Cancelación de obligaciones financieras	-	(74.251.500)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(74.251.500)</u>
Aumento neto en el efectivo	(38.897.630)	180.106.095
Efectivo al inicio del año	<u>310.506.696</u>	<u>116.665.519</u>
Efectivo al final del año	<u><u>271.609.066</u></u>	<u><u>296.771.614</u></u>


 Clarena Espinosa Lezcano
 Representante Legal


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Johanna Chinchilla
 Jefe de Auditoría Intern

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre 2015

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 99 colaboradores al 30 de setiembre de 2015 (78 en el 2014).

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 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 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 30 de setiembre 2015, el tipo de cambio se estableció en ¢528,62 y ¢541,04 (¢534,02 y ¢545,52 al 30 de setiembre 2014) 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. Además los inmuebles son reevaluados.

(e) Instrumentos financieros

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

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, 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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Deterioro de activos financieros*

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

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

vii. *Dar de baja*

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

(f) Disponibilidades

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Inversiones en instrumentos financieros

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

(h) Bienes muebles e inmuebles

i. Activos propios

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Provisiones

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

(m) Reserva legal

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

(n) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Utilidad básica por acción

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

(p) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados 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.

(q) Uso de estimaciones y juicios

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

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

En particular, 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 21

2) Administración de riesgos

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

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

- Inversiones financieras

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

Riesgo de liquidez

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

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2015, 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	¢ 135.205.008	-	-	-	-	-	-	135.205.008
Inversiones	-	-	-	-	-	-	104.556.560	104.556.560
Productos por cobrar	396.211	-	-	-	-	-	-	396.211
	<u>135.601.219</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104.556.560</u>	<u>240.157.779</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>135.601.219</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104.556.560</u>	<u>240.157.779</u>
Moneda Extranjera	Días							
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 136.404.058	-	-	-	-	-	-	136.404.058
Inversiones	-	202.057.927	-	-	-	-	1.277.136.230	1.479.194.157
Productos por cobrar	20.371.958	-	-	-	-	-	-	20.371.958
	<u>156.776.016</u>	<u>202.057.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.277.136.230</u>	<u>1.635.970.173</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	<u>156.776.016</u>	<u>202.057.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.277.136.230</u>	<u>1.635.970.173</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>292.377.235</u>	<u>202.057.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.381.692.790</u>	<u>1.876.127.952</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	Días							Total
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
Activos								
Disponibilidades	¢ 130.313.980	-	-	-	-	-	-	130.313.980
Inversiones	-	-	-	-	101.500.000	-	-	101.500.000
Productos por cobrar	16.310.393	-	-	-	-	-	-	16.310.393
	<u>146.624.373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101.500.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>248.124.373</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>146.624.373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101.500.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>248.124.373</u>
Moneda Extranjera	Días							
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 166.457.634	-	-	-	-	-	-	166.457.634
Inversiones	-	-	-	-	-	217.482.528	753.582.820	971.065.348
	<u>166.457.634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>217.482.528</u>	<u>753.582.820</u>	<u>1.137.522.982</u>
Pasivos								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	<u>166.457.634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>217.482.528</u>	<u>753.582.820</u>	<u>1.137.522.982</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>313.082.007</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101.500.000</u>	<u>217.482.528</u>	<u>753.582.820</u>	<u>1.385.647.355</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 30 de setiembre, considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones y +100 puntos base para dólares, como se detalla seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera Total (colones)	1.583.750.718	1.072.565.348
Exposición de Sensibilidad	50.052.906	23.858.686
Exposición % de Cartera	3,16%	2,22%

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 30 de setiembre 2015, 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	¢	104.556.560	-	-	-	-	-	104.556.560
		<u>104.556.560</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104.556.560</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>104.556.560</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104.556.560</u>
Moneda Extranjera								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1.479.194.157	202.057.927	-	-	-	296.546.287	980.589.943
		<u>1.479.194.157</u>	<u>202.057.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296.546.287</u>	<u>980.589.943</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.479.194.157</u>	<u>202.057.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296.546.287</u>	<u>980.589.943</u>
Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢	<u>1.583.750.717</u>	<u>202.057.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296.546.287</u>	<u>1.085.146.503</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2014, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	101.500.000	-	-	101.500.000	-	-	-
		<u>101.500.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101.500.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	101.500.000	-	-	101.500.000	-	-	-
		<u><u>101.500.000</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>101.500.000</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Moneda Extranjera								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	971.065.348	-	-	-	217.482.528	192.719.807	560.863.013
		<u>971.065.348</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>217.482.528</u>	<u>192.719.807</u>	<u>560.863.013</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	971.065.348	-	-	-	217.482.528	192.719.807	560.863.013
		<u><u>971.065.348</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>217.482.528</u></u>	<u><u>192.719.807</u></u>	<u><u>560.863.013</u></u>
Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢	1.072.565.348	-	-	101.500.000	217.482.528	192.719.807	560.863.013
		<u><u>1.072.565.348</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>101.500.000</u></u>	<u><u>217.482.528</u></u>	<u><u>192.719.807</u></u>	<u><u>560.863.013</u></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 30 de setiembre, los activos y pasivos denominados en US dólares, se detallan como sigue:

		2015	2014
Total Activos	US\$	3.164.422	2.346.040
Total Pasivos		(103.674)	(64.405)
Exposición Neta	US\$	<u>3.060.748</u>	<u>2.281.635</u>

Riesgo operativo

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

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Administración del capital

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

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

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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	861.888.000	861.888.000
Reserva legal	59.399.859	37.613.515
	<u>921.287.859</u>	<u>899.501.515</u>
Capital Secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por valuación de los activos	-	-
Resultados acumulados períodos anteriores y	711.918.020	297.977.478
Resultado del período menos deducciones de ley	474.299.049	327.410.682
	<u>1.186.217.069</u>	<u>625.388.160</u>
Capital Base	<u><u>1.842.575.719</u></u>	<u><u>1.524.889.675</u></u>

3) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre 2015, y 2014 la Compañía no mantiene activos restringidos.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 271.609.066	296.771.614
Total activos	¢ <u>271.609.066</u>	<u>296.771.614</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 39.245.921	58.162.275
Total pasivos	¢ <u>39.245.921</u>	<u>58.162.275</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 3.200.696	9.385.037
Por otros ingresos con partes relacionadas	822.864.267	435.057.774
Total ingresos	¢ <u>826.064.963</u>	<u>444.442.811</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 635.768.008	598.142.772
Por otros gastos con partes relacionadas	104.261.737	99.571.362
Total gastos	¢ <u>740.029.745</u>	<u>697.714.134</u>

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

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

Durante el año terminado al 30 de setiembre 2015, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢114.737.014 (¢101.941.980 en 2014).

Durante el año terminado al 30 de setiembre 2015, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢25.562.616 (¢20.128.037 en 2014).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

5) Inversiones en instrumentos financiero

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en el sector público	¢ 1.583.750.718	1.072.565.348
Productos por cobrar	20.768.169	16.310.393
	<u>¢ 1.604.518.887</u>	<u>1.088.875.741</u>

6) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 109.315.863	138.974.960
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	15.688.325	98.152.076
Otras cuentas por cobrar	-	4.495.016
	<u>¢ 125.004.188</u>	<u>241.622.052</u>

7) Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de setiembre 2015, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Remodelación edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 145.193.586	26.782.875	171.976.461
Adiciones	17.292.103	23.229.760	40.521.863
Saldo al 30 de setiembre de 2015	<u>162.485.689</u>	<u>50.012.635</u>	<u>212.498.324</u>
<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	13.059.771	1.548.652	14.608.423
Saldo al 30 de setiembre de 2015	<u>97.248.960</u>	<u>28.331.527</u>	<u>125.580.487</u>
Saldo neto:			
Saldo al 30 de setiembre de 2015	<u>¢ 65.236.729</u>	<u>21.681.108</u>	<u>86.917.837</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2014, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Remodelación edificios</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	107.587.363	26.782.875	134.370.238
Adiciones		20.771.875	-	20.771.875
Saldo al 30 de setiembre de 2014		<u>128.359.238</u>	<u>26.782.875</u>	<u>155.142.113</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013		69.241.168	26.782.875	96.024.043
Gasto por depreciación		10.798.772	-	10.798.772
Saldo al 30 de setiembre de 2014		<u>80.039.940</u>	<u>26.782.875</u>	<u>106.822.815</u>
Saldo neto:				
Saldo al 30 de setiembre de 2014	¢	<u>48.319.298</u>	<u>-</u>	<u>48.319.298</u>

8) Activo intangible

Al 30 de setiembre 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		2.263.678
Saldo al 30 de setiembre de 2015		<u>67.823.706</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2014		35.430.157
Gasto por amortización		11.032.028
Saldo al 30 de setiembre de 2015		<u>46.462.185</u>
Saldo neto:		
Saldo al 30 de setiembre de 2015	¢	<u>21.361.521</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2014, el activo intangible se detalla como sigue:

		<u>Software</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	27.910.013
Adiciones		36.042.690
Saldo al 30 de setiembre del 2014		<u>63.952.703</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2013		19.453.212
Gasto por amortización		11.985.310
Saldo al 30 de setiembre del 2014		<u>31.438.522</u>
Saldo neto:		
Saldo al 30 de setiembre del 2014	¢	<u><u>32.514.181</u></u>

9) Bienes diversos

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remodelaciones a propiedades arrendadas	¢ -	18.901.260
Software en desarrollo	273.873.334	186.825.160
Depósitos en garantía teléfonos	60.000	60.000
	¢ <u>273.933.334</u>	<u>205.786.420</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 30 de setiembre 2015 la compañía mantiene reventas. Para el periodo 2014 no participa en reportos tripartitos ni reventas.

El detalle es como sigue:

Reventas

La compañía compró instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometió a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y un rendimiento, previamente acordado, a continuación se presenta detalle de las reventas al 30 de setiembre 2015:

	2015			
	Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartito
Gobierno local	¢ 219.075.583	202.057.927	23/10/15	202.598.848
	¢ 219.075.583	202.057.927		202.598.848

11) Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	2015	2014
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 183.603.700	141.937.446
Impuesto sobre la renta diferido	3.977.972	(8.293.205)
	¢ 187.581.672	133.644.241

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

	2015	2014
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 198.564.216	138.316.477
Más:		
Gastos no deducibles	3.815.746	8.048.936
Menos:		
Ingresos no gravables	(14.798.290)	12.721.172
Impuesto sobre la renta	¢ <u>187.581.672</u>	<u>133.644.241</u>

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

	2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 12.856.890		12.856.890
Ganancia no realizada	-	4.133.115	(4.133.115)
	¢ <u>12.856.890</u>	<u>4.133.115</u>	<u>8.723.775</u>
	2014		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 13.724.584	-	13.724.584
Ganancia no realizada	-	3.146.943	(3.146.943)
	¢ <u>13.724.584</u>	<u>3.146.943</u>	<u>10.577.641</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2015
Provisiones	¢ 16.834.862	(3.977.972)		12.856.890
Ganancia no realizada	(3.421.572)		(711.543)	(4.133.115)
	¢ 13.413.290	(3.977.972)	(711.543)	8.723.775

2014				
	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2014
Provisiones	¢ 5.431.379	8.293.205	-	13.724.584
Ganancia no realizada	439.722	-	(3.586.665)	(3.146.943)
	¢ 5.871.101	8.293.205	(3.586.665)	10.577.641

12) Provisiones

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

2015			
	Vacaciones	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre 2014	¢ 22.858.239	33.257.969	56.116.208
Provisión creada	4.393.099	24.569.673	28.962.772
Provisión utilizada	(9.052.209)	(33.170.470)	(42.222.679)
Saldo al 30 de setiembre de 2015	¢ 18.199.129	24.657.172	42.856.301

2014			
	Vacaciones	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 18.104.597	-	18.104.597
Provisión creada	6.514.894	24.476.327	30.991.221
Provisión utilizada	(3.347.206)	-	(3.347.206)
Saldo al 30 de setiembre de 2014	21.272.285	24.476.327	45.748.612

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

13) Otras cuentas por pagar diversas

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 11.847.093	1.358.676
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	54.774.204	103.474.013
Aportaciones patronales retenidas por pagar	21.671.896	23.328.485
Impuestos retenidos por pagar	3.156.949	3.031.883
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7.976.645	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	39.245.921	58.162.275
Otras cuentas por pagar	74.817.519	49.069.710
Cuentas por pagar aseguradoras	57.929.218	124.833.644
	¢ <u>271.419.445</u>	<u>363.258.686</u>

14) Patrimonio

Al 30 de setiembre 2015 y 2014 el capital social de la Compañía está conformado por 861.888.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una para un total de ¢861.888.000.

15) Utilidad básica por acción

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

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta	¢ 474.299.048	327.410.682
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	474.299.048	327.410.682
Cantidad promedio de acciones comunes	861.888.000	861.888.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0,5503</u>	<u>0,3799</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

16) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

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

	2015	2014
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 37.262.963	36.838.092
Por cuentas y comisiones por cobrar	12.494.986	35.015.213
Por otras cuentas por pagar y provisiones	136.612	-
Total ingresos	<u>49.894.561</u>	<u>71.853.305</u>
Gastos		
Por disponibilidades	55.742.781	-
Por otras cuentas por pagar y provisiones	-	13.781.462
Total gastos	<u>55.742.781</u>	<u>13.781.462</u>
Total (gastos)/ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(5.848.220)</u>	<u>58.071.843</u>

17) Ingresos por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, el ingreso por comisiones por servicios se relaciona con la recaudación de primas de seguros, las cuales se detallan como sigue:

	2015	2014
Saldos deudores	¢ 267.412.081	252.556.859
Automóviles	978.371.257	949.658.719
Patrimoniales	145.538.799	145.304.500
Riesgos diversos	64.192.556	30.307.589
Otros ingresos	88.283.315	57.950.832
Seguro de viajeros	14.273.192	6.425.811
Accidentes y salud	252.115.778	224.150.319
Riesgos del trabajo	4.665.822	3.475.839
Vida	9.397.034	9.593.795
Comisiones varias	5.794.014	-
Seguros colectivo	59.854.282	12.510.694
	¢ <u>1.889.898.130</u>	<u>1.691.934.957</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

18) Otros ingresos operativos

Al 30 de setiembre, los otros ingresos operativos se componen de la siguiente forma como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos administrativos con partes relacionadas	¢ 822.864.267	435.057.774
Otros ingresos	21.832.339	3.440.277
	<u>¢ 844.696.606</u>	<u>438.498.051</u>

19) Gasto por comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, el gasto por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones con partes relacionadas	¢ 635.768.008	598.142.772
Comisiones por compra y venta títulos	125.636	28.515
	<u>¢ 635.893.644</u>	<u>598.171.287</u>

20) Gastos de personal

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	¢ 729.251.220	574.747.563
Décimo tercer mes	61.116.363	47.857.523
Cargas sociales	171.847.362	153.465.186
Refrigerios	3.561.193	3.574.728
Capacitación	4.935.074	1.532.541
Seguros para el personal	33.916.128	8.326.611
Otros gastos de personal	51.610.288	23.762.283
	<u>¢ 1.056.237.628</u>	<u>813.266.435</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

21) Valor razonable

Al 30 de setiembre de 2015 y 2014, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	1.583.750.718	-	1.583.750.718
	¢ -	1.583.750.718	-	1.583.750.718
	2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	1.072.565.348	-	1.072.565.348
	¢ -	1.072.565.348	-	1.072.565.348

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.

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificados como disponibles para la venta. Al 30 de setiembre del presente año, la Compañía no mantiene inversiones en recompras.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

22) Indicadores de rentabilidad

Al 30 de setiembre los indicadores de rentabilidad de la Compañía se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
i) Retorno sobre el activo (ROA)	28,9%	26,1%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	34,7%	32,8%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios (veces)	0,0	0,0 veces
iv) Margen financiero	2,7%	8,2%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0,72	0,64 veces

23) Contratos por servicios

Contrato de intermediación de seguros

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

Contrato de servicios administrativos

La Compañía provee servicios de asesoría en opciones del mercado de seguros y aseguramiento de activos a Banco BAC San José, S.A., Credomatic de Costa Rica S.A. y BAC San José Leasing, S.A., para lo cual tiene suscritos contratos por estos servicios.

24) Cifras 2014

En el Estado de Flujo de Efectivo presentado en setiembre 2014, se mostró en otras cuentas por pagar y provisiones ¢12.835.739 y una disminución de impuesto pagado por ¢38.703.394. Para este periodo en las cifras comparativas de setiembre 2014, se muestra ¢90.242.527 en otras cuentas por pagar y provisiones y un aumento de impuesto por ¢38.703.394.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

25) 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
- C. Partidas que no se presentan en el cuerpo principal Estados Financieros
 - Nota fideicomisos y comisiones de confianza

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.

(Continúa)

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).