



BN Corredora de Seguros, S.A.
Certificación de Estados Financieros
Al 30 de setiembre de 2016

KPMG, S.A.
24 de octubre de 2016
Esta certificación contiene 8 páginas
Ref/lor/amc



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

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

Certificación de estados financieros

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

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por BN 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 balance general al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y al 31 diciembre 2015, el estado de resultados integral por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015 y por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015. La Administración de BN 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, 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 la entidad, BN Corredora de Seguros, S.A. Para la emisión de esta certificación, las notas no fueron suministradas 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 setiembre de 2016 y 2015, y cierre del mes de diciembre 2015, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y al 31 de diciembre de 2015 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015 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 setiembre de 2016 y 2015, y al 31 diciembre 2015, el estado de resultados integral por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015 y por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015) de BN Corredora de Seguros, S.A., con las cifras correspondientes que muestran los registros de la contabilidad de BN Corredora de Seguros, S.A., al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y al 31 de diciembre 2015, y por el período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015 y por el periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015.



-2-

Resultados

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el balance general al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y al 31 diciembre 2015, el estado de resultados integral por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015 y por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 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 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.

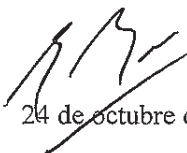
Certificación

En virtud de lo anterior, certifico que el balance general al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y al 31 diciembre 2015, el estado de resultados integral por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015 y por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2016 y 2015, fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para sus efectos actualiza BN Corredora de Seguros, S.A. y no fueron preparados con base en la información contenida en los libros legalizados.

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 octubre de 2016.


24 de octubre de 2016

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No.2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2017

KPMG

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





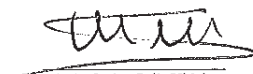
Anexos

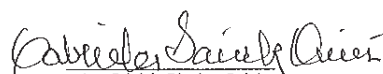
Estados Financieros

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

BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 setiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015
 (En colones sin céntimos)

	30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15		30-sep-16	31-dic-15	30-sep-15
ACTIVO	2.793.615.302	1.823.741.891	1.408.010.311	PASIVO	708.127.235	554.074.229	492.235.350
DISPONIBILIDADES	2.061.674.098	1.199.965.787	811.981.917	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	708.127.235	554.074.229	492.235.350
Efectivo	750.000	750.000	750.000	Cuentas y comisiones por pagar diversas	620.983.278	474.314.427	448.780.112
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2.060.924.098	1.199.215.787	811.231.917	Provisiones	87.143.957	79.759.802	43.455.238
COMISIONES PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	366.457.516	222.139.982	251.674.559	PATRIMONIO	2.085.488.067	1.269.667.662	915.774.961
Comisiones por cobrar	274.086.437	159.085.211	199.787.267	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	369.700.000	369.700.000	369.700.000
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	596.492	423.943	2.108.461	Capital pagado	369.700.000	369.700.000	369.700.000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	91.649.346	62.630.828	49.418.831	RESERVAS PATRIMONIALES	73.940.000	73.940.000	73.940.000
Otras cuentas por cobrar	125.241	-	360.000	Reserva legal	73.940.000	73.940.000	73.940.000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	40.819.415	49.728.273	51.885.470	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	826.027.662	62.068.578	62.068.578
Equipos y mobiliario	18.823.123	18.246.475	18.246.476	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	826.027.662	62.068.578	62.068.578
Equipos de computación	57.141.110	57.141.111	56.092.150	RESULTADO DEL PERIODO	815.820.405	763.959.084	410.066.383
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	(35.144.818)	(25.659.313)	(22.453.156)	Utilidad neta del periodo	815.820.405	763.959.084	410.066.383
OTROS ACTIVOS	324.664.273	351.907.849	292.468.365				
Gastos pagados por anticipado	166.816.014	179.882.269	123.931.205				
Bienes diversos	144.727.644	145.789.724	137.929.558				
Activos intangible	13.120.615	26.235.856	30.607.602				
Total Activo:	2.793.615.302	1.823.741.891	1.408.010.311	Total Pasivo + Patrimonio:	2.793.615.302	1.823.741.891	1.408.010.311


 MBA. Carlos Solís Hidalgo
 Gerente General


 Msc. Gabriela Sánchez Quirós
 Auditora Interna

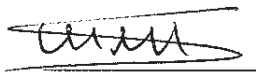

 Lic. César Calderón Badilla
 Contador

KPMG



BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de Setiembre de		Por los tres meses terminados el 30 de Setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Ingresos financieros	28.211.882	36.103.508	12.196.350	8.322.557
Ingresos financieros por disponibilidades	27.361.811	34.001.030	12.092.814	8.153.985
Ganancias por diferencial cambiario	850.071	2.102.478	103.536	168.572
Gastos financieros	1.813.266	3.063.442	595.717	891.080
Pérdida por diferencial cambiario	1.813.266	3.063.442	595.717	891.080
Resultado financiero	26.398.616	33.040.066	11.600.633	7.431.477
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	-	34.596.682	-	34.596.682
Disminución de provisiones	-	34.596.682	-	34.596.682
Ingresos operativos diversos	2.759.912.091	1.783.600.499	986.382.591	608.278.228
Comisiones por servicios	2.551.036.646	1.617.218.040	908.643.342	542.936.198
Otros ingresos operativos	29.913.679	23.139.632	16.389.262	7.384.866
Otros ingresos con partes relacionadas	178.961.766	143.242.827	61.349.987	57.957.164
Gastos operativos diversos	113.120.488	84.285.292	42.907.391	25.049.800
Comisiones por servicios.	10.957	9.714	3.332	3.236
Gastos por provisiones	83.534.379	43.455.238	31.976.910	10.723.329
Gastos con partes relacionadas	21.892.130	33.489.660	7.472.326	11.163.220
Otros gastos operativos	7.683.022	7.330.680	3.454.823	3.160.015
Gastos de administración no técnicos	1.466.639.856	1.220.701.471	521.436.488	424.581.821
Gastos de personal no técnicos	1.312.013.411	1.053.006.613	463.238.953	367.327.218
Gastos por servicios externos no técnicos	35.111.387	34.636.978	9.777.020	15.072.443
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	15.816.526	16.505.730	4.083.879	6.668.585
Gastos de infraestructura no técnicos	77.328.744	56.860.950	32.808.217	19.102.734
Gastos generales no técnicos	26.369.788	59.691.200	11.528.419	16.410.841
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1.206.550.363	546.250.484	433.639.345	200.674.766
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	354.533.447	120.454.168	126.512.965	26.308.652
Impuesto sobre la renta	389.619.390	159.126.096	139.943.843	51.784.455
Disminucion del impuesto sobre la renta	35.085.943	38.671.928	13.430.878	25.475.803
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	36.196.511	15.729.933	13.009.179	5.756.974
Participaciones legales sobre la utilidad	36.196.511	15.729.933	13.009.179	5.756.974
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	815.820.405	410.066.383	294.117.201	168.609.140


MBA. Carlos Solís Hidalgo
Gerente General


Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna


Lic. César Calderón Badiella
Contador



BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	369.700.000	73.940.000	862.068.578	1.305.708.578
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Dividendos decretados en efectivo	-	-	(800.000.000)	(800.000.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(800.000.000)</u>	<u>(800.000.000)</u>
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultado del año	-	-	410.066.383	410.066.383
Total del resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>410.066.383</u>	<u>410.066.383</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2015	<u>369.700.000</u>	<u>73.940.000</u>	<u>472.134.961</u>	<u>915.774.961</u>
 Saldos al 1 de enero de 2016	369.700.000	73.940.000	826.027.662	1.269.667.662
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultado del año	-	-	815.820.405	815.820.405
Total del resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>815.820.405</u>	<u>815.820.405</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2016	<u>369.700.000</u>	<u>73.940.000</u>	<u>1.641.848.067</u>	<u>2.085.488.067</u>

MBA. Carlos Solís Hidalgo
Gerente General

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna


Lic. César Calderón Badilla
Contador



BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	815.820.405	410.066.383
Partidas que no implican desembolsos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	22.600.745	18.885.799
Participaciones legales sobre la utilidad	36.196.511	15.729.933
Gasto por provisiones	83.534.379	8.858.556
Gasto por impuesto de renta corriente del período	359.145.627	138.706.150
Ingreso (gasto) impuesto sobre la renta diferido neto	(4.612.180)	2.167.964
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Comisiones por cobrar	(115.001.226)	(49.387.359)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	(172.549)	(2.108.461)
Otras cuentas por cobrar	(125.241)	(360.000)
Impuesto sobre la renta por cobrar	(24.406.339)	24.012.981
Otros activos	(2.328.389)	1.517.871
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	25.474.916	35.193.288
Disminución participaciones legales sobre la utilidad	(33.744.735)	(23.207.724)
Impuesto sobre la renta pagado	(300.096.967)	(280.136.431)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	862.284.958	299.938.948
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(576.647)	(33.477.971)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(576.647)	(33.477.971)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	-	(800.000.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	-	(800.000.000)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	861.708.311	(533.539.023)
Efectivo al inicio del año	1.199.965.787	1.345.520.940
Efectivo al final del año	2.061.674.098	811.981.917


MBA. Carlos Solís Hidalgo
Gerente General


Msc. Gabriela Sánchez Quiros
Auditora Interna


Lic. César Calderón Badilla
Contador

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

Estados Financieros Trimestrales Intermedios No Auditados

30 de Setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

La Compañía fue creada a raíz de las nuevas regulaciones de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No.8653, publicada el 7 de agosto de 2008, donde se indica que solamente podrán realizar oferta pública de seguros y negocios de seguros quienes cuenten con autorización para ello. La actividad principal es brindar servicios de intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país. 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 Compañía inició operaciones el 22 de febrero de 2010, debido a que fue hasta esa fecha cuando se procedió a la contratación del personal de la Corredora.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. es una subsidiaria propiedad total del Banco Nacional de Costa Rica. La Compañía 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 BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. como parte del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica y subsidiarias, en el tomo 3, asiento 252, folio 59 del acuerdo 10 del acta de la sesión 896-2011 celebrada el 07 de enero del 2011.

La Compañía no cuenta con sucursales, agencias, ni con cajeros automáticos bajo su control. Asimismo, al 30 de Setiembre de 2016, BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. cuenta con 88 empleados (88 empleados en el 2015). La dirección de la página web es <http://www.bncr.fi.cr/BNCR/CorredoraSeguros/Intro.aspx>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Base de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en lo que corresponde de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera 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 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica (BCCR), mediante la cual se reemplazó el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. A partir del 30 de enero, 2015, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica dispuso migrar del régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de Setiembre de 2016, los tipos de cambio de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica fueron de ₡546,33 y ₡558,80 (₡528,62 y ₡541,04 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de esa moneda extranjera, respectivamente.

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

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el período terminado el 30 de Setiembre de 2016, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡1,813,266 (₡3.063.442 en el 2015), e ingresos por diferencias cambiarias por ₡850.071 (₡2.102.478 en el 2015). Estas cifras se presentan en el Estado de Resultados Integral.

(d) Base para la medición de activos y pasivos

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

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

(g) 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 Setiembre de 2016 y 2015, la administración de la Compañía no ha considerado necesario registrar una estimación por deterioro para los saldos de cuentas y comisiones por cobrar debido a que no existen indicios que muestren que exista incobrabilidad o algún deterioro relevante que las califique como tales.

(h) Reconomiento del deterioro de activos

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

(i) Bienes muebles e inmuebles

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. Equipos y mobiliario

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

ii. Depreciación

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Equipos y mobiliario	10 años
Equipo de Cómputo	5 años

(j) Activos Intangibles

i. Activos Intangibles

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

ii. Amortización Intangibles

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

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

(k) Bienes Diversos

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

(l) Cuentas y comisiones por pagar diversas

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el Balance General cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede 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.

(n) Beneficios a empleados incorporados en las provisiones

Cesantía:

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

Por concepto de cesantía la Compañía registra un gasto sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados que se encuentra afiliados a la Asociación Solidarista de Empleados (ASEBANACIO), este monto se traspa a esta todos los meses, al 30 de Setiembre 2016 el 96.6 % de los empleados formaban parte de la misma.

Pensión Complementaria:

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

Planes de Incentivos

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La nota de obtenida en la Evaluación, se determina como resultado de la sumatoria de los porcentajes obtenidos en los factores de medición individual y grupal. La nota mínima requerida es de 80 puntos.

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

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

El registro del gasto correspondiente, se realiza mes a mes, en una cuenta de provisión, que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los funcionarios que cumplieron con las condiciones requeridas.

(o) Reserva legal

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

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015, el monto de la reserva legal asciende a ¢ 73.940.000. Dicho monto ya ha alcanzado el porcentaje requerido según el párrafo anterior.

(p) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Al 30 de Setiembre de 2016, el monto del impuesto sobre la renta asciende a ¢359.145.627 y al 30 de Setiembre de 2015 el monto era de ¢138.706.150 por este concepto.

ii. *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance.

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

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

Al 30 de Setiembre de 2016, el monto del impuesto sobre la renta asciende a ¢38.743.426 y al 30 de Setiembre del 2015 el monto era de ¢42.530.085 por este concepto.

(q) 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 comun entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(r) Participación sobre las utilidades

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

Al 30 de Setiembre de 2016, el monto de la participación correspondiente a la CNE asciende a ¢36.196.511 y al 30 de Setiembre de 2015 el monto era de ¢15.729.933 por este concepto.

(s) Uso de estimaciones

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

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

I. Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

II. Ingreso por comisiones

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

III. Otros Ingresos operativos

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 e ingresos por bonos de sobre – comisiones, relacionados con la naturaleza de la compañía y permitidos por la Superintendencia General de Seguros

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

IV. Otros ingresos con partes relacionadas

El reconocimiento de los otros ingresos con partes relacionadas se registra conforme a un estudio de precios de transferencia donde se valora y ajusta a precios de mercado, esto bajo el 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.

V. Gastos Operativos

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

VI. Gastos de administración

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

(u) Información Comparativa

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

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Saldos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	32.257.690	3.228.214
Cuenta por cobrar	-	-
Total activos	<u>₡ 32.257.690</u>	<u>₡3.228.214</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Transacciones

Ingresos financieros:

Ingresos por disponibilidades	14.788	456.010
Otros Ingresos con partes relacionadas	178.961.766	143.242.827
Total ingresos	<u>₡ 178.976.554</u>	<u>₡ 143.698.837</u>

Gastos de administración:

Otros gastos de infraestructura	49.878.108	38.441.872
Otros gastos con partes relacionadas	21.892.130	33.489.660
Total gastos	<u>₡ 77.770.238</u>	<u>₡ 71.931.532</u>

(3) Patrimonio

Capital social

Al 30 de Setiembre de 2016 y 2015 el capital social está conformado por 3.697 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ₡100.000 cada una, para un total de ₡369.700.000.

El 13 de Julio del 2015 sesión N° 12.007 se acordó considerando el acuerdo tomado por la Junta Directiva de BN Corredora de Seguros, S.A., en el artículo 6.º, sesión 118-2015 del 8 de julio del 2015, POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME ACORDÓ: autorizar la distribución de dividendos, por la suma de ₡800.000.000,00 (ochocientos millones de colones exactos), correspondientes al período 2014, a favor del Banco Nacional de Costa Rica, como único accionista de la sociedad, de conformidad con lo dispuesto en la cláusula décimo octava del pacto constitutivo de BN Corredora de Seguros, S. A. Al cierre de setiembre 2016 no se ha realizado distribución de dividendos, correspondiente al período.

(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:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(5) Administración de riesgos financieros

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

a) Riesgo de liquidez

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

b) Riesgo de crédito

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

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

c) Riesgo de mercado

Para el cierre del 30 de setiembre 2016 y el 2015 la compañía tiene las siguientes condiciones con respecto al valor de mercado

i. Riesgo de tasas de interés

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía no tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés.

ii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.