

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Certificación de Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

*KPMG, S.A.
24 de julio de 2019
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, 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 balance general al 30 de junio de 2019 y 2018, y al 31 diciembre de 2018, el estado de resultados integral por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018. 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 balance general, 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 junio de 2019 y 2018 y diciembre de 2018, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 30 de junio de 2019 y 2018, y al 31 diciembre de 2018 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, 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 (balance general al 30 de junio de 2019 y 2018, y al 31 diciembre de 2018, el estado de resultados integral por el periodo de seis meses terminado el 30 junio de 2019 y 2018 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, y los estados cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018) de BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., con las cifras correspondientes que muestran los registros de contabilidad de BN Sociedad Corredora de Seguro, S.A., al 30 de junio de 2019 y 2018, y al 31 diciembre de 2018, y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018 y por periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018.

Resultados:

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el balance general al 30 de junio de 2019 y 2018, y al 31 diciembre de 2018, el estado de resultados integral por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, 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.

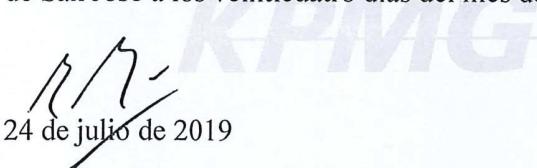
Certificación:

En virtud de lo anterior, certifico que el balance general al 30 de junio de 2019 y 2018, y al 31 diciembre de 2018, el estado de resultados integral por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, 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 ninguna otras partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4º 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 julio de 2019.



24 de julio de 2019

San José, Costa Rica

Erick Brenes Flores

Miembro No.2520

Póliza No. 0116 FIG 7

Vence el 30/09/2019

KPMG

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



Anexos

Estados Financieros

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

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 junio de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018
(En colones sin céntimos)

	30-jun-2019	31-dic-2018	30-jun-2018		30-jun-2019	31-dic-2019	30-jun-2018	
ACTIVO	5.135.055.182	4.600.010.279	4.304.366.407	PASIVO	960.083.993	1.606.325.176	779.758.054	
DISPONIBILIDADES					960.083.993	1.606.325.176	779.758.054	
Efectivo	957.999.152	3.127.061.076	3.347.497.686	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	597.298.052	1.606.325.176	779.758.054	
Depositos a la vista en entidades financieras del país	3.891.547	3.174.500	3.750.000	Cuentas y comisiones por pagar diversos		1.606.325.176	779.758.054	
	954.107.605	3.125.316.076	3.346.747.686	Impuesto sobre la renta diferido	2.785.941			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS								
Inversiones disponibles para la venta	2.960.137.750	12.431.367	11.900.067					
Instrumentos financieros vendidos y restringidos	2.224.146.500	-	11.400.000	11.400.000	11.400.000	11.400.000	11.400.000	
Cuentas y productos por cobrar asciendentes a inversiones en instrumentos financieros	33.572.750	1.031.367	500.967	PATRIMONIO	500.967			
COMISIONES PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR								
Comisiones por cobrar	671.539.942	502.796.606	527.860.889	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	369.700.000	369.700.000	369.700.000	
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	389.664.520	390.737.058	452.253.290	Capital pagado	369.700.000	369.700.000	369.700.000	
Impuesto sobre la renta diferido c/ impuesto sobre la renta por cobrar	-	-	-	AJUSTES AL PATRIMONIO	6.500.528			
Otras cuentas por cobrar	74.467.946	112.059.548	75.607.599	Ajustes al valor de los activos	6.500.528			
	7.407.476	-	-		-			
Bienes Muebles								
Equipos y mobiliario	130.900.407	104.526.139	39.484.949	RESERVAS PATRIMONIALES	73.940.000	73.940.000	73.940.000	
Equipos de computación	49.498.628	45.727.306	20.205.820	Reserva legal	73.940.000	73.940.000	73.940.000	
Depreciación acumulada bienes muebles	160.946.259	124.890.830	73.997.562	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.198.455.315	-	1.981.015.969	
	(79.544.480)	(65.691.997)	(34.718.233)	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2.198.455.315	-	1.981.015.969	
OTROS ACTIVOS								
Gastos pagados por anticipado	405.477.931	853.195.091	377.621.916	RESULTADO DEL PERÍODO	1.526.375.346	2.550.045.103	1.699.952.384	
Bienes diversos	279.422.523	727.139.683	251.566.508	Utilidad neta del periodo	1.526.375.346	2.550.045.103	1.699.952.384	
Total Activos:	5.135.055.182	4.600.010.279	4.304.366.407	Total Pasivo + Patrimonio:	5.135.055.182	4.600.010.279	4.304.366.407	

Gabriel Sanchez Quirós
Msc. Gabriel Sanchez Quirós
Auditor Interna

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668

Elvyn Fernando Morales Sotillo
Gerente General



BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el período de seis meses terminado el 30 de Junio de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

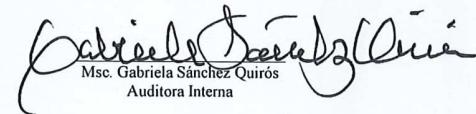
	Período de seis meses terminados el 30 de junio de		Período de tres meses terminados el 30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos operativos diversos				
Comisiones por servicios	3.296.640.275	2.633.903.414	1.714.221.964	1.389.357.902
Otros ingresos operativos	3.070.198.561	2.444.817.586	1.591.330.484	1.272.682.729
Otros ingresos con partes relacionadas	56.690.303	64.035.556	36.385.596	47.509.167
	169.751.411	125.050.272	86.505.884	69.166.006
Gastos operativos diversos				
Comisiones por servicios	44.159.213	21.613.034	27.779.875	12.689.116
Gastos con partes relacionadas	127.907	33.709	62.380	30.270
Otros gastos operativos	34.206.556	14.009.151	23.726.142	8.986.009
	9.824.750	7.570.174	3.991.353	3.672.837
Gastos de administración				
Gastos de personal no técnicos	1.127.848.036	1.074.426.625	589.531.651	510.731.646
Gastos por servicios externos no técnicos	987.861.930	961.387.768	507.682.355	453.526.965
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	32.706.081	20.648.143	21.786.794	11.915.707
Gastos de infraestructura no técnicos	15.459.317	16.373.528	7.526.188	8.176.759
Gastos generales no técnicos	72.998.015	54.882.785	37.220.829	32.573.616
	18.822.695	21.134.401	15.315.487	4.538.599
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.124.633.026	1.537.863.755	1.096.910.437	865.937.140
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	112.390.574	76.188.533	68.148.849	40.379.865
Ingresos financieros por Inversiones en instrumentos financieros	50.377.320	75.410.134	15.651.484	39.994.658
Ganancias por diferencial cambiario	60.993.472	-	52.060.194	-
	1.019.781	778.399	437.170	385.207
Gastos financieros				
Pérdida por diferencial cambiario	7.984.243	5.484.211	3.760.679	2.441.319
	7.984.243	5.484.211	3.760.679	2.441.319
RESULTADO FINANCIERO BRUTO	104.406.331	70.704.322	64.388.170	37.938.546
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	2.229.039.357	1.608.568.077	1.161.298.607	903.875.686
Impuestos y participaciones sobre la utilidad				
Impuesto sobre la renta	702.664.011	508.615.693	366.550.626	286.386.731
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	648.393.370	485.559.731	334.384.078	265.690.573
Participaciones legales sobre la utilidad	12.600.540	25.201.080	6.300.270	6.420.112
	66.871.181	48.257.042	38.466.819	27.116.270
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	1.526.375.346	1.099.952.384	794.747.980	617.488.955
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta diferido	6.500.528	-	6.618.637	-
Total otros resultados integrales, neto de impuesto	6.500.528	-	6.618.637	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	1.532.875.874	1.099.952.384	801.366.617	617.488.955



Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General



Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668



Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Periodo de seis meses terminado el 30 de Junio de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Ajustes al patrimonio	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	369.700.000	73.940.000	2.260.896.821	-	2.704.536.821
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>			(279.880.852)		(279.880.852)
Dividendos decretados en efectivo	-	-	(279.880.852)		(279.880.852)
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-			
<i>Resultado integral del período</i>					
Resultado del período	-	-	1.099.952.384		1.099.952.384
Total resultado integral del período	-	-	1.099.952.384		1.099.952.384
Saldos al 30 de junio de 2018	369.700.000	73.940.000	3.080.968.353		3.574.608.353
Saldos al 1 de enero de 2019	369.700.000	73.940.000	2.550.045.102		2.993.685.102
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos decretados en efectivo	-	-	(351.589.787)		(351.589.787)
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	(351.589.787)		(351.589.787)
<i>Resultado integral del período</i>					
Resultado del período	-	-	1.526.375.346		1.526.375.346
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	1.526.375.346		1.526.375.346
Total resultado integral del período	-	-	3.724.830.661		6.500.528
Saldos al 30 de junio de 2019	369.700.000	73.940.000	3.724.830.661		6.500.528
					4.174.971.189

Gabriela Sánchez Quirós

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna

Elvín Fernando Morales Coto

Lic. Elvín Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668

José Alfredo Barrionuevo Solano

Lic. José Alfredo Barrionuevo Solano
Gerente General



BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

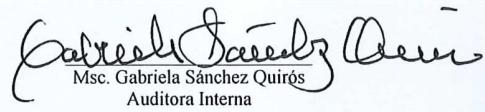
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.526.375.346	1.099.952.384
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	13.852.483	5.886.377
Gasto por participaciones legales sobre la utilidad	66.871.180	48.257.042
Gasto por impuesto de renta corriente del período	648.393.369	485.559.731
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(12.600.540)	(25.201.080)
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	(60.993.472)	-
Variación neta en los activos disminución, o (aumento)		
Comisiones por cobrar	(198.927.462)	(104.775.376)
Otras cuentas por cobrar	(7.407.476)	-
Impuesto sobre la renta por cobrar	50.192.142	55.283.225
Otros activos	(2.733.875)	(4.034.879)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(181.236.698)	138.961.961
Intereses cobrados	37.099.903	-
Pago de participaciones legales sobre la utilidad	(111.971.869)	(100.341.620)
Pago de Impuesto sobre la renta	(620.632.071)	(755.314.122)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	1.146.280.960	844.233.643
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros	(2.923.526.345)	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(40.226.751)	(3.466.583)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(2.963.753.096)	(3.466.583)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(351.589.788)	(279.880.852)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(351.589.788)	(279.880.852)
(Disminución) aumento neto en el efectivo		
Efectivo y equivalentes al inicio del período	(2.169.061.924)	560.886.208
Efectivo y equivalente al final del período	3.127.061.076	2.786.611.478
	957.999.152	3.347.497.686



Lic. José Alfredo Barrientos-Solano
Gerente General



Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668



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

30 de Junio de 2019
(Con cifras correspondientes al 2018)

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

(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 (SUGE), el oficio SUGE 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 30 de Junio de 2019, la Corredora cuenta con 94 empleados (90 empleados en el 2018). La dirección de la página web es <https://www.bnncr.fi.cr/CorredoraSeguros/Paginas/default.aspx>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

(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).

(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 por diferencial cambiario y Unidades de Desarrollo, 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.

A partir del 30 de enero de 2015, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR) aprobó el régimen de flotación administrada. 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 con lo establecido en la normativa contable emitida por el CONASSIF, 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 30 de junio de 2019, los tipos de cambio de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica fueron de ₡576,72 y ₡583,64 (₡563,44 y ₡570,08 en el 2018) 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 30 de junio de 2019

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

Al 30 de junio de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de referencia para la compra según el Banco Central de Costa Rica.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el período finalizado el 30 de junio de 2019, se generaron ganancias por diferencias cambiarias por ₡1.019.781 (₡778.399 en el 2018) y pérdidas por diferencias cambiarias por ₡7.984.243 (₡5.484.211 en el 2018). 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 entre los períodos de referencia.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a 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*

La Corredora clasifica los activos financieros como se indica a continuación:

- Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados se clasifican en la categoría de disponibles para la venta.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se clasifican como disponibles para la venta.

Los instrumentos negociables son aquellos que la Corredora mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

La Corredora reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. 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 trasfieren a la Corredora.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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 disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de Precio Centroamérica S.A. (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 y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Corredora, determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. 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.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la 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 basada en el monto recuperable estimado.

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

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 30 de junio del 2019, la Corredora mantiene equivalentes de efectivo por un valor de ₡ 957.999.152 (₡ 3.347.497.686 en el 2018).

(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 30 de junio de 2019

(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 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 30 de junio de 2019 y 2018, 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 castigo se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Administración de la Corredora no ha considerado necesario registrar una pérdida por deterioro para los activos debido a que no existen indicios para su reconocimiento.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

(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 de Intangibles

La amortización se carga al estado de resultados, utilizando el método de línea recta, durante la vida útil que se detalla a continuación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Sistema de Información financiero – contable	3 años
Licencia del sistema de información IDEA	3 años
Sistema de información RH-Gestión	3 años

Al 30 de junio del 2019 y 2018 los activos intangibles antes mencionados se encuentran totalmente amortizados, sin embargo todos están en funcionamiento, y con posibilidades de renovarlos o cambiarlos.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

(m) Bienes Diversos

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

Al 30 de Junio de 2019 y 2018, las obras en proceso corresponden al sistema para Administración de Seguros “IBROKER” por ₡126.055.408. Este monto representa los pagos realizados por el avance en la implementación del sistema.

(n) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el Balance General 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.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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) para su administración y custodia, el 5,33% de los salarios pagados a 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 lo aportado al 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 empleado; si existe alguna diferencia entre este cálculo y el monto a pagar por la asociación solidarista, 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, 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 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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

que rige para los empleados del régimen de salario de mercado del Banco Nacional; según las siguientes condiciones:

- 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. Este rubro 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 30 de junio de 2019

El registro del gasto correspondiente al incentivo, se realiza mes a mes, en una cuenta de pasivo; que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados y empleados 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 30 de Junio de 2019 y 2018, 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 general.

Al 30 de junio de 2019, el monto del gasto por impuesto sobre la renta asciende a ₡648.393.370 (₡485.559.731 al 30 de junio de 2018).

Al 30 de Junio de 2019 y 2018 el comportamiento de las tasas impositivas y media efectiva fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad(pérdida) neta antes de impuestos y participaciones	2.229.039.357	1.608.568.077
Impuesto sobre la renta	648.393.370	485.559.731
Tasa Impositiva	30.00%	30.00%
Tasa Media Efectiva	29.09%	30.19%

La variación entre las tasas corresponde a las diferencias temporales en la determinación del impuesto sobre la renta.

ii. *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el 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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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, y se calculan mensualmente multiplicando el gasto o ingreso por la tasa impositiva.

Al 30 de junio de 2019, el ingreso por impuesto sobre la renta diferido asciende a €12.600.540 (€25.201.080 al 30 de junio 2018).

(s) 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 el accionista común entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(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.

Al 30 de junio de 2019, el monto de la participación correspondiente a la CNE asciende a €66.871.181 (€48.257.042 en 2018).

(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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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.

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 los otros ingresos operativos son servicios prestados por BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A a las aseguradoras, se refieren a servicios por digitalización 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, sobre la base del devengado.

v. *Gastos de administración*

Los gastos administrativos se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien; es decir, sobre la base del devengado.

(w) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros intermedios con corte al 30 de junio del 2019, fueron aprobados para su publicación por la gerencia de la Corredora el 2 de julio de 2019.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

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.

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2019 y 2018, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Saldos</u>	2019	2018
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades:		
Banco Nacional de Costa Rica	₡ 60.129.559	₡ 39.059.136
Total disponibilidades	<u>₡ 60.129.559</u>	<u>₡ 39.059.136</u>
 <u>Inversiones:</u>		
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos: CDP del BNCR	₡ 11.400.000	₡ 11.400.000
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros restringidos	1.428.512	500.967
Total inversiones	<u>₡ 12.828.512</u>	<u>₡ 11.900.967</u>
Total activos	<u>₡ 72.958.071</u>	<u>₡ 50.960.103</u>
 <u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar:		
BN Valores	₡ 2.303.277	-
Total pasivos	<u>₡ 2.303.277</u>	<u>₡ -</u>
 <u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	₡ 1.183.723	₡ 595.427
Instrumentos financieros restringidos	419.520	500.967
Otros Ingresos con partes relacionadas	169.751.411	125.050.272
Total ingresos	<u>₡ 171.354.654</u>	<u>₡ 126.146.666</u>
 <u>Gastos de administración:</u>		
Otros gastos de infraestructura	₡ 48.359.906	₡ 37.077.980
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros Bancos	114.633	-
Otros gastos con partes relacionadas	34.206.556	14.009.151
Total gastos	<u>₡ 82.681.095</u>	<u>₡ 51.087.131</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

Detalle de remuneraciones al personal clave

Por los periodos terminados al 30 de Junio de 2019 y 2018, el monto pagado por remuneraciones, cargas socialesy otros beneficios al personal clave se presenta como sigue:

	2019	2018
Beneficios de corto plazo	₡ 93.352.579	₡ 85.146.113
Otras remuneraciones	3.076.832	2.938.144
Total	<u>₡ 96.429.411</u>	<u>₡ 88.084.257</u>

(3) Patrimonio

Capital social

Al 30 de Junio de 2019 y 2018 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 12 de marzo del 2018, en la sesión N° 12.234 la Asamblea de Accionistas aprobó el pago de dividendos por la suma de ₡279.880.852 (doscientos setenta y nueve millones ochocientos ochenta mil quinientos ochenta y dos colones exactos).

El 03 de diciembre del 2018, en la sesión N° 12.308 la Asamblea de Accionistas aprobó el pago de dividendos por la suma de ₡1.981.015.969 (mil novecientos ochenta y un millones quince mil novecientos sesenta y nueve colones exactos).

El 06 de mayo del 2019, en la sesión N° 12.352 la Asamblea de Accionistas aprobó el pago de dividendos por la suma de ₡351.589.787 (trescientos cincuenta y un millones quinientos ochenta y nueve mil setecientos ochenta y siete colones exactos).

(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
Al 30 de junio de 2019

(5) Administración de riesgos financieros

La Corredora 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 Corredora administra los diferentes riesgos a los que puede verse expuesta.

i. 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.

ii. Riesgo de mercado

Para el cierre del 30 de Junio 2019 y el 2018 la Corredora tiene las siguientes exposiciones con respecto al valor de mercado.

a. Riesgo de tasas de interés

La Corredora tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Esta 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 descalces en los cambios de las tasas de las inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

b. 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, como se ilustra en la nota 1 c.iii.

iii. 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.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a títulos valores del sector público y fondos de inversión a la vista, administrados por la Sociedad Administradora de Fondos del Banco Nacional. Estas inversiones son a 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.