



**BN Corredora de Seguros, S.A.**

**Certificación de Estados Financieros**

**Al 31 de marzo de 2016**

*KPMG, S.A.*

*Esta certificación contiene 7 páginas*

*Ref gvv / lor*



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

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

Certificación de estados financieros

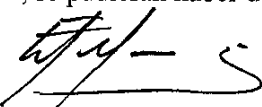
Señores  
BN Corredora de Seguros, S.A.  
Atención: MBA. Carlos Solís Hidalgo  
Gerente General

Hemos sido contratados para efectuar un trabajo especial con el propósito de certificar que las cifras de la información financiera de BN Corredora de Seguros, S.A. (en adelante "la Corredora de Seguros") que se anexa, la cual comprende el balance general al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, corresponden con los saldos que muestran a esas fechas los registros de contabilidad de la Corredora de Seguros.

El trabajo especial comprendió la comparación de los saldos de las cuentas de los estados financieros (balance general, estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo) de la Corredora de Seguros, con las cifras correspondientes que muestran los registros de contabilidad al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, y por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015. Los registros de contabilidad se relacionan con el sistema de información que la Corredora de Seguros utiliza para registrar sus operaciones; la comparación no se efectúa contra las cifras incluidas en los libros legales.

El suscrito Contador Público Autorizado certifica, tomando en consideración lo contemplado en los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y como resultado del trabajo descrito anteriormente, que las cifras de la información financiera que se anexa (balance general, estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo) de BN Corredora de Seguros, S.A. al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015 y por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015, corresponden con los saldos que muestran a esas fechas los registros de contabilidad, los cuales fueron preparados por la Administración de la Corredora de Seguros.

Debido a que los procedimientos anteriores son insuficientes para una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, no expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos. De haber efectuado un examen de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, se pudieran haber determinado asuntos sobre los cuales debiera informarse.

  
20 de abril de 2016

San José, Costa Rica  
Eric Alfaro V.  
Miembro No. 1547  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2016

KPMG



Timbre de ¢100 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original



## **Anexo**

### **Estados financieros**

**(Balance general, estado de resultados,  
estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo)**

**BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 marzo de 2016, de 2015 y 31 de diciembre de 2015  
 (En colones sin céntimos)

|   | 31-mar-16            | 31-dic-15            | 31-mar-15            |   | 31-mar-16            | 31-dic-15            | 31-mar-15            |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>   | <b>1,847,869,294</b> | <b>1,823,741,891</b> | <b>1,775,111,252</b> | <b>PASIVO</b>   | <b>370,109,696</b>   | <b>554,074,229</b>   | <b>383,455,061</b>   |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>   | <b>1,315,318,575</b> | <b>1,199,965,787</b> | <b>1,369,113,421</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>                | <b>370,109,696</b>   | <b>554,074,229</b>   | <b>383,455,061</b>   |
| Efectivo  | 750,000              | 750,000              | 750,000              | Cuentas y comisiones por pagar diversas               | 269,747,756          | 474,314,427          | 265,672,846          |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país                | 1,314,368,575        | 1,199,215,787        | 1,368,363,421        | Provisiones   | 100,361,940          | 79,759,802           | 117,782,215          |
| <b>COMISIONES PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>                         | <b>315,053,821</b>   | <b>222,139,982</b>   | <b>201,284,485</b>   | <b>PATRIMONIO</b>                                     | <b>1,477,759,598</b> | <b>1,269,667,662</b> | <b>1,391,656,191</b> |
| Comisiones por cobrar   | 259,624,970          | 159,085,211          | 143,405,534          | <b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</b> | <b>369,700,000</b>   | <b>369,700,000</b>   | <b>369,700,000</b>   |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas            | 72,682               | 423,943              | 1,062,399            | Capital pagado  | 369,700,000          | 369,700,000          | 369,700,000          |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | 55,356,169           | 62,630,828           | 56,816,552           | <b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>                         | <b>73,940,000</b>    | <b>73,940,000</b>    | <b>73,940,000</b>    |
| <b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>                                     | <b>46,468,907</b>    | <b>49,728,273</b>    | <b>22,569,401</b>    | Reserva legal   | 73,940,000           | 73,940,000           | 73,940,000           |
| Equipos y mobiliario  | 18,246,476           | 18,246,475           | 9,650,557            | <b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>826,027,662</b>   | <b>62,068,578</b>    | <b>862,068,578</b>   |
| Equipos de computación  | 57,141,111           | 57,141,111           | 31,414,288           | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores        | 826,027,662          | 62,068,578           | 862,068,578          |
| Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles                     | (28,918,680)         | (25,659,313)         | (18,495,443)         | <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                          | <b>208,091,936</b>   | <b>763,959,084</b>   | <b>85,947,613</b>    |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | <b>171,027,991</b>   | <b>351,907,849</b>   | <b>182,143,944</b>   | Utilidad neta del periodo                             | 208,091,936          | 763,959,084          | 85,947,613           |
| Gastos pagados por anticipado   | 3,374,158            | 179,882,269          | 4,863,290            |   |                      |                      |                      |
| Bienes diversos   | 145,789,724          | 145,789,724          | 137,929,553          |   |                      |                      |                      |
| Activos intangible  | 21,864,109           | 26,235,856           | 39,351,096           |   |                      |                      |                      |
| <b>Total Activo:</b>  | <b>1,847,869,294</b> | <b>1,823,741,891</b> | <b>1,775,111,252</b> | <b>Total Pasivo + Patrimonio:</b>                     | <b>1,847,869,294</b> | <b>1,823,741,891</b> | <b>1,775,111,252</b> |

MBA. Carlos Solís Hidalgo  
Gerente General

Msc. Gabriela Sánchez Quirós  
Auditora Interna

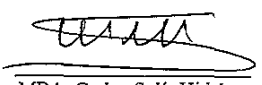
Lic. César Calderón Badilla  
Contador

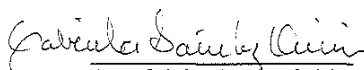
KPMG




**BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015  
(En colones sin céntimos)

|   | Período de tres meses terminado<br>el 31 de marzo de |                    |
|---|--|--------------------|
|   | 2016   | 2015               |
| <b>Ingresos financieros</b>                                       | <b>7.291.139</b>                                     | <b>14.110.841</b>  |
| Ingresos financieros por disponibilidades                         | 7.076.789  | 12.859.992         |
| Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD) | 214.350  | 1.250.849          |
| <b>Gastos financieros</b>   | <b>673.006</b>                                       | <b>772.393</b>     |
| Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)   | 673.006  | 772.393            |
| <b>Resultado financiero</b>                                       | <b>6.618.133</b>                                     | <b>13.338.448</b>  |
| <b>Ingresos operativos diversos</b>                               | <b>760.841.064</b>                                   | <b>508.975.516</b> |
| Comisiones por servicios  | 698.059.168  | 456.437.534        |
| Otros ingresos operativos   | 4.607.704  | 9.895.150          |
| Otros ingresos con partes relacionadas                            | 58.174.192   | 42.642.832         |
| <b>Gastos operativos diversos</b>                                 | <b>29.849.938</b>                                    | <b>31.368.934</b>  |
| Comisiones por servicios.   | 3.250  | 3.240              |
| Gastos por provisiones  | 20.602.138   | 18.407.383         |
| Gastos con partes relacionadas                                    | 7.125.951  | 11.163.220         |
| Otros gastos operativos   | 2.118.599  | 1.795.091          |
| <b>Gastos de administración</b>                                   | <b>429.173.811</b>                                   | <b>369.997.831</b> |
| Gastos De Personal No Técnicos                                    | 384.635.477  | 322.622.309        |
| Gastos Por Servicios Externos No Técnicos                         | 10.668.864   | 12.152.500         |
| Gastos De Movilidad Y Comunicaciones No Técnicos                  | 4.911.500  | 5.588.916          |
| Gastos De Infraestructura No Técnicos                             | 20.865.576   | 18.402.469         |
| Gastos Generales No Técnicos                                      | 8.092.394  | 11.231.637         |
| <b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>         | <b>308.435.448</b>                                   | <b>120.947.199</b> |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD</b>                                 | <b>91.090.449</b>                                    | <b>31.371.170</b>  |
| Impuesto sobre la renta   | 99.743.718   | 38.330.100         |
| Disminucion del impuesto sobre la renta                           | 8.653.269  | 6.958.930          |
| <b>PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>                          | <b>9.253.063</b>                                     | <b>3.628.416</b>   |
| Participaciones legales sobre la utilidad                         | 9.253.063  | 3.628.416          |
| <b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>                                  | <b>208.091.936</b>                                   | <b>85.947.613</b>  |

  
MBA. Carlos Solís Hidalgo  
Gerente General

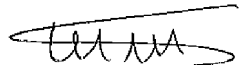
  
Msc. Gabriela Sánchez Quirós  
Auditora Interna

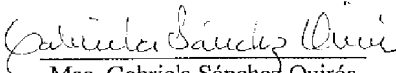
  
Lic. César Calderón Badilla  
Contador


**BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015  
 (En colones sin céntimos)

MBA

|   | <u>Capital social</u> | <u>Reservas<br/>patrimoniales</u> | <u>Resultados acumulados<br/>de ejercicios anteriores</u> | <u>Total</u>         |
|---|-----------------------|-----------------------------------|---|----------------------|
| <b>Saldos al 01 de enero de 2015</b>  | <b>369.700.000</b>    | <b>73.940.000</b>                 | <b>862.068.578</b>  | <b>1.305.708.578</b> |
| <i>Transacciones con los accionistas registradas<br/>directamente en el patrimonio</i>          |                       |                                   |   |                      |
| <b>Total de transacciones con los accionistas<br/>registradas directamente en el patrimonio</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                          | <b>-</b>  | <b>-</b>             |
| <i>Resultado integral del año</i>   |                       |                                   |   |                      |
| Resultado del año   | -                     | -                                 | 85.947.613  | 85.947.613           |
| <b>Total del resultado integral del año</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>                          | <b>85.947.613</b>   | <b>85.947.613</b>    |
| <b>Saldos al 31 de marzo de 2015</b>  | <b>369.700.000</b>    | <b>73.940.000</b>                 | <b>948.016.191</b>  | <b>1.391.656.191</b> |
| <b>Saldos al 01 de enero de 2016</b>  | <b>369.700.000</b>    | <b>73.940.000</b>                 | <b>826.027.662</b>  | <b>1.269.667.662</b> |
| <i>Transacciones con los accionistas registradas<br/>directamente en el patrimonio</i>          |                       |                                   |   |                      |
| <b>Total de transacciones con los accionistas<br/>registradas directamente en el patrimonio</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                          | <b>-</b>  | <b>-</b>             |
| <i>Resultado integral del año</i>   |                       |                                   |   |                      |
| Resultado del año   | -                     | -                                 | 208.091.936   | 208.091.936          |
| <b>Total del resultado integral del año</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>                          | <b>208.091.936</b>  | <b>208.091.936</b>   |
| <b>Saldos al 31 de marzo de 2016</b>  | <b>369.700.000</b>    | <b>73.940.000</b>                 | <b>1.034.119.598</b>                                      | <b>1.477.759.598</b> |

  
 MBA. Carlos Solis Hidalgo  
 Gerente General

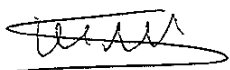
  
 Msc. Gabriela Sánchez Quirós  
 Auditora Interna

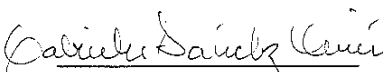
  
 Lic. César Calderón Badilla




**BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015  
(En colones sin céntimos)

|  | 31-mar-16            | 31-mar-15            |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>                  |                      |                      |
| Resultado del año  | 208.091.936          | 85.947.613           |
| <b>Partidas que no implican desembolsos de efectivo</b>                    |                      |                      |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 7.631.113            | 6.184.591            |
| Participaciones legales sobre la utilidad                                  | 9.253.063            | 3.628.416            |
| Gasto por provisiones  | 20.602.138           | 18.407.382           |
| Gasto por impuesto de renta corriente del período                          | 99.113.203           | 38.330.100           |
| Gasto por impuesto sobre la renta diferido                                 | 630.514              | -                    |
| Ingreso por impuesto sobre la renta diferido                               | (8.653.269)          | (6.958.929)          |
| <b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>                   |                      |                      |
| Comisiones por cobrar  | (100.539.759)        | 6.994.375            |
| Cuentas por cobrar con partes relacionadas                                 | 351.261              | (1.062.399)          |
| Impuesto sobre la renta por cobrar   | 15.297.414           | 25.742.154           |
| Otros activos  | 176.508.111          | 93.056.211           |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>              |                      |                      |
| Otras cuentas por pagar y provisiones                                      | (71.999.613)         | (64.915.306)         |
| Impuesto sobre la renta pagado   | (240.933.324)        | (181.557.537)        |
| <b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b> | <b>115.352.788</b>   | <b>23.796.671</b>    |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>            |                      |                      |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                              | -                    | (204.190)            |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>     | <b>-</b>             | <b>(204.190)</b>     |
| <b>Aumento neto en el efectivo</b>   | <b>115.352.788</b>   | <b>23.592.481</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                           | <b>1.199.965.787</b> | <b>1.345.520.940</b> |
| <b>Efectivo y equivalente al final del año</b>                             | <b>1.315.318.575</b> | <b>1.369.113.421</b> |

  
MBA. Carlos Solís Hidalgo  
Gerente General

  
Msc. Gabriela Sánchez Quirós  
Auditora Interna

  
Lic. César Calderón Badilla  
Contador

**BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.**  
(Una compañía propiedad total de Banco Nacional de Costa Rica)

Estados Financieros Trimestrales Intermedios No Auditados

31 de Marzo de 2016

(Con cifras correspondientes al 2015)

Informe Trimestral  
I trimestre Periodo 2016



BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. (en adelante indistintamente “la Compañía” o “la Corredora”) fue inscrita ante el Registro Público como sociedad anónima el 19 de mayo de 2009, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

La actividad principal es brindar servicios de intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país.

La Compañía inició operaciones el 22 de febrero de 2010, debido a que fue hasta esa fecha cuando se procedió a la contratación del personal de la Corredora.

El documento Plan Operativo Anual 2016, y presupuesto del 2016 presentados a la Contraloría General de la República fueron aprobados parcialmente mediante oficio DFOE-EC-0859 del 11 de diciembre de 2015.

La Compañía fue creada a raíz de las nuevas regulaciones de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No.8653, publicada el 7 de agosto de 2008, donde se indica que solamente podrán realizar oferta pública de seguros y negocios de seguros quienes cuenten con autorización para ello. En el capítulo IV de la Ley No.8653, se hace referencia a la actividad de intermediación de seguros que comprende la promoción, oferta y, en general, los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. es una subsidiaria propiedad total del Banco Nacional de Costa Rica. La Compañía se encuentra domiciliado en avenida 5, entre calles 38 y 40, San José, Costa Rica.

El 11 de marzo de 2011, se recibió de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), el oficio SUGEF 1006-201101705, donde se acuerda la incorporación de BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. como parte del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica y subsidiarias, en el tomo 3, asiento 252, folio 59 del acuerdo 10 del acta de la sesión 896-2011 celebrada el 07 de enero del 2011.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía no cuenta con sucursales, agencias, ni con cajeros automáticos bajo su control. Asimismo, al 31 de Marzo de 2016, BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. cuenta con 89 empleados (80 empleados en el 2015). La dirección de la página web es <http://www.bncr.fi.cr/BNCR/CorredoraSeguros/Intro.aspx>

(b) Base de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses 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 las cuentas de ingresos o gastos por diferencial cambiario y Unidades de desarrollo.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica (BCCR), mediante la cual se reemplazó el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. A partir del 30 de enero, 2015, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica dispuso migrar del régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de Marzo del 2016, los tipos de cambio de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica fueron de ₡529,59 y ₡542,23 ( ₡527,36 y ₡539,08 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iii. *Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera*

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el período terminado el 31 de Marzo del 2016, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡673.006 (₡772.393 en el 2015), e ingresos por diferencias cambiarias por ₡214.350 (₡1.250.849 en el 2015). Estas cifras se presentan en el estado de resultados Integral.

(d) Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos cuando se compran.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Deterioro de activos financieros

Si existiese evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en préstamos, y partidas a cobrar o en inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se registran al coste amortizado, el importe de la pérdida se valorará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero (es decir, el tipo de interés efectivo computado en el momento del reconocimiento inicial). El importe en libros del activo se reducirá directamente, o bien se utilizará una cuenta correctora de valor. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del ejercicio.

(g) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

(h) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de las cuentas por cobrar y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación y la morosidad.

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario registrar una estimación por deterioro para los saldos de cuentas y comisiones por cobrar debido a que no existen indicios que muestren que exista incobrabilidad de estas.

(i) Deterioro de activo

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

El Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario registrar una pérdida por deterioro para los activos debido a que no existen indicios para su reconocimiento.

(j) Bienes muebles e inmuebles

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación 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. Depreciación y amortización

La depreciación y amortización se cargan al estado de resultados, utilizando el método de línea recta, tal y como a continuación se detalla:

| <u>Tipo de activo</u> | <u>Vida útil estimada</u> |
|-----------------------|---------------------------|
| Mobiliario y Equipo   | 10 años                   |
| Equipo de Cómputo     | 5 años                    |

(k) Activos Intangibles

i. Activos Intangibles

Los intangibles se registran al costo, neto de la 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. Amortización Intangibles

La amortización se cargan al estado de resultados, utilizando el método de línea recta, tal y como a continuación se detalla:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

| <u>Tipo de activo</u>          | <u>Vida útil estimada</u> |
|--------------------------------|---------------------------|
| Software Financiero y Contable | 3 años                    |
| Software IDEA                  | 3 años                    |
| Software RH-Gestión            | 3 años                    |

(l) Bienes Diversos

En estos se registran las obras en proceso por la implementación de nuevos sistemas de información.

(m) Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones se registran al costo.

(n) 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.

(o) Beneficios a empleados

Cesantía:

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

Por concepto de cesantía la Compañía registra un gasto sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados que se encuentra afiliados a la Asociación Solidarista de Empleados (ASEBANACIO), este monto se traspaasa a esta todos los meses, al 31 de marzo 2016 el 96.6 % de los empleados formaban parte de la misma.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Pensión Complementaria:

De acuerdo con la Ley, todo patrono, debe aportar un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

Planes de Incentivos

La Compañía cuenta con un Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivos definido a nivel Conglomerado Financiero, el cual está sujeto a modelos de gestión previamente aprobados.

La nota de obtenida en la Evaluación, se determina como resultado de la sumatoria de los porcentajes obtenidos en los factores de medición individual y grupal. La nota mínima por alcanzar será de un 80.

Estos incentivos se enfoca en el cumplimiento efectivo de los objetivos y metas institucionales, lo que se exige un esfuerzo continuo de la Compañía para coordinar y consolidar su fuerza laboral, para elevar su productividad y asegurar una remuneración que sea competitiva con la situación del mercado.

Este se paga como forma de compensación por el esfuerzo empresarial e individual de los funcionarios, que promueven un rendimiento extraordinario alcanzar las metas establecidas en el PAO y en el Plan Estratégico. Este incentivo salarial es anual, su periodo de evaluación es de enero a diciembre de cada año. Se calcula tomando la utilidad mensual después de impuestos y participaciones por el 15%, incluyendo este porcentaje las cargas sociales sujetas a este pago.

Se registran mes a mes el gasto correspondiente en una cuenta de provisión, que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los funcionarios de la Administración Superior que cumplieron con las condiciones requeridas.

(p) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense vigente, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada período anual para la constitución de una reserva especial hasta alcanzar el 20% del capital social.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015, el monto de la reserva legal asciende a ¢ 73.940.000 alcanzando el porcentaje según el párrafo anterior.

(q) 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 general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Al 31 de Marzo de 2016, el monto del impuesto sobre la renta asciende a ¢99.113.203 y al 31 de Marzo del 2015 el monto era de ¢38.330.100 por este concepto.

ii. *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo 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 este método, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran 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.

Al 31 de Marzo de 2016, el monto del impuesto sobre la renta asciende a ¢42.153.821 y al 31 de Marzo del 2015 el monto era de ¢51.656.979 por este concepto.

(r) 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 período.



BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(s) Participación sobre las utilidades

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

Al 31 de Marzo de 2016, el monto de la participación asciende a ¢9.253.063 y al 31 de Marzo del 2015 el monto era de ¢3.628.416 por este concepto.

(t) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(u) 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. 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*

El reconocimiento de los ingresos percibidos por BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. se ampara a lo permitido por la Superintendencia General de Seguros, los cuales corresponden a la retribución que se recibe de las entidades aseguradoras, por las comisiones devengadas por intermediación de seguros.

*III. Otros Ingresos operativos*

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El reconocimiento de los otros ingresos operativos son servicios prestados por BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., los cuales están relacionados con la naturaleza de la compañía y permitidos por la Superintendencia General de Seguros.

*IV. Otros ingresos con partes relacionadas*

El reconocimiento de los otros ingresos con partes relacionadas se registra al costo, esto bajo un convenio (SGA-046-2013) en el cual se acordó que BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. absorbía la unicidad de trámite de seguros y prestaría este servicio al Banco Nacional de Costa Rica.

*V. Gastos Operativos*

Los gastos operativos se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien, es decir, cuando se incurre en ellos.

*VI. Gastos de administración*

Los gastos administrativos se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien, es decir, cuando se incurre en ellos.

(v) Información Comparativa

La Norma Internacional de Contabilidad 1 requiere que una entidad revele información comparativa con respecto a periodos previos, es decir revelar como mínimo dos de cada uno de los estados y notas correspondientes. El propósito es proporcionar información que sea útil al analizar los estados financieros de la entidad.

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de Setiembre, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

| <u>Saldos</u>     | <u>2016</u>        | <u>2015</u>       |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Activos:</u>   |                    |                   |
| Disponibilidades  | 6.187.189          | 8.166.106         |
| Cuenta por cobrar | -                  | -                 |
| Total activos     | <u>₡ 6.187.189</u> | <u>₡8.166.106</u> |

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Transacciones

Ingresos financieros:

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingresos por disponibilidades          | 14.788              | 121.361             |
| Otros Ingresos con partes relacionadas | 58.174.192          | 42.642.832          |
| Total ingresos                         | <u>₡ 58.188.980</u> | <u>₡ 42.764.193</u> |

Gastos de administración:

|                                      |                     |                     |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Otros gastos de infraestructura      | 12.450.831          | 12.445.909          |
| Otros gastos con partes relacionadas | 7.125.951           | 11.163.220          |
| Total gastos                         | <u>₡ 19.576.782</u> | <u>₡ 23.609.129</u> |

(3) Patrimonio

Capital social

Al 31 de Marzo de 2016 y 2015 el capital social está conformado por 3.697 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ₡100.000 cada una, para un total de ₡369.700.000.

El 13 de Julio del 2015 sesión N° 12.007 se acordó considerando el acuerdo tomado por la Junta Directiva de BN Corredora de Seguros, S.A., en el artículo 6.°, sesión 118-2015 del 8 de julio del 2015, POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME ACORDÓ: autorizar la distribución de dividendos, por la suma de ₡800.000.000,00 (ochocientos millones de colones exactos), a favor del Banco Nacional de Costa Rica, como único accionista de la sociedad, de conformidad con lo dispuesto en la cláusula décimo octava del pacto constitutivo de BN Corredora de Seguros, S. A.

(4) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este fue efectuado por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación, entre los cuales están:

Disponibilidades, cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar e Inversiones en instrumentos financieros

El valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo de crédito. A continuación se detalla la forma en que la Compañía procede con los diferentes riesgos en que se puede verse expuesta.

a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones y el plazo de las obligaciones.

b) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía 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 en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.

c) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito de la Corredora se enfoca directamente a las inversiones en instrumentos financieros.

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a fondos de inversión a la vista, administrados por la Sociedad Administradora de Fondos del Banco Nacional.

Son inversiones a muy corto plazo, cuya tasa de interés varía de acuerdo al número de días que se mantiene la inversión, lo que facilita la colocación de fondos ociosos.