

**BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.**

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.

BALANCE GENERAL

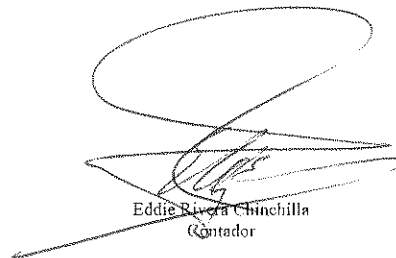
Al 31 de diciembre de 2015

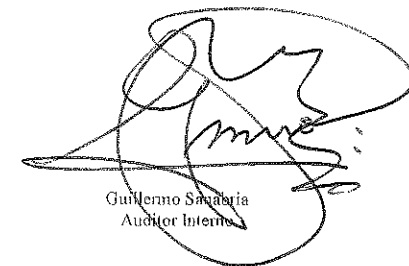
(Con cifras correspondientes a diciembre 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014		Nota	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>		261.553.977	310.506.696	<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		231.315.989	320.869.309
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	4	261.553.977	310.506.696	Provisiones	12	48.587.371	56.116.208
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>		1.769.199.515	1.209.848.178	Otras cuentas por pagar diversas	13	180.330.612	261.331.528
Inversiones disponibles para la venta	5	1.769.199.515	1.209.848.178	Impuesto sobre la renta diferido	11	2.398.006	3.421.573
Cuentas y productos por cobrar	22	1.760.279.626	1.202.182.055	<b>OTROS PASIVOS</b>		82.278.257	83.076.091
		8.919.889	7.666.123	Otras obligaciones por pagar	14	82.278.257	83.076.091
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		175.371.771	168.350.687	<b>TOTAL PASIVOS</b>		313.594.246	403.945.400
Impuesto sobre la renta diferido	11	14.576.211	16.834.863			2.331.280.877	1.641.189.549
Otras cuentas por cobrar	6	160.795.560	151.515.824	<b>PATRIMONIO</b>		861.888.000	861.888.000
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>		81.755.402	61.004.397	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		861.888.000	861.888.000
Equipos y mobiliario	7	81.755.402	61.004.397	Capital pagado	16	861.888.000	861.888.000
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(130.742.923)	(110.972.064)	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		94.023.842	59.399.859
		212.498.325	171.976.461	Reserva legal		94.023.842	59.399.859
<b>OTROS ACTIVOS</b>		356.994.458	295.424.991	<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		5.595.347	7.983.669
Bienes diversos	9	308.852.515	231.332.966	Ajuste al valor de los activos		5.595.347	7.983.669
Cargos diferidos		30.165.056	33.962.154	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		677.294.038	276.191.133
Activos intangibles, neto	8	17.976.887	30.129.871	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		677.294.038	276.191.133
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>2.644.875.123</u>	<u>2.045.134.949</u>	<b>RESULTADOS DEL PERÍODO</b>		692.479.650	435.726.888
				Utilidad neta del año		692.479.650	435.726.888
				<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2.644.875.123</u>	<u>2.045.134.949</u>

  
Clarena Espinosa Lezcano  
Representante Legal

  
Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

  
Guillermo Sabarria  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.





**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**


**ESTADO DE RESULTADOS**


Año terminado al 31 de diciembre 2015

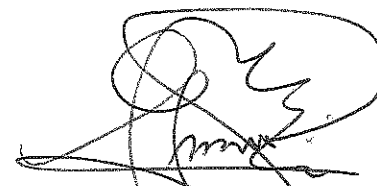
*(Con cifras correspondientes de 2014)*

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>77.476.792</b>	<b>98.684.180</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	4	4.053.193	4.004.176
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		58.369.913	37.692.170
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	17	11.072.453	56.987.834
Otros ingresos financieros		3.981.233	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>77.476.792</b>	<b>98.684.180</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>3.766.654.852</b>	<b>2.907.542.382</b>
Comisiones por servicios	18	2.616.445.168	2.260.490.545
Otros ingresos operativos	19	1.150.209.684	647.051.837
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>1.148.684.251</b>	<b>1.060.362.115</b>
Comisiones por servicios	20	872.096.315	800.457.862
Gastos por provisiones	12	37.571.389	42.077.626
Gastos con partes relacionadas	4	141.400.312	133.572.177
Otros gastos operativos		97.616.235	84.254.450
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>2.617.970.601</b>	<b>1.847.180.267</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS</b>		<b>1.729.090.220</b>	<b>1.334.303.092</b>
Gastos de personal	21	1.419.351.685	1.134.900.886
Gastos por servicios externos		99.042.551	68.906.961
Gastos de movilidad y comunicaciones		42.642.909	25.582.184
Gastos de infraestructura		48.511.416	38.027.063
Gastos generales		119.541.659	66.885.998
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>		<b>888.880.381</b>	<b>512.877.175</b>
<b>UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>966.357.173</b>	<b>611.561.355</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>	11	<b>273.877.523</b>	<b>175.834.467</b>
Impuesto sobre la renta corriente		271.618.872	187.237.950
Impuesto sobre la renta diferido		2.258.651	-
Disminución de impuesto sobre la renta		-	(11.403.483)
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<b>692.479.650</b>	<b>435.726.888</b>

  
Clarena Espinosa Lezcano  
Representante Legal

  
Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.



**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**


**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

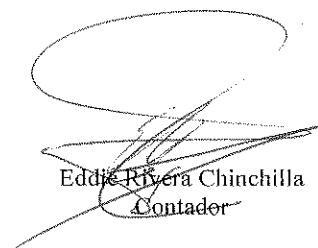
Año terminado al 31 de diciembre 2015

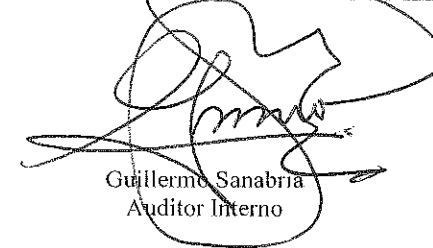
(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>861.888.000</b>	<b>(1.026.018)</b>	<b>37.613.515</b>	<b>297.977.477</b>	<b>1.196.452.974</b>
<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		-	-	-	435.726.888	435.726.888
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		-	9.009.687	-	-	9.009.687
Total del resultado integral del año		-	9.009.687	-	435.726.888	444.736.575
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>16</b>	<b>861.888.000</b>	<b>7.983.669</b>	<b>59.399.859</b>	<b>711.918.021</b>	<b>1.641.189.549</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Reserva legal		-	-	34.623.983	(34.623.983)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	34.623.983	(34.623.983)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año		-	-	-	692.479.650	692.479.650
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos sobre la renta		-	(2.388.322)	-	-	(2.388.322)
Total del resultado integral del año		-	(2.388.322)	-	692.479.650	690.091.328
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>16</b>	<b>861.888.000</b>	<b>5.595.347</b>	<b>94.023.842</b>	<b>1.369.773.688</b>	<b>2.331.280.877</b>

  
Clarena Espinosa Lezcano  
Representante Legal

  
Eddie Rivera Chinchilla  
Contador


  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

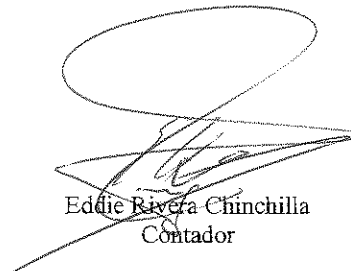
Las notas son parte integral de los estados financieros.

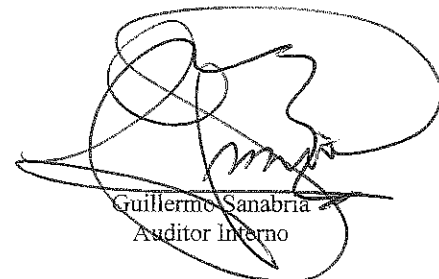
4

**BAC CREDOMATIC CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Año terminado al 31 de diciembre 2015  
 (Con cifras correspondientes de 2014)  
 (En colones sin céntimos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	692.479.650	435.726.888
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Gastos por provisiones	37.571.389	42.077.626
Depreciaciones y amortizaciones	34.563.508	30.924.966
Impuesto sobre la renta diferido	2.258.651	(11.403.483)
Gasto impuesto sobre la renta	271.618.872	187.237.950
Ingreso por intereses neto	(62.423.106)	(41.696.346)
	<u>976.068.964</u>	<u>642.867.601</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), ó disminución</b>		
Otras cuentas por cobrar	(9.279.735)	54.863.011
Bienes diversos	(77.519.549)	(93.379.936)
Otros activos	3.797.098	(2.461.010)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, ó (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(74.668.136)	30.408.941
Otros pasivos	(797.834)	15.995.712
Intereses cobrados	61.169.340	39.833.340
Intereses pagados	-	(39.160)
Impuesto sobre renta pagado	(323.051.878)	(38.703.394)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<u>555.718.270</u>	<u>649.385.105</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Venta inversiones en instrumentos financieros	464.827.258	127.994.400
Compra inversiones en instrumentos financieros	(1.026.336.718)	(434.030.590)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(40.521.864)	(37.606.223)
Adiciones de activo intangible	(2.639.665)	(37.650.015)
<b>Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión</b>	<u>(604.670.989)</u>	<u>(381.292.428)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Cancelación de obligaciones financieras	-	(74.251.500)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(74.251.500)</u>
<b>(Disminución) aumento neto en el efectivo</b>	(48.952.719)	193.841.177
<b>Efectivo al inicio del año</b>	310.506.696	116.665.519
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>261.553.977</u>	<u>310.506.696</u>

  
 Clarena Espinosa Lezcano  
 Representante Legal

  
 Eddie Rivera Chinchilla  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

4

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2015 (88 en el 2014).

La dirección del sitio Web es: [www.bacsanjose.com](http://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 31 de diciembre 2015, el tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 (¢533,31 y ¢545,53 al 31 de diciembre 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.

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.

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 22

2) Administración de riesgos

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

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

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.

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

<b>Moneda Nacional</b>	Días							Total
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 86.419.227	-	-	-	-	-	-	86.419.227
Inversiones	-	-	-	-	-	-	107.658.621	107.658.621
Productos por cobrar	2.577.095	-	-	-	-	-	-	2.577.095
	<u>88.996.322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107.658.621</u>	<u>196.654.943</u>
<b>Pasivos</b>								
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>88.996.322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107.658.621</u>	<u>196.654.943</u>
<b>Moneda Extranjera</b>	Días							
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 175.134.750	-	-	-	-	-	-	175.134.750
Inversiones	-	223.013.185	154.986.038	-	-	-	1.274.621.782	1.652.621.005
Productos por cobrar	6.342.794	-	-	-	-	-	-	6.342.794
	<u>181.477.544</u>	<u>223.013.185</u>	<u>154.986.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.274.621.782</u>	<u>1.834.098.549</u>
<b>Pasivos</b>								
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>181.477.544</u>	<u>223.013.185</u>	<u>154.986.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.274.621.782</u>	<u>1.834.098.549</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>270.473.866</u>	<u>223.013.185</u>	<u>154.986.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.382.280.403</u>	<u>2.030.753.492</u>

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Moneda Nacional</b>	Días							Total
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 118.629.582	-	-	-	-	-	-	118.629.582
Inversiones	-	-	-	100.740.000	-	-	-	100.740.000
Productos por cobrar	2.792.128	-	-	-	-	-	-	2.792.128
	<u>121.421.710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.740.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>222.161.710</u>
<b>Pasivos</b>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>121.421.710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.740.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>222.161.710</u>
 <b>Moneda Extranjera</b>	 Días							
	Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 191.877.114	-	-	-	-	-	-	191.877.114
Inversiones	-	-	-	-	214.523.307	191.604.950	695.313.798	1.101.442.055
Productos por cobrar	4.873.995	-	-	-	-	-	-	4.873.995
	<u>196.751.109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.523.307</u>	<u>191.604.950</u>	<u>695.313.798</u>	<u>1.298.193.164</u>
<b>Pasivos</b>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	<u>196.751.109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.523.307</u>	<u>191.604.950</u>	<u>695.313.798</u>	<u>1.298.193.164</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>318.172.819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.740.000</u>	<u>214.523.307</u>	<u>191.604.950</u>	<u>695.313.798</u>	<u>1.520.354.874</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>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera Total (colones)	1.760.279.626	1.202.182.055
Exposición de Sensibilidad	46.455.021	23.484.675
Exposición % de Cartera	2,64%	1,95%

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 2015, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos, se detalla como sigue:

<b>Moneda Nacional</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	107.658.621	-	-	-	-	-	107.658.621
		<u>107.658.621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107.658.621</u>
<b>Pasivos</b>								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	107.658.621	-	-	-	-	-	107.658.621
		<u>107.658.621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107.658.621</u>
<b>Moneda Extranjera</b>								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	1.652.621.005	223.013.185	154.986.038	-	-	296.680.252	977.941.530
		<u>1.652.621.005</u>	<u>223.013.185</u>	<u>154.986.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296.680.252</u>	<u>977.941.530</u>
<b>Pasivos</b>								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	1.652.621.005	223.013.185	154.986.038	-	-	296.680.252	977.941.530
		<u>1.652.621.005</u>	<u>223.013.185</u>	<u>154.986.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296.680.252</u>	<u>977.941.530</u>
Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢	1.760.279.626	223.013.185	154.986.038	-	-	296.680.252	1.085.600.151
		<u>1.760.279.626</u>	<u>223.013.185</u>	<u>154.986.038</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296.680.252</u>	<u>1.085.600.151</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Moneda Nacional</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	100.740.000	-	100.740.000	-	-	-	-
		<u>100.740.000</u>	<u>-</u>	<u>100.740.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos</b>								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	100.740.000	-	100.740.000	-	-	-	-
		<u>100.740.000</u>	<u>-</u>	<u>100.740.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Moneda Extranjera</b>								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	1.101.442.055	-	-	214.523.307	191.604.950	-	695.313.798
		<u>1.101.442.055</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.523.307</u>	<u>191.604.950</u>	<u>-</u>	<u>695.313.798</u>
<b>Pasivos</b>								
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	1.101.442.055	-	-	214.523.307	191.604.950	-	695.313.798
		<u>1.101.442.055</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214.523.307</u>	<u>191.604.950</u>	<u>-</u>	<u>695.313.798</u>
Total Brecha consolidada activos y pasivos	¢	<u>1.202.182.055</u>	<u>-</u>	<u>100.740.000</u>	<u>214.523.307</u>	<u>191.604.950</u>	<u>-</u>	<u>695.313.798</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:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total Activos	US\$	3.448.921	2.453.675
Total Pasivos		<u>(109.338)</u>	<u>(69.156)</u>
Exposición Neta	US\$	<u><u>3.339.582</u></u>	<u><u>2.384.519</u></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.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Capital Primario</b>		
Capital pagado ordinario	861.888.000	861.888.000
Reserva legal	94.023.842	59.399.859
	<u>955.911.842</u>	<u>921.287.859</u>
<b>Capital Secundario (máximo 100% del capital primario)</b>		
Resultados acumulados períodos anteriores y	677.294.038	276.191.133
Resultado del período menos deducciones de ley	692.479.650	435.726.887
	<u>955.911.842</u>	<u>711.918.020</u>
<b>Capital Base</b>	<u>1.911.823.684</u>	<u>1.633.205.879</u>

3) Activos sujetos a restricciones

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 261.553.977	310.506.696
Total activos	¢ <u>261.553.977</u>	<u>310.506.696</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 44.118.057	92.835.754
Total pasivos	¢ <u>44.118.057</u>	<u>92.835.754</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 4.053.193	4.004.176
Por otros ingresos con partes relacionadas	1.117.144.094	646.250.868
Total ingresos	¢ <u>1.121.197.287</u>	<u>650.255.044</u>
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 871.845.967	800.417.704
Por otros gastos con partes relacionadas	141.400.312	133.572.177
Total gastos	¢ <u>1.013.246.279</u>	<u>933.989.881</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 31 de diciembre 2015, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢153.314.376 (¢135.868.072 en 2014).

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2015, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢34.397.020 (¢27.530.837 en 2014).

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

5) Inversiones en instrumentos financiero

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en el sector público	¢ 1.760.279.626	1.202.182.055
Productos por cobrar	8.919.889	7.666.123
	<u>¢ 1.769.199.515</u>	<u>1.209.848.178</u>

6) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar aseguradoras	¢ 149.611.739	129.700.552
Transacciones pendientes de liquidar por seguros	11.183.821	21.608.616
Otras cuentas por cobrar	-	206.656
	<u>¢ 160.795.560</u>	<u>151.515.824</u>

7) Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre 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	17.292.104	23.229.760	40.521.864
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>162.485.690</u>	<u>50.012.635</u>	<u>212.498.325</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	17.641.465	2.129.394	19.770.859
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>101.830.654</u>	<u>28.912.269</u>	<u>130.742.923</u>
Saldo neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>¢ 60.655.036</u>	<u>21.100.366</u>	<u>81.755.402</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 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		<u>37.606.223</u>	-	<u>37.606.223</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>145.193.586</u>	<u>26.782.875</u>	<u>171.976.461</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2013		69.241.168	26.782.875	96.024.043
Gasto por depreciación		<u>14.948.021</u>	-	<u>14.948.021</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>84.189.189</u>	<u>26.782.875</u>	<u>110.972.064</u>
Saldo neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	<u>61.004.397</u>	<u>-</u>	<u>61.004.397</u>

8) Activo intangible

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

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 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		37.650.015
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>65.560.028</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2013		19.453.212
Gasto por amortización		15.976.945
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>35.430.157</u>
Saldo neto:		
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢	<u><u>30.129.871</u></u>

9) Bienes diversos

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remodelaciones a propiedades arrendadas	¢	-	23.229.760
Software en desarrollo		308.792.515	208.043.206
Depósitos en garantía teléfonos		60.000	60.000
	¢	<u><u>308.852.515</u></u>	<u><u>231.332.966</u></u>

10) Contratos de reportos tripartitos y de reventa

Al 31 de diciembre 2015 la compañía participa en reportos tripartitos. Para el periodo 2014 no participa en reportos tripartitos ni reventas.

El detalle es como sigue:

Reportos tripartitos

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

2015				
	Valor razonable de activo	Saldo del activo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	475.944.006	377.999.224	27/01/16	379.798.239
	¢ 475.944.006	377.999.224		379.798.239

11) Impuesto sobre la renta

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

	2015	2014
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 271.618.872	187.237.950
Impuesto sobre la renta diferido	2.258.651	(11.403.483)
	¢ 273.877.523	175.834.467

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:

	2015	2014
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 289.907.152	183.468.407
Más:		
Gastos no deducibles	4.486.973	9.001.990
Menos:		
Ingresos no gravables	(20.516.602)	(16.635.930)
Impuesto sobre la renta	¢ 273.877.523	175.834.467

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 14.576.211		14.576.211
Ganancia no realizada	-	2.398.006	(2.398.006)
	¢ 14.576.211	2.398.006	12.178.205
2014			
	Activo	Pasivo	Neto
Provisiones	¢ 16.834.863	-	16.834.863
Ganancia no realizada	-	3.421.573	(3.421.573)
	¢ 16.834.863	3.421.573	13.413.290

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2015			
	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Provisiones	¢ 16.834.862	(2.258.651)		14.576.211
Ganancia no realizada	(3.421.573)		1.023.567	(2.398.006)
	¢ 13.413.289	(2.258.651)	1.023.567	12.178.205
2014				
	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Provisiones	¢ 5.431.379	11.403.483	-	16.834.862
Ganancia no realizada	439.722	-	(3.861.294)	(3.421.572)
	¢ 5.871.101	11.403.483	(3.861.294)	13.413.290

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

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	4.669.071	32.902.318	37.571.389
Provisión utilizada	(11.929.756)	(33.170.470)	(45.100.226)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 15.597.554	32.989.817	48.587.371

	2014		
	Vacaciones	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 18.104.597	-	18.104.597
Provisión creada	9.442.534	32.635.092	42.077.626
Provisión utilizada	(4.688.892)	622.877	(4.066.015)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 22.858.239	33.257.969	56.116.208

13) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2015	2014
Cuentas y comisiones por pagar	¢ 13.887.547	5.314.369
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	83.319.206	127.742.010
Aportaciones patronales retenidas por pagar	21.963.920	26.111.845
Impuestos retenidos por pagar	3.374.070	3.213.399
Aportaciones laborales retenidas por pagar	7.928.505	-
Remuneraciones por pagar	5.739.307	6.114.151
Cuentas por pagar compañías relacionadas	44.118.057	92.835.754
	¢ 180.330.612	261.331.528

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

14) Otras obligaciones por pagar

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

	2015	2014
Otras cuentas por pagar	16.958.971	28.271.149
Cuentas por pagar aseguradoras	65.319.286	54.804.942
	<u>82.278.257</u>	<u>83.076.091</u>

15) Patrimonio

Al 31 de diciembre 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.

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:

	2015	2014
Utilidad neta	¢ 692.479.650	435.726.888
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	657.855.667	376.327.029
Cantidad promedio de acciones comunes	861.888.000	861.888.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0,7633</u>	<u>0,4366</u>

(Continúa)



BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

17) Ingreso y gasto por diferencias de cambio

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

	2015	2014
Ingresos		
Por disponibilidades	¢ 57.947.561	33.924.465
Por cuentas y comisiones por cobrar	19.530.145	38.923.184
Total ingresos	<u>77.477.706</u>	<u>72.847.649</u>
Gastos		
Por disponibilidades	65.220.640	-
Por otras cuentas por pagar y provisiones	1.184.613	15.859.815
Total gastos	<u>66.405.253</u>	<u>15.859.815</u>
Total ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>11.072.453</u>	<u>56.987.834</u>

18) 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:

	2015	2014
Saldos deudores	¢ 408.478.024	337.978.453
Automóviles	1.302.692.757	1.265.645.517
Patrimoniales	206.520.194	197.376.779
Riesgos diversos	81.632.106	38.119.650
Otros ingresos	90.256.150	62.816.851
Seguro de viajeros	12.160.884	8.154.634
Accidentes y salud	339.318.994	295.862.030
Riesgos del trabajo	6.606.922	7.004.777
Vida	12.161.656	14.514.078
Seguros colectivo	146.571.629	25.773.090
Incendio	-	258.926
Comisiones varias	10.045.852	6.985.760
	¢ <u>2.616.445.168</u>	<u>2.260.490.545</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

19) Otros ingresos operativos

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos administrativos con partes relacionadas	¢	1.117.144.094	646.250.868
Otros ingresos		33.065.590	800.969
	¢	<u>1.150.209.684</u>	<u>647.051.837</u>

20) Gasto por comisiones por servicios

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones con partes relacionadas	¢	871.845.967	800.417.704
Comisiones por compra y venta títulos		250.348	40.158
	¢	<u>872.096.315</u>	<u>800.457.862</u>

21) Gastos de personal

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	¢	978.943.223	786.419.595
Décimo tercer mes		81.765.250	66.869.508
Cargas sociales		231.245.178	209.400.933
Refrigerios		4.642.058	5.261.473
Capacitación		7.033.154	6.692.287
Seguros para el personal		46.615.984	11.370.885
Otros gastos de personal		69.106.838	48.886.205
	¢	<u>1.419.351.685</u>	<u>1.134.900.886</u>

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

22) Valor razonable

Al 31 de diciembre 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	¢ -	1.760.279.626	-	1.760.279.626
	¢ -	1.760.279.626	-	1.760.279.626

	2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢ -	1.202.182.055	-	1.202.182.055
	¢ -	1.202.182.055	-	1.202.182.055

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 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene ¢377.999.223 en inversiones por recompras.

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

23) Indicadores de rentabilidad

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
i) Retorno sobre el activo (ROA)	29,5%	24,9%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	34,9%	30,7%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios (veces)	0,0	0,0 veces
iv) Margen financiero	4,4%	8,2%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0,75	0,69 veces

24) Contratos por servicios

Contrato de intermediación de seguros

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

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

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.

(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.

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

(Continúa)

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

27) Cifras 2014

En el Informe de diciembre 2014 en el Balance General se mostró en otras cuentas por pagar diversas ¢83.076.091 para este informe se muestran en otras obligaciones por pagar.

En el Informe de diciembre 2014 en el Estado de Flujo de Efectivo, se mostró una variación en otras cuentas por pagar y provisiones por ¢15.995.712 para este informe se muestra en la línea de otros pasivos y un aumento de impuesto por ¢38.703.394.

Además en la línea de otras cuentas por pagar y provisiones se mostró una variación negativa por ¢38.703.394, para este informe se muestra en la línea de impuesto sobre la renta.