

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Certificación de Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

KPMG, S.A.
24 de abril de 2020
Esta certificación contiene 8 páginas
Ref/eeo / dme



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Certificación de estados financieros

Señores

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Atención: Lic. José Alfredo Barrientos Solano.
Gerencia General

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., cédula jurídica 3-101-574601, para efectuar un trabajo especial con el propósito de certificar las cifras financieras consignadas en los estados financieros, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2020. La Administración de BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

De conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), un conjunto de estados financieros están integrados por el estado de situación financiera, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. Para la emisión de esta certificación, las notas no fueron incluidas para su revisión.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros - según los estados indicados en el primer párrafo - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes marzo de 2020, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 31 de marzo de 2020, y por el periodo de 3 meses que termina el 31 de marzo de 2020, y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Procedimientos:

El trabajo especial comprendió la comparación de los saldos de las cuentas de los estados financieros (estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo 2020) de BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., con las cifras correspondientes que muestran los registros de contabilidad de BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., al 31 de marzo de 2020 y por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2020.



-2-

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, los estados de resultados integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2020, son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Certificación:

En virtud de lo anterior, certifico que el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, los estados de resultados integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2020, fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para sus efectos actualiza BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley N°1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N°1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado para fines de cumplimiento con la información financiera para presentación a la Superintendencia General de Seguros. Dada en la ciudad de San José a los veinticuatro días del mes de abril de 2020.


24 de abril de 2020

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No.2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2020

Timbre de ₡25 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

KPMG



Anexos

Estados Financieros

(Estado de situación financiera, estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo)

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2020
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2020
ACTIVO	
Disponibilidades	27,210,654
Efectivo	1,745,000
Entidades financieras del país	25,465,654
Inversiones en instrumentos financieros	4,387,396,567
Al valor razonable con cambios en resultados	2,104,569,536
Al costo amortizado	2,197,531,679
Productos por cobrar	85,625,472
Estimación por deterioro	(330,120)
Cuentas y comisiones por cobrar	510,080,075
Comisiones por cobrar	442,228,815
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto por cobrar	65,648,880
Otras cuentas por cobrar	2,202,380
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	120,601,738
Otros activos	196,248,538
Cargos diferidos	14,370,367
Otros activos	181,878,171
TOTAL DE ACTIVO	5,241,537,572
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO	
Cuentas por pagar y provisiones	773,233,102
Cuentas y comisiones por pagar diversas	770,393,739
Provisiones	2,839,363
TOTAL DE PASIVO	773,233,102
PATRIMONIO	
Capital social	369,700,000
Capital pagado	369,700,000
Reservas	73,940,000
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	3,195,422,505
Resultado del periodo	829,241,965
TOTAL DE PATRIMONIO	4,468,304,470
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	5,241,537,572
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	2,840,000

JOSE
BARRIENTOS
SOLANO (FIRMA)

Firmado digitalmente
por JOSE BARRIENTOS
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2020.04.28
12:53:17 -06'00'

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General

ELVIN
FERNANDO
MORALES
COTO (FIRMA)

Firmado digitalmente
por ELVIN FERNANDO
MORALES COTO
(FIRMA)
Fecha: 2020.04.24
14:23:43 -06'00'

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668



Firmado digitalmente
por MARIA GABRIELA
SANCHEZ QUIROS
(FIRMA)
Fecha: 2020.04.28
11:34:45 -06'00'

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna



Timbre de ₡300 según Ley N° 6614 adherido y cancelado en oficio interno.

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2020
Ingresos de operación	
Por comisiones por servicios	1,669,678,373
Por otros ingresos operativos	29,489,655
Otros ingresos con partes relacionadas	101,430,298
Total ingresos de operación	1,800,598,326
Gastos de operación	
Por comisiones por servicios	5,326,659
Por provisiones	5,508
Por otros gastos con partes relacionadas	17,281,189
Por otros gastos operativos	5,523,093
Total gastos de operación	28,136,449
Gastos administrativos	
Por gastos de personal	531,510,832
Por otros gastos de administración	41,602,714
Total gastos administrativos	573,113,546
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,199,348,331
Ingresos financieros	
Por disponibilidades	1,321,936
Por inversiones en instrumentos financieros	47,648,102
Total de ingresos financieros	48,970,038
Gastos financieros	
Por pérdidas por diferencias de cambiario, neta	9,002,493
Total de gastos financieros	9,002,493
Por estimación de deterioro de activos	330,120
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	39,637,425
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	
SOBRE LA UTILIDAD	1,238,985,756
Impuesto sobre la renta corriente	378,878,540
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	6,304,322
Participaciones legales sobre la utilidad	37,169,573
RESULTADO DEL PERIODO	829,241,965

JOSE
 BARRIENTOS
 SOLANO (FIRMA)

Firmado digitalmente
 por JOSE BARRIENTOS
 SOLANO (FIRMA)
 Fecha: 2020.04.28
 12:54:00 -06'00'

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
 Gerente General

ELVIN
 FERNANDO
 MORALES
 COTO (FIRMA)

Firmado digitalmente
 por ELVIN FERNANDO
 MORALES COTO
 (FIRMA)
 Fecha: 2020.04.24
 14:24:28 -06'00'

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
 Contador
 CPI 26668



Firmado digitalmente
 por MARIA GABRIELA
 SANCHEZ QUIROS
 (FIRMA)
 Fecha: 2020.04.28
 11:35:18 -06'00'

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
 Auditora Interna

BN SOCIEDAD CORREDORA SEGUROS, S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2020
(En colones sin céntimos)

	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del período	Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2019	369,700,000	73,940,000	3,195,422,505	-	11,161,701	3,650,224,206
Cambios en las políticas contables	-	-	-	-	(11,161,701)	(11,161,701)
Saldo al 1 de enero del 2020	369,700,000	73,940,000	3,195,422,505	-	-	3,639,062,505
<i>Resultados integrales</i>						
Resultado de periodo	-	-	-	829,241,965	-	829,241,965
Resultados integrales totales	-	-	-	829,241,965	-	829,241,965
Saldo al 31 de marzo del 2020	369,700,000	73,940,000	3,195,422,505	829,241,965	-	4,468,304,470

JOSE
 BARRIENTOS
 SOLANO (FIRMA)

Firmado digitalmente
 por JOSE BARRIENTOS
 SOLANO (FIRMA)
 Fecha: 2020.04.28
 12:54:28 -06'00'

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
 Gerente General

ELVIN
 FERNANDO
 MORALES
 COTO (FIRMA)

Firmado digitalmente
 por ELVIN FERNANDO
 MORALES COTO
 (FIRMA)
 Fecha: 2020.04.24
 14:24:52 -06'00'

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
 Contador
 CPI 26668



Firmado
 digitalmente por
 MARIA GABRIELA
 SANCHEZ QUIROS
 (FIRMA)
 Fecha: 2020.04.28
 11:35:38 -06'00'

Msc. Gabriela Sánchez Quiros
 Auditora Interna

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2020
(En colones sin céntimos)


	Marzo 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación	
Resultado del periodo	829,241,965
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Depreciaciones y amortizaciones	8,294,853
Ingresos financieros	(47,648,102)
Otras provisiones	5,508
Estimación por deterioro de otros activos	330,120
Participaciones sobre la utilidad	37,169,573
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(6,304,323)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	378,878,540
	1,199,968,134
Variación neta en los activos disminución, o (aumento):	
Instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en resultados	228,552,759
Cuentas y comisiones por cobrar	24,317,034
Otros activos	(12,923,365)
Variación neta en los pasivos (disminución), o aumento:	
Cuentas y comisiones por pagar diversas	72,888,663
	1,512,803,225
Participaciones pagadas	(139,822,811)
Impuesto sobre la renta pagado	(446,932,791)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	926,047,623
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Instrumentos financieros al costo amortizado	(1,003,541,878)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(1,003,541,878)
Decremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(77,494,255)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	104,704,909
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	27,210,654

JOSE
BARRIENTOS
SOLANO (FIRMA) Firmado digitalmente
por JOSE BARRIENTOS
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2020.04.28
12:54:59 -06'00'

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General

ELVIN
FERNANDO
MORALES
COTO (FIRMA) Firmado digitalmente
por ELVIN FERNANDO
MORALES COTO
(FIRMA)
Fecha: 2020.04.24
14:25:25 -06'00'

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668

 Firmado digitalmente
por MARIA GABRIELA
SANCHEZ QUIROS
(FIRMA)
Fecha: 2020.04.28
11:35:56 -06'00'

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna

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

Estados Financieros intermedios (no auditados)

31 de Marzo de 2020

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. (en adelante “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 Corredora fue creada con base en las disposiciones 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. La actividad principal de la Corredora 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.

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.

La Corredora fue autorizada a operar por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) en octubre de 2009, bajo el número de licencia SC-09-102; pero inició operaciones el 22 de febrero de 2010, debido a que fue hasta esa fecha cuando se procedió a la contratación del personal.

La Corredora es una subsidiaria propiedad total del Banco Nacional de Costa Rica y se encuentra domiciliada 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 la Corredora 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 7 de enero del 2011.

La Corredora no cuenta con sucursales, agencias, ni con cajeros automáticos bajo su control. Asimismo, al 31 de Marzo de 2020, la Corredora cuenta con 101 empleados. La dirección de la página web es <https://www.bncr.fi.cr/CorredoraSeguros/Paginas/default.aspx>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(b) Base de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad 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).

Se han seguido las mismas políticas contables y métodos de medición y reconocimiento en los estados financieros intermedios al 31 de marzo del 2020 que en los estados financieros anuales al 31 de diciembre del 2019. Si algunas de esas políticas o algunos métodos hubiesen cambiado, se presenta una descripción de la naturaleza y efecto del cambio en la sección específica de los estados financieros que se vea afectada.

(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 y unidades de referencia, son reflejadas en las cuentas de ingresos o gastos financieros, cuando corresponde.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

Conforme con lo establecido en la normativa contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero del 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Anteriormente se aplicaba el tipo de cambio de compra del BCCR.

Al 31 de marzo de 2020, los tipos de cambio de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica fueron de ₡579,50 y ₡587,37 por US\$1,00, para la compra y venta de esa moneda extranjera, respectivamente.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

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

Al 31 de marzo de 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de referencia para la venta según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, durante el período finalizado el 31 de marzo de 2020, se generaron ganancias por diferencias cambiarias por ₡2.494.772 y pérdidas por diferencias cambiarias por ₡11.497.265. El efecto neto de estas cifras se presenta 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 que se miden a valor razonable con cambios en resultados o en otro resultado integral. 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 entre los períodos de referencia.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumento financiero cualquier contrato que origine un activo financiero en la Corredora y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

i. *Clasificación*

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y según las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la Corredora clasifica las inversiones en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Valor razonable con cambios en resultados. Las participaciones en fondos de inversión abiertos se clasifican en esta categoría.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Los instrumentos medidos al valor razonable con cambios en resultados son aquellos que la Corredora mantiene con el propósito de generar ganancias en el corto plazo.

Los instrumentos financieros medidos al costo amortizado son aquellos que la Corredora ha previsto mantener hasta su vencimiento porque generalmente son fondos que tienen un propósito específico y no se proyecta su venta.

Los activos al valor razonable con cambios en otro resultado integral son aquellos activos financieros que podrían venderse para realizar ganancias porque no se planea mantenerlos hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

La compra o venta convencional de activos financieros se registra aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación. 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 o en resultados. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del año.

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

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables y cuentas por cobrar originados 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.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

iv. *Principios de medición del valor razonable*

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

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones son medidas a su valor razonable o al costo amortizado. El precio de mercado se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de Precio Centroamérica S.A. (PIPCA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento financiero y dependiendo de su complejidad, se determina el modelo de valuación apropiado para que refleje el valor razonable más aproximado. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración más cercana a su valor razonable.

La Administración de la Corredora considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral 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 medidos al valor razonable con cambios en otro

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

resultado integral, 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 valor razonable con cambios en resultados o a su costo amortizado, son revisados por la Corredora 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 en el Estado de Resultados Integral basada en el monto recuperable estimado.

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

Al 31 de marzo de 2020, la administración de la Corredora ha reconocido una estimación por deterioro para los saldos de las inversiones en instrumentos financieros medidos al costo amortizado por \$330.120; de conformidad con los cálculos que realiza la Dirección General de Riesgos del Banco Nacional cada mes.

vii. *Dar de baja*

Un activo financiero se da de baja cuando la Corredora 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, estos se reconocen cuando se liquidan.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en fondo de caja chica, efectivo depositado en cuentas corrientes y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos desde la fecha de compra.

Al 31 de marzo del 2020, la Corredora no mantiene equivalentes de efectivo.

(g) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(h) Comisiones por cobrar

Las comisiones por cobrar se registran al costo. Se registran en esta partida las comisiones devengadas pendientes de cobro que se han generado por la prestación de servicios en la intermediación de seguros. Estas comisiones se estiman el último día del mes con base en las pólizas intermediadas en la última quincena y las mismas se ajustan con base en las liquidaciones que remiten las aseguradoras en la primera quincena del mes siguiente.

(i) Estimación por deterioro de cuentas y comisiones 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 2020, la administración de la Corredora 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 o algún deterioro relevante que las califique como tales.

(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 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 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 deterioro se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Al 31 de marzo de 2020, la Administración de la Corredora no ha considerado necesario registrar una pérdida por deterioro para los activos no financieros debido a que no existen indicios para su reconocimiento.

(k) Bienes muebles

i. Reconocimiento

El mobiliario y equipo se registra 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

La depreciación se carga al estado de resultados, utilizando el método de línea recta, durante su vida útil 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

(l) Activos Intangibles

i. Reconocimiento

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

La amortización se carga al estado de resultados, utilizando el método de línea recta, durante la vida útil estimada de 3 años.

Al 31 de marzo del 2020, los activos intangibles se encuentran totalmente amortizados; sin embargo, todos aún están en operación.

(m) Bienes diversos

Se registran los contratos en proceso por la implementación de nuevos sistemas de información.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Al 31 de marzo de 2020, las obras en proceso corresponden al sistema para Administración de Seguros “I-Broker”, un sistema de gestión del recurso humano y un ERP Financiero Contable.

(n) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el Estado de Situación Financiera cuando la Corredora 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 variar con respecto al monto definitivo de pago. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general, con base en la información más razonable, disponible a la fecha de corte, afectando directamente el estado de resultados.

(p) Beneficios a empleados

i. *Beneficios por despido o terminación de contrato*

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días 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 la tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con Ley de Protección al Trabajador, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al régimen de pensiones complementarias durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La Corredora sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional (ASEBANACIO) o a la Cooperativa de la Caja Costarricense de Seguro Social (COOPECAJA) para su administración y custodia, el 5,33% de los salarios pagados a

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

funcionarios que se encuentran asociados, el cual es registrado como gasto del año en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación y a la Cooperativa y lo aportado al Fondo de Capitalización Laboral (FCL) del Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

En el caso de un despido con responsabilidad patronal, se calcula el monto que debe cancelársele al expleado; si existe alguna diferencia entre este cálculo y el monto a pagar por la asociación solidarista o la cooperativa, la Corredora asumirá esta diferencia como gasto. En caso de que el despido sea sin responsabilidad patronal no tendrá que realizarse ningún pago por parte de la Corredora.

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La Corredora registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto ya que la legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Si el empleado es despedido o renuncia a la Corredora antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el año.

Vacaciones

La Corredora registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto ya que la legislación costarricense establece que, por cada cincuenta semanas laborales, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Corredora, tiene como política que su personal disfrute durante el año de las vacaciones a que tiene derecho.

De acuerdo con la “Política de Disfrute de Vacaciones del Conglomerado Banco Nacional”, aprobada por la Junta Directiva General del Conglomerado, según artículo 9 de la sesión n.º 12.281 celebrada el 27 de agosto del 2018, se ajustó el esquema de vacaciones aplicado en la Corredora de conformidad con la política que rige para los empleados del régimen de salario de mercado del Banco Nacional; según las siguientes condiciones:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

- a) derecho a catorce días de vacaciones, desde su ingreso hasta cumplir diez años de servicio continuo;
- b) derecho a dieciocho días de vacaciones, a partir de los once años de servicio continuo en adelante.

En el caso de los empleados que empezaron a laborar en la Corredora antes del 27 de agosto del 2018, se mantiene el derecho a disfrutar quince días de vacaciones por año; hasta cumplir diez años de servicio continuo, momento a partir del cual tendrán derecho a dieciocho días de vacaciones por año.

iii. Planes de incentivos

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

La nota 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 requerida para acceder al incentivo es de 80 puntos.

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

Estos incentivos se pagan como forma de compensación por el esfuerzo empresarial e individual de los colaboradores, quienes promueven un rendimiento extraordinario para 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 después de impuestos y participaciones por el 15%. El monto derivado de ese porcentaje, incluye las cargas patronales correspondientes al pago.

El incentivo no podrá exceder el 60% del salario mensual de los colaboradores; según lineamientos del Poder Ejecutivo a través de la Directriz N° 026-H, dada el 26 de mayo de 2015, denominada "Sobre las Políticas de Pago de Incentivos en los Bancos Públicos Estatales" y la Directriz N° 036-H del 10 de noviembre del 2015, denominada "Sobre los parámetros a utilizar para determinar la viabilidad del pago de incentivos a los Funcionarios de los Bancos Públicos Estatales".

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

El registro del gasto correspondiente al incentivo, se realiza mes a mes, contra una cuenta de pasivo; que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados y expleados que cumplieron con las condiciones requeridas.

(q) Reserva legal

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

Al 31 de Marzo de 2020, el monto de la reserva legal asciende a ¢73.940.000. Dicho monto ya ha alcanzado el porcentaje requerido según el párrafo anterior.

(r) 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 resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles).

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

Los impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización, y se calculan mensualmente utilizando la tasa impositiva vigente.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(s) Utilidad básica por acción

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

(t) 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 o 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 la participación de la CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(u) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice proyecciones, 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.

(v) 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; bajo el método de acumulación para todos los instrumentos que generan intereses, de acuerdo con la tasa de interés pactada contractualmente. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento financiero hasta su vencimiento.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

ii. Ingreso por comisiones

El reconocimiento de los ingresos percibidos por la Corredora se ampara en lo permitido por el Reglamento sobre Comercialización de Seguros, emitido por el CONASSIF; el cual regula el tema de comisiones devengadas por intermediación de seguros.

iii. Otros ingresos operativos

El reconocimiento de otros ingresos operativos corresponde a servicios prestados por la Corredora a las aseguradoras; se refieren a servicios por digitización de pólizas en línea, relacionados con la naturaleza de la Corredora.

iv. Gastos operativos

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

v. 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.

(w) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de marzo del 2020, fueron aprobados para su emisión por parte de la gerencia de la Corredora el 2 de abril de 2020.

Tras la publicación de dichos estados, no podrán ser modificados, a menos de que exista alguna consideración de importancia relativa, y con la aprobación de los entes de supervisión.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2020, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<u>2020</u>
<u>Saldos</u>	
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades:	
Banco Nacional de Costa Rica (Nota 3)	¢ 25.465.654
Inversiones en instrumentos financieros:	
Certificado de depósito a plazo	11.400.000
Productos por cobrar	489.778
	¢ <u>37.355.432</u>
 <u>Pasivos:</u>	
Cuentas por pagar: BN Valores	¢ <u>2.033.063</u>
 <u>Transacciones</u>	
<u>Ingresos:</u>	
Por disponibilidades	¢ 1.321.936
Por instrumentos financieros	221.730
Por otros ingresos con partes relacionadas	101.430.298
	¢ <u>102.973.964</u>
 <u>Gastos:</u>	
Por comisiones por servicios de custodia	57.936
Por comisiones por otras operaciones	5.249.014
Por otros gastos con partes relacionadas	17.281.189
	¢ <u>22.588.139</u>

Las disponibilidades corresponden a las cuentas corrientes que mantiene la Corredora con el Banco Nacional de Costa Rica.

Los ingresos por disponibilidades corresponden a los rendimientos obtenidos sobre los saldos en las cuentas corrientes mantenidas con el Banco Nacional de Costa Rica.

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a un certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional de Costa Rica.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Los ingresos por instrumentos financieros corresponden a los rendimientos obtenidos sobre el certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional de Costa Rica.

El reconocimiento de los otros ingresos con partes relacionadas se registra conforme al Convenio SGA-046-2013, en el cual se acordó que BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., absorbería la Unidad de Trámite de Seguros y prestaría este servicio al Banco Nacional de Costa Rica, además del ingreso por auto-expedibles, los cuales se acordaron mediante la adenda al convenio 1941-2014 REF 3261-2014, entre la Corredora y el Banco Nacional de Costa Rica.

Los gastos por comisiones por servicios corresponden al servicio de custodia de títulos valores, brindado por el Banco Nacional de Costa Rica.

Los gastos por comisiones por otras operaciones corresponden al servicio de gestión del portafolio de inversiones, brindado por BN Valores.

Los otros gastos con partes relacionadas se originan por el pago de los siguientes servicios al Banco Nacional, en el marco de los convenios vigentes:

- Convenio de prestación de servicios de recursos humanos; en lo que corresponde al servicio médico y procesos de reclutamiento y selección de personal, principalmente.
- Convenio de prestación de servicios institucionales; como riesgo, cumplimiento, asesoría legal, servicios de Secretaría General, continuidad de negocio, monitoreo electrónico, entre otros.
- Servicios de tecnologías de información; como licenciamientos de software, redes, correo electrónico, telefonía IP, etc.

Al 31 de marzo de 2020, el monto pagado por remuneraciones al personal clave, se presenta como sigue:

		2020
Remuneraciones de corto plazo	¢	53.005.231
Vacaciones		1.687.287
Cargas sociales		21.292.201
Dietas a directores y fiscal		6.707.680
	¢	<u>82.692.398</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Al 31 de marzo de 2020, el total de aportes del personal a la operadora de pensiones BN Vital fue de ¢1.586.500.

(3) Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2020, las disponibilidades, se detallan a continuación:

	<u>2020</u>
Efectivo	¢ 1.745.000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista con partes relacionadas (Nota 2)	<u>25.465.654</u>
	<u>¢ 27.210.654</u>

(4) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>2020</u>
<u>En colones:</u>	
<u>Al valor razonable con cambios en resultados:</u>	
Participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN SAFI S.A.	¢ 2.104.569.536
<u>Al costo amortizado:</u>	
Bonos de estabilización monetaria (BEM) emitidos por Banco Central de Costa Rica, con vencimiento en 2020, tasas de interés entre 9,23% y 10,29%. CDP emitido por el Banco Nacional de Costa Rica, con vencimiento en el 2022, tasa de interés del 7,78%	2.197.531.679
<u>Productos por cobrar</u>	
Productos por cobrar por inversiones	85.625.472
<u>Estimación por deterioro:</u>	
Estimación por deterioro de instrumentos financieros al costo amortizado	(330.120)
	<u>¢ 4.387.396.567</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(5) Comisiones y cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2020, las comisiones por cobrar están conformadas de la siguiente forma:

	<u>2020</u>
Instituto Nacional de Seguros	¢ 331.262.231
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	16.054.662
Qualitas Compañía de Seguros	13.018.563
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.	58.629.917
Seguros Lafise de Costa Rica, S.A.	11.450.666
Triple S-Blue Inc.	8.001.712
SAGICOR Costa Rica, S.A.	2.922.068
ADISA Aseguradora del Istmo S.A.	750.150
Davivienda Seguros S.A.	138.846
	<u>¢ 442.228.815</u>

Al 31 de marzo de 2020, la morosidad de las comisiones por cobrar es la siguiente:

	<u>2020</u>
Al día	¢ 441.371.429
De 1 a 30 días	857.386
	<u>¢ 442.228.815</u>

(6) Bienes muebles

Al 31 de marzo de 2020, el movimiento de los bienes muebles se detalla a continuación:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 49.498.628	174.306.010	223.804.638
Adiciones	-	-	-
Saldo al final del trimestre	<u>49.498.628</u>	<u>174.306.010</u>	<u>223.804.638</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	13.340.048	81.567.999	94.908.047
Gasto por depreciación	<u>1.234.641</u>	<u>7.060.212</u>	<u>8.294.853</u>
Saldo al final del trimestre	<u>14.574.689</u>	<u>88.628.212</u>	<u>103.202.900</u>
Saldo neto final	<u>¢ 34.923.940</u>	<u>85.677.798</u>	<u>120.601.738</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(7) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 31 de marzo de 2020, las cuentas y comisiones por pagar diversas, se detallan de la siguiente forma:

	2020
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	16.306.127
Impuesto sobre la renta por pagar (i)	378.878.540
Impuesto al valor agregado por pagar	83.974.029
Aportes patronales por pagar	53.859.372
Impuestos retenidos por pagar	8.830.846
Aportaciones laborales	12.552.560
Remuneraciones por pagar	74.682.639
Participación sobre la utilidad	37.169.573
Obligaciones con partes relacionadas	2.204.406
Vacaciones acumuladas por pagar	47.691.723
Aguinaldo acumulado por pagar	43.194.038
Otras cuentas por pagar	11.049.886
	<u>770.393.739</u>

(i) Impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2020, el impuesto sobre la renta por pagar se detalla como sigue:

	2020
Utilidad neta	829.241.965
Mas (menos) el efecto impositivo de las siguientes diferencias permanentes:	
Gastos no deducibles	437.642.640
Ingresos no gravables	(6.304.322)
Base imponible	1.260.580.283
Tasa de impuesto	30%
Total gasto por impuesto sobre la renta	<u>378.878.540</u>

(8) Capital social

Al 31 de marzo de 2020, 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.

Durante el período 2020, la Asamblea de Accionistas no ha aprobado ninguna distribución de dividendos.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(9) Ingresos por comisiones de intermediación de seguros

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de los ingresos por comisiones, se presenta a continuación:

	2020
Instituto Nacional de Seguros	¢ 1.312.878.846
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	54.217.844
Oceánica de Seguros, S.A	25.169.826
Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica)	29.249.425
Pan American Life Insurance de Costa Rica	5.718.047
Davivienda Seguros (Costa Rica), S.A.	583.812
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.	88.699.774
Seguros Lafise Costa Rica, S.A.	132.043.848
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.	4.438.248
Aseguradora del Istmo (ADISA), S.A	4.774.339
Best Meridian Insurance Company	1.735.107
Triple S- Blue Inc.	10.115.302
Seguros del Magisterio, S.A	53.956
	¢ <u>1.669.678.374</u>

(10) Gastos de personal

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de los gastos del personal, se presenta a continuación:

	2020
Sueldos y bonificaciones	¢ 334.340.522
Remuneraciones a directores	6.707.680
Aguinaldo	29.787.530
Vacaciones	14.280.206
Incentivos	15.000.000
Auxilio de cesantía	19.285.617
Cargas sociales patronales	83.984.980
Capacitación	13.161.779
Fondo de capitalización laboral	10.723.529
Otros	4.238.989
	¢ <u>531.510.832</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

(11) Otros gastos administrativos

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de otros gastos de administración es el siguiente:

	2020
Gastos por servicios externos	¢ 17.929.050
Gastos de movilidad y comunicación	7.383.644
Gastos de infraestructura	12.848.339
Gastos generales	3.441.682
	¢ <u>41.602.715</u>

Los gastos de infraestructura se componen principalmente por depreciación de mobiliario y equipo, alquileres, energía eléctrica, agua y mantenimiento de edificio.

(12) Valor razonable de los instrumentos financieros

Algunos supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación.

La comparación del valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros que son reconocidos a su valor razonable en los estados financieros es realizada por la Administración para evaluar la estimación del valor de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación; entre los cuales están disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable de mercado: efectivo, intereses por cobrar, cuentas y comisiones por cobrar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Las inversiones están registradas al valor razonable según la metodología antes indicada.

Al 31 de marzo de 2020, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía, se presentan como sigue:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

2020				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 2.104.569.536	-	-	2.104.569.536

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.

Al 31 de marzo de 2020, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es por un monto de ¢2.206.063.000 y la ganancia no realizada que se habría reflejado en otros resultados integrales del Estado de Resultados Integral es por un monto de ¢19.633.680.

(13) Administración de riesgos

La Corredora está expuesta a diferentes riesgos entre los de mayor impacto son: riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo operativo y riesgo legal. A continuación, se detalla la forma en que la Corredora administra los diferentes riesgos.

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.

Al 31 de marzo de 2020, la Corredora no ha adquirido ningún tipo de obligación financiera, ni en colones ni en moneda extranjera.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Al 31 de marzo de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corredora se describe como sigue:

	A la vista	Al día	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 365 días	Más de 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	27.210.654	-	-	-	-	-	-	27.210.654
Inversiones en instrumentos financieros	2.104.569.536	-	619.836.491	-	-	1.651.100.763	11.889.777	4.387.396.567
Comisiones y cuentas por cobrar	-	-	444.431.196	-	-	65.648.880	-	510.080.076
Total activos	2.131.780.190	-	1.064.267.687	-	-	1.716.749.643	11.889.777	4.924.687.297
Pasivos								
Cuentas por pagar	-	-	267.377.860	-	-	505.855.242	-	773.233.102
Total pasivos	-	-	267.377.860	-	-	505.855.242	-	773.233.102
Brecha entre activos y pasivos	2.131.780.190	-	796.889.827	-	-	1.210.894.401	11.889.777	4.151.454.195

b) Riesgo de mercado

Al 31 de marzo de 2020, la Corredora tiene las siguientes exposiciones con respecto al valor de mercado de los instrumentos financieros:

i. *Riesgo de tasas de interés*

Al 31 de marzo de 2020, la Corredora tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descates en los cambios de las tasas de las inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

ii. *Riesgo de tipo de cambio*

La Corredora 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.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Al 31 de marzo de 2020, la Corredora mantiene activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América. La posición monetaria respectiva es la siguiente:

		2020
Activo:		
Cuentas y comisiones por cobrar	US\$	144.378
Pasivo:		
Cuentas por pagar	US\$	17.592
Posición neta	US\$	126.786

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 y las cuentas por cobrar por comisiones.

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a títulos valores del sector público y participaciones en fondos de inversión abiertos. Estas inversiones se mantienen en su mayor parte a corto plazo, con el objetivo de afrontar obligaciones contractuales en el período actual. En el caso de los fondos de inversión, la tasa de interés varía de acuerdo al número de días que se mantienen las participaciones; lo cual facilita la colocación de fondos ociosos.

d) Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de operación, con el personal, la tecnología y la infraestructura; además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector de mercado en que se desempeña la Corredora y todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

Cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional como las siguientes:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones. Cumplimiento con las disposiciones legales y de los reguladores.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta o normas de ética.
- Control del riesgo por medio de herramientas de medición.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes de continuidad de negocio para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación constante del personal

Además, a nivel conglomerado se cuenta con la Dirección Corporativa de Riesgos; la cual dicta las directrices necesarias en materia de riesgo operativo. Estas políticas establecidas a nivel de conglomerado están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por la Auditoría Interna; cuyos resultados se comunican al personal de la Corredora.

e) Riesgo legal

Se refiere a las contingencias legales que la misma operación y naturaleza de la industria generan en la aplicación e interpretación de la ley y el trámite de los reclamos de clientes.

La gestión del riesgo de tipo legal abarca tres tipos de eventos:

- Riesgo de contratos: en la medida que el clausulado de los documentos contractuales se ajuste a la normativa vigente y la garantía del cumplimiento de las partes. Se coordinan acciones y se obtiene el apoyo del Banco Nacional para que desde la perspectiva jurídica se asegure de manera razonable lo suscrito con terceros.
- Riesgo de cumplimiento normativo: respecto a los alcances y adopción de la normativa vigente en la operativa de la Corredora, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo; la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020

- Riesgo por litigios: la Unidad de Riesgos y Control Interno (URCI) brinda seguimiento mensual a las demandas que enfrente la Corredora; las cuales son debidamente comunicadas y registradas en la base de datos de la Dirección Jurídica del Banco Nacional; con base en la cual se aplicarán modelos matemáticos para calcular los montos de pérdida esperada y valor en riesgo.

Al 31 de marzo de 2020, la Corredora mantiene una provisión por litigios pendientes por ₡2.839.363 para cubrir la pérdida esperada sobre la única demanda que se tramita contra la entidad.

(14) Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones.

De conformidad con el transitorio I del Reglamento de Información Financiera, la presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa con respecto al 2019.

(15) Revelación del impacto económico por apartamiento de las NIIF

Debido a que la base contable utilizada por la Administración, descrita en la nota 1-b, difiere en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

La Administración de la Corredora no determinará la cuantificación económica de esas eventuales diferencias, debido a que se considera impracticable.