

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
(Entidad propiedad total del Banco Nacional de Costa Rica)

Estados Financieros
30 de setiembre de 2024

(Con cifras correspondientes de 2023)
(Información no auditada)

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
ACTIVO				
Disponibilidades	9	208.171.169	47.891.057	109.052.191
Efectivo		400.000	400.000	400.000
Entidades financieras del país	8	207.771.169	47.491.057	108.652.191
Inversiones en instrumentos financieros	10	7.589.800.222	7.626.194.654	7.152.105.780
Al valor razonable con cambios en resultados		516.249.066	4.351.055.431	3.920.634.745
Al costo amortizado		6.933.767.990	3.223.516.770	3.212.241.483
Productos por cobrar		153.617.109	58.407.943	38.485.680
Estimación por deterioro		(13.833.943)	(6.785.490)	(19.256.128)
Cuentas y comisiones por cobrar		876.936.538	936.034.322	836.561.888
Comisiones por cobrar	11	619.949.596	645.994.893	614.660.684
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		5.462.884	54.050	3.381.818
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	25	231.840.118	289.985.379	210.003.413
Otras cuentas por cobrar		19.683.940	-	8.515.973
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	12	322.054.833	362.521.354	371.141.177
Otros activos		1.247.527.295	1.605.953.293	1.159.514.236
Activos intangibles	13	36.803.554	46.142.645	64.728.153
Otros activos	14	1.210.723.741	1.559.810.648	1.094.786.083
TOTAL DE ACTIVO		10.244.490.057	10.578.594.680	9.628.375.272
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con entidades		310.202.920	312.400.684	313.095.085
A plazo	15	310.202.920	312.400.684	313.095.085
Cuentas por pagar y provisiones		2.575.871.835	2.828.907.466	2.205.779.882
Otras cuentas por pagar	16	2.575.871.835	2.828.907.466	2.205.779.882
TOTAL DE PASIVO		2.886.074.755	3.141.308.150	2.518.874.967
PATRIMONIO				
Capital social	18	369.700.000	369.700.000	369.700.000
Capital pagado		369.700.000	369.700.000	369.700.000
Reservas	18	73.940.000	73.940.000	73.940.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.994.269.138	2.259.916.542	3.259.916.542
Resultado del periodo		3.920.506.164	4.733.729.988	3.405.943.763
TOTAL DEL PATRIMONIO		7.358.415.302	7.437.286.530	7.109.500.305
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		10.244.490.057	10.578.594.680	9.628.375.272

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna

Céd. 3101574601
BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
REPRESENTANTE EN COSTA RICA
Atención: Superintendencia General
de Seguros (SUGES)
Registro Profesional: 06600
Contacto: MORALEZ COTO ELVIN
FERNANDO
Estado de Situación Financiera
2024-10-14 10:30:17 -0600



VERIFICACIÓN: k3DdKSUT
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Período de tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

	Nota	Período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de		Período de tres meses terminados el 30 de setiembre de	
		2024	2023	2024	2023
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	19	7.909.158.462	6.945.321.560	2.623.191.220	2.372.925.951
Por otros ingresos con partes relacionadas	8	187.769.211	242.665.305	64.436.856	71.984.946
Por otros ingresos operativos	21	167.243.748	101.008.263	67.708.287	46.981.940
Total otros ingresos de operación		8.264.171.421	7.288.995.128	2.755.336.363	2.491.892.836
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	19	30.505.723	27.656.387	11.257.873	9.874.294
Por otros gastos con partes relacionadas	8	82.685.446	57.928.947	30.568.008	16.623.083
Por otros gastos operativos	24	29.499.515	31.450.150	11.836.510	10.334.118
Total otros gastos de operación		142.690.684	117.035.484	53.662.392	36.831.496
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	22	2.215.787.307	2.140.816.023	811.206.806	727.572.567
Por otros gastos de administración	23	347.681.042	312.845.802	128.583.569	91.185.583
Total gastos administrativos		2.563.468.349	2.453.661.825	939.790.375	818.758.149
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5.558.012.388	4.718.297.819	1.761.883.596	1.636.303.191
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		6.412.903	5.314.420	1.520.891	2.478.526
Por inversiones en instrumentos financieros		347.132.103	409.271.437	102.910.436	128.666.597
Total de ingresos financieros	20	353.545.006	414.585.857	104.431.326	131.145.123
Gastos financieros					
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	15	25.462.153	25.686.242	8.466.698	8.544.156
Por pérdidas por diferencias de cambio, neta	5 (a)	19.814.030	12.746.234	4.603.442	5.089.803
Total de gastos financieros		45.276.183	38.432.476	13.070.139	13.633.958
Por estimación de deterioro de activos		(10.553.530)	(13.430.335)	(7.038.961)	(5.394.615)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		3.505.077	8.064.616	819.413	4.239.790
RESULTADO FINANCIERO		301.220.370	370.787.662	85.141.640	116.356.340
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
Impuesto sobre la renta	25	1.792.769.048	1.523.533.915	566.537.078	534.539.916
Impuesto sobre la renta diferido	25	(29.819.437)	6.935.239	(10.938.650)	(8.887.443)
Participaciones legales sobre la utilidad		175.776.983	152.672.564	55.410.758	52.579.786
RESULTADO DEL PERÍODO		3.920.506.164	3.405.943.763	1.236.016.050	1.174.427.271

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General

Céd. 3101574601
BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS
COSTA RICA
Atención: Superintendencia General
de Seguros y Fondos de Pensiones
Registro Profesional: 26666
Contador: MOHALES COTO ELVIN
FERNANDO
Estado de Resultados Integral
2024-10-14 15:39:18 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

TIMBRE 300.0 COLONES

TIMBRE 300.0 COLONES

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna



BN SOCIEDAD CORREDORA SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023
 (En colones sin céntimos)

			Resultados acumulados de períodos anteriores	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2022		Nota	Capital pagado	Reservas
<i>Transacciones con accionistas</i>			369.700.000	73.940.000
Dividendos decretados en efectivo	18		-	-
Total transacciones con accionistas			-	-
<i>Resultados integrales</i>			-	-
Resultado de periodo			-	3.405.943.763
Resultados integrales totales			-	3.405.943.763
Saldo al 30 de setiembre de 2023			369.700.000	73.940.000
			6.665.860.305	7.109.500.305
Saldo al 31 de diciembre de 2023			369.700.000	73.940.000
Corrección resultados del período anterior			-	84.622.608
Saldo al 1 de enero de 2024			369.700.000	73.940.000
<i>Transacciones con accionistas</i>			-	-
Dividendos decretados en efectivo	18		-	(4.084.000.000)
Total transacciones con accionistas			-	(4.084.000.000)
<i>Resultados integrales</i>			-	-
Resultado de periodo			-	3.920.506.164
Resultados integrales totales			-	3.920.506.164
Saldo al 30 de setiembre de 2024			369.700.000	73.940.000
			6.914.775.302	7.358.415.302

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna

Céd. 3101574601
BN SOCIEDAD CORREDORA DE
SEGURIDAD Y ANONIMA
Atención: Superintendencia General
de Seguros (SUGESSE)

Registro Profesional: 26668
Contador: MORALES COTO ELVIN
FERNANDO

Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-10-14 15:33:19 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: k3DdKSuT
<https://timbres.contador.co.cr>

BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		3.920.506.164	3.405.943.763
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	12-13	57.366.588	99.615.868
Ingresos operativos por comisiones sobre colocación de seguros	19	(7.909.158.462)	(6.945.321.560)
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	20	(347.132.103)	(409.271.437)
Aumento (disminución) de provisiones por litigios	18	-	(3.500.000)
Aumento (disminución) de estimación por deterioro de activos financieros		7.048.453	5.365.719
Gasto por participaciones sobre la utilidad		175.776.983	152.672.564
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido, neto	25	(29.819.437)	6.935.239
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	25	1.792.769.048	1.523.533.915
		<u>(2.332.642.766)</u>	<u>(2.164.025.929)</u>
Variación neta en los activos, disminución o (aumento):			
Instrumentos financieros -Al valor razonable con cambios en resultados		3.834.806.364	(1.393.606.448)
Cuentas por cobrar		(25.092.772)	10.737.395
Otros activos		16.421.965	(6.335.031)
Variación neta en los pasivos, (disminución) o aumento:			
Cuentas y comisiones por pagar diversas		240.090.661	77.650.248
		<u>1.733.583.452</u>	<u>(3.475.579.765)</u>
Cobro de comisiones por colocación de seguros		7.935.203.759	6.896.209.720
Cobro de intereses por inversiones en instrumentos financieros		231.038.946	379.484.265
Pago de participaciones legales sobre la utilidad		(215.871.746)	(184.933.303)
Pago de impuesto sobre la renta		(1.740.548.329)	(1.554.492.190)
		<u>7.943.406.082</u>	<u>2.060.688.727</u>
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación			
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de instrumentos financieros -Al costo amortizado		(6.947.204.882)	(5.331.692.611)
Venta o redención de instrumentos financieros -Al costo amortizado		3.257.837.652	6.556.829.196
Adquisición de mobiliario y equipo	12	-	(6.860.500)
Adquisición de activos intangibles	13	(7.560.976)	(9.268.200)
		<u>(3.696.928.206)</u>	<u>1.209.007.885</u>
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de inversión			
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones financieras		(2.197.764)	(1.973.675)
Pago de dividendos decretados	18	(4.084.000.000)	(3.260.000.000)
		<u>(4.086.197.764)</u>	<u>(3.261.973.675)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Incremento (decremento) neto de efectivo		160.280.112	7.722.937
Efectivo al inicio del periodo		47.891.057	101.329.254
Efectivo al final del periodo	9	<u>208.171.169</u>	<u>109.052.191</u>

Lic. José Alfredo Barrientos Solano
Gerente General

Lic. Elvin Fernando Morales Coto
Contador
CPI 26668

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna

Céd. 3101574601
BN SOCIEDAD CORREDORA DE
SEGUROS SOCIEDAD ANÓNIMA
Aviso de la Oficina de Control Central
de Seguros (OCSESE)
Registro Profesional: 26668
Contador: MORALES COTO ELVIN
PRIMERANO
Estado de Flujos de Efectivo
2024-10-14 15:33:20 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES



BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2024
(Con cifras correspondientes de 2023)

(1) Entidad que informa

BN Sociedad Corredora de Seguros S.A (en adelante la Corredora) es una sociedad anónima, inscrita el 19 de mayo de 2009, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

La Corredora fue creada a raíz de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (Ley No. 8653), publicada el 7 de agosto de 2008, donde se indica que solamente podrá 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 en general, y 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 e inició operaciones el 22 de febrero de 2010.

El 11 de marzo de 2011, se recibió de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), el oficio SUGEF 1006-201101705, donde se acuerda la incorporación de la Corredora como parte del conglomerado financiero Banco Nacional de Costa Rica y subsidiarias, en el tomo 3, asiento 252, folio 59 del acuerdo 10 del acta de la sesión 896-2011 celebrada el 7 de enero de 2011.

La Corredora es una subsidiaria propiedad total del Banco Nacional de Costa Rica. La Corredora ese encuentra domiciliada en el piso 11 de las oficinas centrales del Banco Nacional de Costa Rica, Avenida 1 y 3, Calle 4, San José, Costa Rica.

La Corredora no cuenta con sucursales, agencias, ni con cajeros automáticos bajo su control. Al 30 de setiembre de 2024, la Corredora cuenta con 111 colaboradores (105 colaboradores en 2023). La dirección de la página web es <https://www.bnseguros.com/>

Los estados financieros fueron de conocimiento de la Junta Directiva de BN Corredora en sesión celebrada el 22 de octubre de 2024 y fueron aprobados por la Administración para ser emitidos el 28 de octubre de 2024.

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Bases de contabilización

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018 el Reglamento de Información Financiera (RIF). Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a las controladoras y entidades de los grupos y conglomerados financieros; a los fondos administrados por estos, a los fideicomisos y fondos de administración que utilicen en la realización de actividades de intermediación financiera, así como los emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados por SUGEVAL para hacer oferta pública de valores. Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones.

a) Bases de medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico y costo amortizado; exceptuando los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y con cambios en resultados.

(3) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en colones costarricenses (₡), que es la moneda funcional de la Corredora. Toda la información es presentada en colones sin céntimos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR), mediante la utilización del método de flotación administrada. Bajo el esquema de flotación administrada, el tipo de cambio es determinado por el mercado; pero el Banco Central de Costa Rica 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.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Uso de juicios y estimaciones

Con la entrada en vigencia del Acuerdo SUGE 30-18, ahora CONASSIF 06-18: “Reglamento de Información Financiera (RIF)”, a partir del 1 de enero de 2020, la preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios y estimaciones

La información sobre juicios y estimaciones realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros, se describen a continuación:

- Clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene los activos financieros y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros “son solo pago de principal e intereses” (SPPI) sobre el monto principal pendiente (véase nota 7).
- Establecer los criterios para determinar si el riesgo de crédito en los activos financieros ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y determinar la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) y la selección y aprobación de modelos utilizados para medir las PCE (véase nota 6 (i)).

(ii) Supuestos e incertidumbres

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material, se incluye en las siguientes notas:

- Deterioro de los instrumentos financieros: determinación de las entradas de información relevantes en el año en el modelo de medición de las PCE, incluida la incorporación de información relevante prospectiva (véase nota 6 (i)).

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Políticas contables significativas e información relevante

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Corredora, para los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Corredora en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son convertidos al colón al tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. El diferencial cambiario correspondiente se reconoce con efecto en el resultado del año.

Los activos y pasivos no monetarios que se miden al costo histórico y aquellos denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, al momento de su reconocimiento inicial, según el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Los activos y pasivos no monetarios que son medidos al valor razonable en una moneda extranjera son convertidos al colón a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. El diferencial cambiario correspondiente se reconoce con efecto en el resultado del año.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Conforme a lo establecido en la Ley No 9635, “Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, la cual reforma integralmente la Ley No 7092 “Ley del Impuesto sobre la Renta”, a partir del 1 enero de 2020, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga diariamente el Banco Central de Costa Rica.

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

Los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡522,87 (₡542,35 en 2023) por US\$1,00, el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta del 30 de setiembre de 2024, según el Banco Central de Costa Rica.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, como resultado de la valuación en colones de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias; las cuales se presentan en el estado de resultados integral por su efecto neto.

(b) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

La Corredora reconoce el efectivo, los depósitos en cuentas corrientes y los equivalentes de efectivo en la fecha en que se originan. Todos los demás instrumentos financieros se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en que la Corredora se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable o al costo amortizado más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión; excepto en el caso de un activo financiero o pasivo financiero medido a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

(ii) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

Clasificación

En el reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR); de acuerdo con el modelo de negocio bajo el cual gestione sus instrumentos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Corredora cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de presentación de informes después del cambio en el modelo de negocios.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un activo financiero es medido al costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones y no se designó su medición al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral solo si cumple con las siguientes condiciones y no se designó su medición al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Todos los activos financieros que no sean clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento inicial, la Corredora puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Evaluación del modelo de negocio

La Corredora realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración de la Corredora;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Sin embargo, el principal puede cambiar con el tiempo (por ejemplo, si hay reembolsos del principal).

El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, la Corredora considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Corredora considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Corredora a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características de “sin responsabilidad”).
- Características que modifican la consideración del valor temporal del dinero (por ejemplo, restablecimiento periódico de las tasas de interés).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos y las ganancias y pérdidas cambiarias, se reconocen en resultados.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en la reserva del valor razonable. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a resultados.

Los activos financieros medidos al costo amortizado, posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Pasivos financieros

Clasificación

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica medido al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Mediciones subsecuentes y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas cambiarias se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

(iii) Deterioro de activos financieros

La Corredora reconoce pérdidas crediticias esperadas a los siguientes activos que no son medidos al valor razonable con cambios en resultados:

- Inversiones en valores
- Intereses por cobrar

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Corredora requiere el reconocimiento de una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida.

Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas a 12 meses se denominan "instrumentos financieros en etapa 1". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 1 no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial y no están deteriorados

Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida pero que no están deteriorados por el crédito se denominan "instrumentos financieros en Etapa 2". Los instrumentos financieros asignados a la Etapa 2 han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero no están deteriorados.

Los instrumentos financieros para los que se reconocen pérdidas crediticias esperadas de por vida y que tienen un deterioro crediticio se denominan "instrumentos financieros en Etapa 3".

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden de la siguiente manera:

- Activos financieros que no tienen deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Corredora espera recibir); y
- Activos financieros con deterioro crediticio en la fecha de reporte: estas pérdidas se miden como la diferencia entre el importe bruto en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las pérdidas crediticias son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Corredora evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de la Corredora en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

(iv) *Dar de baja*

Activos financieros

La Corredora da de baja en su estado de situación financiera, un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, o en la que la Corredora no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido) y la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

Pasivos financieros

La Corredora da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cumplen o cancelan o expiran.

(v) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Corredora tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de resultados integral su monto neto, solo cuando es requerido o permitido por una Norma (por ejemplo, ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares, como las ganancias y pérdidas en activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados).

(vi) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen saldos de efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

(vii) 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 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 compañías aseguradoras en la primera quincena del mes siguiente.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Mobiliario y equipo, neto

(i) Reconocimiento y medición

Los elementos de mobiliario y equipo son reconocidos inicialmente por su costo. El costo incluye el costo de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Corredora.

Posterior al reconocimiento inicial, los elementos de mobiliario y equipo son medidos al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Si partes significativas de un elemento de mobiliario y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de mobiliario y equipo.

El importe en libros de un elemento de mobiliario y equipo se da de baja en el momento de su disposición o cuando no se espera ningún beneficio económico futuro de su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedad, mobiliario y equipo se reconoce en resultados.

(ii) Costos subsecuentes

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Corredora. Los costos de mantenimiento, conservación y reparación se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula para reducir el costo de los elementos de mobiliario y equipo menos sus valores residuales estimados utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Equipo de cómputo	Entre 3 y 5 años
Mobiliario y equipo	Entre 5 y 10 años
Derecho de uso por oficinas bajo arrendamiento	25 años

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario.

(d) Activos intangibles

(i) Reconocimiento y medición

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

(ii) Amortización

La amortización se calcula para reducir el costo de los activos intangibles durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en resultados. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Software	3 años

Los métodos de amortización y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario.

(e) Bienes diversos

Se registran los pagos por contratos con proveedores de nuevos sistemas informáticos en proceso de implementación; sobre los cuales se realizan anticipos a la fecha en que se consideran disponibles para su uso correspondientes a las etapas de desarrollo y pruebas previas a su puesta en producción.

(f) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Corredora evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento si el mismo transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

(i) Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Corredora asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Corredora reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se depreciá posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente a la Corredora al término del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Corredora ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. Generalmente, la Corredora usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

La Corredora determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia; y
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que la Corredora esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si la Corredora está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Corredora esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Corredora acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Corredora cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

(ii) Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

La Corredora ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Corredora reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(g) Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada periodo de reporte, la Corredora revisa el importe en libros de los activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para las pruebas de deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de efectivo a partir del uso continuo que son en gran medida independientes de las entradas de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El monto recuperable de un activo o UGE es el mayor de su valor en uso y su valor razonable menos el costo de disposición. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o UGE.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas para una UGE se asignan primero para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía asignada a la UGE, y luego para reducir el importe en libros de otros activos en la UGE en forma proporcional.

Una pérdida por deterioro con respecto a una plusvalía no se reversa. Para otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida en que el valor en libros del activo no excede el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(i) Impuesto corriente

El impuesto corriente comprende el impuesto por pagar o por cobrar esperado sobre el ingreso o pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar con respecto a años anteriores. El monto del impuesto corriente por pagar o por cobrar es la mejor estimación del monto del impuesto que se espera pagar o recibir, que refleja la incertidumbre relacionada con el impuesto sobre la renta, si corresponde. Se mide utilizando las tasas impositivas promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha de presentación.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias en la medida que no serán reversadas en el futuro previsible; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporales en el año en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de reporte.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Corredora espera, al final del año sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

(i) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Corredora adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un suceso pasado, la Corredora posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable, y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros a la tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado del dinero y los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Beneficios a empleados

(i) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo y cuando se tenga una obligación legal o actual de pagar algún monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

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 realiza en diciembre de cada año o bien, de forma anticipada si el empleado deja de laborar para la Corredora. 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° 12.281 celebrada el 27 de agosto de 2018, se ajustó el esquema de vacaciones aplicado en la Corredora de conformidad con la política que rige para los empleados del régimen de salario de mercado del Banco Nacional de Costa Rica; según las siguientes condiciones:

- derecho a catorce días de vacaciones, desde su ingreso hasta cumplir diez años de servicio continuo;
- 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 de 2018, se mantiene el derecho a disfrutar quince días de vacaciones por año hasta cumplir diez años de servicio continuo; a partir del año once, tendrán derecho a dieciocho días de vacaciones por año.

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Planes de incentivos

La Corredora cuenta con un Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivos (SEDI), definido a nivel del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica, 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 por alcanzar 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 funcionarios, que promueven un rendimiento extraordinario para alcanzar las metas establecidas en el Plan Anual Operativo y en el Plan Estratégico. Este incentivo salarial es anual, su periodo de evaluación es de enero a diciembre de cada año. El monto máximo del incentivo no podrá exceder el 60% del salario promedio mensual de los colaboradores. El incentivo está sujeto a las retenciones obreras y cargas patronales correspondientes a la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS).

El tope máximo del 60% del salario del colaborador para el incentivo a recibir se aplica según lineamientos del Poder Ejecutivo a través de la Directriz No. 026-H, emitida el 26 de mayo de 2015, sobre "Políticas de Pago de Incentivos en los Bancos Públicos Estatales"; y la Directriz No. 036-H, del 10 de noviembre de 2015, sobre "Parámetros a utilizar para determinar la viabilidad del pago de incentivos a los funcionarios de los Bancos Públicos Estatales".

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

(ii) Planes de aportaciones definidas

Las obligaciones por planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Tales como los aportes a las operadoras de pensiones complementarias.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con ley de protección al trabajador, todo patrono público o privado, aportará un 4,75% de los salarios mensuales de los trabajadores al régimen de pensiones complementarias (3,25% al ROP y 1,50% al FCL) durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la CCSS y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(iii) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Corredora tiene la obligación relacionada con los beneficios. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del año sobre el que se informa, estos se descuentan.

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.

La Corredora transfiere mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional (ASEBANACIO) o a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (COOPEBANACIO R.L.), según corresponda, el 5,33% de los salarios pagados a los empleados que se encuentran asociados, para su administración y custodia; el cual es registrado como gasto del año en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista o a la Cooperativa 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 por concepto de cesantía; si existe alguna diferencia entre este cálculo y el monto a pagar por la Asociación Solidarista o la Cooperativa, la Corredora asumirá esta diferencia como gasto. En caso de que el despido sea sin responsabilidad patronal, no tendrá que realizarse ningún pago adicional de cesantía por parte de la Corredora.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Patrimonio

(i) Acciones comunes

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(ii) 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.

(l) Comisiones

El ingreso por comisiones se reconoce cuando los servicios son brindados. El reconocimiento de los ingresos por comisiones percibidos por la Corredora se ampara a lo permitido por la Ley No. 8653, los cuales corresponden a la retribución que se recibe de las entidades aseguradoras, por las comisiones devengadas por intermediación de seguros.

Los gastos por comisiones con relación con transacciones o servicios son contabilizados cuando los servicios son recibidos.

(m) Intereses

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos en efectivo futuros estimados a través de la vida esperada del instrumento financiero para:

- el importe bruto en libros del activo financiero; o
- el costo amortizado del pasivo financiero.

Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo presentado en el estado de resultados integral incluyen:

- intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado;
- intereses sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Ingresos operativos

El reconocimiento de los otros ingresos operativos se da por servicios prestados por la Corredora a ciertas aseguradoras; principalmente corresponden a servicios por digitalización de pólizas en línea y servicios prestados a concesionarios automotrices, relacionados con la naturaleza de la Corredora.

(o) Gastos operativos

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

(p) 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.

(q) Ingresa neto sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados

Comprende las ganancias y pérdidas relacionadas con los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados. Incluye todos los cambios en el valor razonable realizado y no realizado.

(r) Participaciones sobre las utilidades

De acuerdo con el artículo No. 46 de la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo.

El aporte a la CNE se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones y se reconoce en resultados del año al cual corresponden las utilidades contra el pasivo respectivo que se cancelará el año siguiente.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Marco de gestión de riesgos

La Corredora está expuesta a los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 - Riesgo de tasa de interés
 - Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de capital
- Riesgo operativo
- Riesgo legal

La Junta Directiva de la Corredora tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión del marco de gestión de riesgos de la Corredora. La Junta Directiva ha establecido el Comité de Riesgos Corporativo, que es responsable de aprobar y monitorear las políticas de gestión de riesgos de la Corredora.

Las políticas de gestión de riesgos de la Corredora se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Corredora, establecer límites y controles de riesgo apropiados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas de gestión de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Corredora. La Corredora, a través de sus normas y procedimientos de capacitación y gestión, tiene como objetivo desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

(i) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Corredora si la contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las inversiones en valores y cuentas por cobrar de la Corredora. Para fines de informes de gestión de riesgos, la Corredora consideró todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, riesgo de incumplimiento del deudor individual, riesgo país y riesgo sector.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Gestión del riesgo crediticio

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de inversiones de la Corredora establecen los siguientes límites:

- La Corredora considera las calificaciones que otorgan las calificadoras sobre las emisiones nacionales o internacionales, cumplimiento con lo establecido en la normativa existente, se verifica el cumplimiento de los requisitos establecidos en la política de inversiones.
- La Corredora evalúa la bursatilidad de los instrumentos tomando como base indicadores calculados internamente, para las inversiones en mercado local se consideran aquellas que se encuentran registradas en el registro nacional de valores e intermediarios y para el caso de inversiones en mercados internacionales se consideran aquellos instrumentos que pueden ser vendidos en cualquier tiempo o momento.

Análisis de calidad crediticia

Al 30 de setiembre, las siguientes tablas presentan información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en resultados, con base en un rango de Probabilidad de Incumplimiento (PI) de los emisores financieros a doce meses plazo. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros los montos en la tabla representan los importes en libros brutos. La explicación de los términos "Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3" se detalla en la Nota 5 (b) (iii).

2024					
Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 516.249.066	-	-	516.249.066	
Inversiones al costo amortizado	De 0,07% a 0,26%	6.884.767.990 (13.833.943)	-	-	6.884.767.990 (13.833.943)
Estimación por deterioro		49.000.000	-	-	49.000.000
Inversiones restringidas	¢ 7.436.183.113	-	-	7.436.183.113	

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2023			
	Rango PI a 12 meses	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 3.920.634.745	-	-	-	3.920.634.745
Inversiones al costo amortizado	De 0 a 0,52%	3.187.741.483 (19.256.127)	-	-	3.187.741.483 (19.256.127)
Estimación por deterioro		24.500.000	-	-	24.500.000
Inversiones restringidas		¢ 7.113.620.101	-	-	7.113.620.101

Al 30 de setiembre, las inversiones en valores clasificadas por nivel de calificación de riesgo del emisor se detallan a continuación. Las calificaciones se basan en los reportes de la agencia calificadora de riesgo Fitch a nivel internacional, con la correspondiente homologación a calificaciones nacionales.

		2024		2023	
AA+	¢ 209.773.828	3%		-	-
BB-	7.191.243.228	96%		-	-
B+	-	-	2.969.318.089	42%	
B	49.000.000	1%	4.163.558.139	58%	
	¢ 7.450.017.056	100%	7.132.876.228	100%	

Al 30 de setiembre, las inversiones en valores se concentraron en los siguientes sectores:

		2024		2023	
Bancos	¢ 49.000.000	1%		24.500.000	0%
Gobierno	7.191.243.228	96%		4.139.058.139	58%
Fondos de inversión	209.773.828	3%	2.969.318.089	42%	
	¢ 7.450.017.056	100%	7.132.876.228	100%	

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Parámetros considerados para el cálculo de la pérdida esperada bajo norma NIIF 9

Los parámetros considerados se basan en las distintas metodologías y enfoques que se utilizaron en la modelación del cálculo de la pérdida esperada bajo los lineamientos de la norma contable NIIF 9.

El Modelo de Pérdidas Esperadas permite a la organización la posibilidad de estimar las pérdidas crediticias esperadas (PCE) basándose en tres componentes principales: Probabilidad de Incumplimiento (PD), Exposición al Momento de Incumplimiento (EAD) y Pérdida Dado el Incumplimiento (Lost Given Default - LGD).

Definición de calificaciones

Los instrumentos de inversión se les asigna una calificación de acuerdo con los diferentes reportes y/o fuentes utilizadas en la evaluación de la calificación de riesgo de calificadores internacionales y nacionales. En consecuencia, es necesario establecer parámetros de equivalencia entre las distintas calificaciones que otorgan las calificadoras internacionales / nacionales a los títulos en moneda local o extranjera, y llevar una homologación de estos reportes de calificaciones entre sí.

En el caso del Conglomerado se utilizan dos tipos de homologación de la información dependiendo la fuente escogida:

- Homologación de calificación internacional:

Consiste en considerar parámetros de equivalencia entre las distintas calificaciones que otorgan las calificadoras internacionales a los títulos en moneda local o extranjera, y llevar una homologación de estos reportes de calificaciones entre sí.

La siguiente tabla muestra la homologación de calificaciones entre las distintas calificadoras de riesgo internacionales, donde, por ejemplo, el homólogo de calificación de Baa1 de la calificadora Moody's, en Fitch sería BBB+; de acuerdo con la normativa establecida por el acuerdo SUGE 3-06.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categoría	S&P	Moody's	Fitch
0	AAA	Aaa	AAA
1	AA+	Aa1	AA+
	AA	Aa2	AA
	AA-	Aa3	AA-
2	A+	A1	A+
	A	A2	A
	A-	A3	A-
3	BBB+	Baa1	BBB+
	BBB	Baa2	BBB
	BBB-	Baa3	BBB-
4	BB+	Ba1	BB+
	BB	Ba2	BB
	BB-	Ba3	BB-
5	B+	B1	B+
	B	B2	B
	B-	B3	B-
6	CCC(++)	Caa(123)	CCC(++)
	CC	Ca(123)	CC
	C	C	C
	D		DDD, DD y D

- Homologación de calificaciones nacionales (Ceiling test)

Además de la equivalencia de calificaciones anteriormente descrita, se implementa un proceso llamado “Ceiling Test”, que consiste en asignar una calificación aceptada como una válida internacionalmente, a calificaciones emitidas por calificadoras de riesgo locales o regionales (como, por ejemplo: SCR y PCR), de modo tal que cada calificación de riesgo no debe superar el riesgo país. En la tabla que se muestra a continuación se observa la homologación de calificaciones nacionales utilizada por el Conglomerado, de acuerdo con la metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales, del acuerdo SUGEF 3-06.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Costa Rica	Escala Internacional
AAA	B
AA+	B-
AA	B-
AA-	B-
A+	B-
A	CCC+
A-	CCC+
BBB+	CCC+
BBB	CCC
BBB-	CCC
BB+	CCC
BB	CCC-
BB-	CCC-
B+	CC
B	CC
B-	CC
C	C

Montos derivados de las pérdidas crediticias esperadas

- Incremento significativo en el riesgo de crédito

La NIIF 9 establece que se debe calcular la pérdida esperada en función de una clasificación de las operaciones en tres stages, por riesgo de crédito:

- Stage 1.- Activos sin deterioro significativo o en situación normal.
- Stage 2.- Activos con un incremento significativo.
- Stage 3.- Activos con evidencia objetiva de deterioro.

Criterios para incremento significativo de riesgo (stage 2)

La norma indica lo siguiente, respecto a la manera de medir incremento significativo de riesgo:

En cada fecha de presentación, una entidad evaluará si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar la evaluación, una entidad utilizará el cambio habido en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, en lugar del cambio en el importe de las pérdidas crediticias esperadas.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para realizar esa evaluación, una entidad comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (referencia: párrafo 5.5.9 de la NIIF 9 Instrumentos Financieros).

Los métodos utilizados para determinar si el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa en un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial deberían considerar las características del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros) y los patrones de incumplimiento en el pasado para instrumentos financieros comparables. A pesar del requerimiento del párrafo 5.5.9 para instrumentos financieros para los que los patrones de incumplimiento no están concentrados en un momento específico durante la vida esperada del instrumento financiero, los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo durante la vida del activo de que ocurra un incumplimiento.

Criterios para deterioro objetivo (stage 3)

Para que un instrumento financiero se considere en estado deteriorado, éste debe cumplir con cualquiera de las siguientes características:

- Atraso significativo en el pago de interés, capital o ambos. El criterio usual es 90 días de atraso o más y es lo que la norma expresamente indica para cualquier instrumento financiero, al menos que se refute. La práctica para inversiones suele ser más estricta, ubicando el default en 30 días de retraso o menos.
- Contratos que estén en algún proceso judicial o prejudicial.
- Inversión o el emisor cuenta con una calificación de Default o Default parcial.
- Emisor que se declara en bancarrota.

Adicionalmente, se puede extender el criterio por deterioro objetivo al definir un incremento en el riesgo tal que por encima de este grado de inversión se establece que los instrumentos entran en condición de deterioro crediticio.

Así, para las operaciones catalogadas dentro de este stage, se asigna una PD equivalente a 1, pues ya se considera en situación de default y su probabilidad de caer en default es de 100%.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Corredora define el incremento de riesgo con base a un análisis del cambio de calificación de origen (compra) contra la calificación a la fecha de cálculo (metodología del umbral).

Este análisis se realiza de forma diferenciada:

- Para títulos con calificación inicial que esté dentro de la política de inversión del Conglomerado Financiero Banco Nacional o que se ubiquen 3 grados de inversión por debajo de la calificación mínima (BBB-), se considera como incremento significativo de riesgo una caída superior a 3 *notches* en la calificación. Según la política actual, aprobada en mayo 2022, corresponden a calificaciones superiores a BB-.
- Para títulos con calificación inicial que se ubiquen por encima CCC+, y que no pertenezcan al punto anterior, caídas en la calificación por debajo de B- se considera como incremento significativo en el riesgo.
- Para calificaciones por debajo de B- el incremento significativo de riesgo se define en caídas superiores a 1 *notch*.
- Deterioros de calificaciones iniciales por debajo de la calificación CCC- se consideran instrumentos en *stage 3*, al observar un incremento en el riesgo dos grados por encima de la calificación mínima definida en la política de inversión del conglomerado.

Probabilidad de Incumplimiento (PD)

De acuerdo con la NIIF 9, el nuevo mecanismo de medición del deterioro se basa en la porción de pérdidas probables que debe constituir una provisión uno de los parámetros que permite determinar tal condición, es la probabilidad de que un instrumento financiero o una contraparte incumpla en un horizonte de tiempo, de tal manera que tenemos dos tipos de PD:

- PD-12m: Probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones en el transcurso de los próximos 12 meses.
- PD lifetime: Probabilidad de incumplimiento en la vida de la operación o “PD Lifetime”, es aquella estimada con un plazo temporal igual al plazo remanente de la operación.

Segmentación

La norma permite que la Corredora mida la pérdida crediticia esperada de exposiciones de manera colectiva si estas comparten características de riesgos similares. Además, la norma es flexible con respecto a las entidades que deben hacer esta segmentación.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Dado lo anterior, se utilizan los siguientes criterios para definir la probabilidad de incumplimiento para los activos en la cartera de inversiones:

- *Calificaciones o puntajes crediticios externos (terceros) o internos.*
- *Tipo de instrumento.*
- *Ubicación geográfica.*
- *Moneda del emisor.*

En la siguiente tabla se muestra el esquema de granularidad para la segmentación de la probabilidad de incumplimiento. En donde, para títulos de emisores soberanos la asignación de la probabilidad se da en función de la calificación de riesgo soberano, y si el instrumento se realiza en moneda local, o extranjera. Por otra parte, para los títulos corporativos a la calificación del instrumento se le suma la región asociada al país emisor, así como el tipo de inversión realizada: Financieros y No Financieros.

Segmento	Categoría
Soberanos	Moneda Extranjera Moneda Local
	Norte América (NA)
	Europa y Asia del Este (EMEA)
Corporativos	Asia Pacífico y Oceanía (APAC)
	Latinoamérica (LATAM)

- Pérdidas crediticias esperadas

Por el período terminado el 30 de setiembre, las siguientes tablas muestran la conciliación entre el saldo inicial y final de las pérdidas crediticias esperadas por tipo de instrumento medido al costo amortizado:

	2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<u>Inversiones en valores</u>				
Saldo inicial	¢ 6.785.490	-	-	6.785.490
Actualización de reserva	(2.211.684)	-	-	(2.211.684)
Estimación de inversiones nuevas	13.116.244	-	-	13.116.244
Disminución de estimación	(3.856.107)	-	-	(3.856.107)
Saldo final	¢ 13.833.943	-	-	13.833.943

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<u>Inversiones en valores</u>				
Saldo inicial	€ 13.890.408	-	-	13.890.408
Actualización de reserva	(9.228.959)	-	-	(9.228.959)
Estimación de inversiones nuevas	15.437.690	-	-	15.437.690
Disminución de estimación	(843.012)	-	-	(843.012)
Saldo final	€ <u>19.256.127</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.256.127</u>

(ii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Corredora encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan entregando efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de los descalces en el momento y en los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones e inversiones de la Corredora.

Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva de la Corredora establece la estrategia para administrar el riesgo de liquidez y la supervisión de su implementación es ejercida por el Comité de Capital, Activos y Pasivos a nivel de conglomerado. El Comité Corporativo de Riesgos aprueba las políticas y procedimientos de liquidez de la Corredora. La Unidad Administrativa Financiera gestiona la posición de liquidez de la Corredora diariamente y revisa los informes que evalúan la posición de liquidez.

El enfoque de la Corredora para administrar la liquidez es garantizar, en la medida de lo posible, que siempre exista suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como estresadas, sin incurrir en pérdidas inaceptables o riesgos de daños a la reputación de la Corredora. El elemento clave de la estrategia de liquidez de la Corredora es llevar una cartera de activos altamente líquidos y con plazos que coincidan con los vencimientos de las obligaciones más importantes.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de vencimientos para activos y pasivos financieros

Al 30 de setiembre, el vencimiento de los activos y pasivos financieros se detalla como sigue:

	2024					
	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	Vencimientos			Más de 1 año
			Menos de un mes	De 1 a 3 meses	De 4 meses a 1 año	
Activos						
Efectivo	¢ 208.171.169	208.171.169	208.171.169	-	-	-
Inversiones en valores	7.450.017.056	7.390.571.402	1.434.273.829	308.497.574	5.123.300.000	524.500.000
Productos por cobrar sobre inversiones	153.617.109	153.617.109	25.949.622	-	125.079.866	2.587.621
Comisiones por cobrar	619.949.596	619.949.596	619.949.596	-	-	-
Total activos	¢ 8.431.754.931	8.372.309.277	2.288.344.217	308.497.574	5.248.379.866	527.087.621
Pasivos						
Cuentas por pagar	¢ (2.575.871.834)	(2.575.871.834)	(342.427.922)	(136.939.495)	(2.096.504.418)	-
Obligaciones financieras a plazo (véase nota 16)	(310.202.921)	(845.164.100)	(3.073.324)	(6.146.648)	(27.659.916)	(808.284.212)
Total pasivos	¢ (2.886.074.755)	(3.421.035.934)	(345.501.246)	(143.086.143)	(2.124.164.334)	(808.284.212)
Posición neta	¢ 5.545.680.176	4.951.273.343	1.942.842.971	165.411.431	3.124.215.532	(281.196.591)

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2023					
	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	Menos de un mes	De 1 a 3 meses	Vencimientos	
					De 4 meses a 1 año	Más de 1 año
Activos						
Efectivo	¢ 109.052.191	109.052.191	109.052.191	-	-	-
Inversiones en valores	7.132.876.228	7.208.923.599	2.969.318.089	944.555.510	2.070.550.000	1.224.500.000
Productos por cobrar sobre inversiones	38.485.680	38.485.680	23.858.333	6.268.088	6.111.111	2.248.147
Comisiones por cobrar	614.660.684	614.660.684	614.660.684	-	-	-
Total activos	¢ 7.895.074.783	7.971.122.154	3.716.889.297	950.823.599	2.076.661.111	1.226.748.147
Pasivos						
Cuentas por pagar	¢ (2.205.779.883)	(2.205.779.883)	(267.890.015)	(136.324.051)	(1.801.565.817)	-
Obligaciones financieras a plazo (véase nota 16)	(313.770.901)	(882.043.988)	(3.073.324)	(6.146.648)	(27.659.916)	(845.164.100)
Total pasivos	¢ (2.518.874.968)	(3.087.823.871)	(270.963.339)	(142.470.699)	(1.829.225.733)	(845.164.100)
Posición neta	¢ 5.376.199.815	4.883.298.283	3.445.925.958	808.352.900	247.435.378	381.584.047

(Continúa)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios de mercado (en el caso de la Corredora: las tasas de interés y los tipos de cambio de monedas extranjeras), afectarán los ingresos de la Corredora o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado para la Corredora es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para garantizar la solvencia de la Corredora al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

Gestión del riesgo de mercado

El riesgo de mercado de la Corredora es manejado diariamente por la Administración utilizando métodos de análisis de valor – riesgo y otros métodos respaldados por parámetros de inversión bajo los cuales la Corredora opera.

Adicionalmente, se han incorporado aspectos, tales como, la identificación de factores de riesgo y análisis de mercados, que permiten monitorear los factores de riesgo identificados, la evaluación de posiciones sujetas a riesgo de precio, por medio de la utilización de modelos que miden la pérdida potencial en posiciones asociadas a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio.

Exposición al riesgo de mercado

- Riesgo de tasas de interés

La Corredora se enfrenta a este tipo de riesgo cuando tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Existe la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las inversiones, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

La Corredora mantiene participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones S.A. (véase nota 8) los cuales son activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y están sujetos a variaciones en sus tasas de interés debido a fluctuaciones del mercado bursátil ya que se constituyen posiciones de corto plazo para atender necesidades de liquidez de los inversionistas. El resto de la cartera de inversiones se mantiene en instrumentos financieros medidos al costo amortizado; cuyas variaciones en las tasas de interés de mercado son monitoreadas constantemente por la Dirección Corporativa de Riesgos. Además, BN Valores brinda un informe a la Corredora cada mes, sobre el cumplimiento con los límites que establece la política de inversiones y de

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

forma trimestral, sobre la composición del portafolio y el comportamiento del mercado bursátil. Por otro lado, la Corredora no tiene pasivos sujetos a variaciones en sus tasas de interés.

• 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 integral.

Al 30 de setiembre, la Corredora mantiene activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América. La posición monetaria respectiva es la siguiente:

		2024	2023
Activo:			
Disponibilidades	US\$	51.682	7.670
Comisiones por cobrar		149.704	133.131
Posición activa		201.386	140.801
Pasivo:			
Cuentas por pagar	US\$	30.787	612
Posición pasiva		30.787	612
Posición neta	US\$	<u>170.599</u>	<u>140.189</u>

(iv) Riesgo de capital

El riesgo de capital es el riesgo de que la Corredora tenga recursos de capital insuficientes para cumplir los requisitos reguladores mínimos en todas las jurisdicciones donde se realizan actividades reguladas, para apoyar su calificación crediticia y sus opciones estratégicas y crecimiento. El CONASSIF establece los requerimientos de suficiencia de capital para la Corredora; a través de lineamientos específicos emitidos por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), considerando que BN Corredora forma parte del conglomerado financiero del Banco Nacional de Costa Rica.

Gestión del riesgo de capital

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Comité de Capital, Activos y Pasivos del Banco es responsable de garantizar la gestión eficaz del riesgo de capital en la Corredora. Los niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la gestión del riesgo de capital han sido asignados a los comités apropiados.

El riesgo de capital se mide y monitorea utilizando límites establecidos en relación con el capital (Nivel 1 de Acciones Comunes (CET1), Nivel 1 de Capital Total) y el coeficiente de endeudamiento, todo lo cual se calcula de acuerdo con los requisitos reguladores relevantes.

Exposición del riesgo de capital

El capital regulatorio de la Corredora consiste en los siguientes elementos:

- Capital del Nivel 1 de Acciones Comunes (CET1) que incluye capital en acciones ordinarias, utilidades acumuladas y reservas después de ajustes para dividendos previsibles y deducciones para la buena reputación comercial, activos intangibles y otros ajustes reguladores relacionados con rubros que se incluyen en el patrimonio pero que reciben un tratamiento diferente para fines de la suficiencia de capital.

	2024	2023
<u>Capital de Nivel 1 – CET1</u>		
Capital en acciones	¢ 369.700.000	369.700.000
Reservas	73.940.000	73.940.000
Utilidades acumuladas	2.994.269.138	3.259.916.542
Utilidades del período	<u>3.920.506.164</u>	<u>3.405.943.763</u>
	<u>¢ 7.358.415.302</u>	<u>7.109.500.305</u>

Los planes de capital de la Corredora se desarrollan con el objetivo de mantener capital suficiente en cantidad y calidad para apoyar el perfil de riesgos de la Corredora y las necesidades reguladoras y de negocios. La Corredora ha cumplido con los requerimientos de capital mínimo indicado por el regulador.

(v) Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de operación, con el personal, la tecnología y la infraestructura; además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector de mercado en que se desempeña la Corredora y todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos,

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación.

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

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

Además, a nivel conglomerado se cuenta con la Dirección General de Riesgos; la cual provee directrices en materia de riesgo operativo respaldadas por un programa de revisiones periódicas; cuyos resultados se comentan con la Administración de la Corredora, en caso necesario.

(vi) Riesgo legal

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

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

- Riesgo de contratos: en la medida que el clausulado de los documentos contractuales se ajuste a la normativa vigente y la garantía del cumplimiento de las partes. Se coordinan acciones y se obtiene el apoyo del Banco Nacional de Costa Rica para que desde la perspectiva jurídica se asegure de manera razonable lo suscrito con terceros.
- Riesgo de cumplimiento normativo: respecto a los alcances y

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

adopción de la normativa vigente en la operativa de la Corredora, se cuenta con un área de Cumplimiento Normativo; la cual dentro de sus funciones primordiales tiene la revisión sistemática e integral de los elementos focalizados en la regulación específica en caso de presentarse alguna desviación.

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

La Dirección General de Riesgos del BNCR comunica cada mes los resultados del VaR por riesgos legales para la Corredora; donde indica la estimación de la pérdida esperada con relación a demandas judiciales que se tramiten contra la Corredora (véase nota 17).

(7) Valores razonables de los instrumentos financieros

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Corredora requieren la medición de valores razonables, tanto para activos y pasivos financieros como no financieros.

(i) *Modelos de valoración*

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable se clasifican utilizando una jerarquía de valor razonable, que refleja la importancia de los datos de entrada utilizados en la realización de las mediciones.

- Nivel 1: utiliza precios de mercado cotizados (sin ajustar) en mercados activos para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: utiliza precios distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorados utilizando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideran menos activos; u otras técnicas de valoración en las que todas las entradas significativas son observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Nivel 3: datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valoración incluye datos de entrada que no son observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye los instrumentos que son valorados con base en los precios cotizados para instrumentos similares para los cuales se requiere que las suposiciones o ajustes no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

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 su complejidad, BN Valores, como puesto de bolsa autorizado, 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.

El objetivo de las técnicas de valoración es obtener una medición del valor razonable que refleje el precio que se recibiría por vender el activo o que se pagaría por transferir el pasivo en una transacción ordenada entre los participantes del mercado en la fecha de medición.

(ii) *Marco de valoración*

La Corredora tiene un marco de control establecido para la medición de valores razonables. Este marco incluye una función de valoración, que es independiente de la administración e informa a la Corredora; la cual tiene la responsabilidad general de verificar, de forma independiente, los resultados de las operaciones y todas las mediciones significativas del valor razonable.

Los controles específicos incluyen:

- verificación de precios observables;
- nueva ejecución de las valoraciones del modelo;
- revisión y aprobación de nuevos modelos y cambios a modelos;
- calibración trimestral y pruebas posteriores de modelos contra transacciones de mercado observadas;

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- análisis e investigación de movimientos significativos de valoración diaria; y revisión de entradas no observables significativas, ajustes de valoración y cambios significativos a la medición del valor razonable de los instrumentos de Nivel 3 en comparación con el mes anterior, por un comité de inversiones.

Cuando se utiliza información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir valor razonable, se evalúa y documenta la evidencia obtenida del tercero que apoyan la conclusión de que las valoraciones cumplen con los requisitos de las Normas NIIF. Esto incluye:

- verificar que el agente o el servicio de fijación de precios sea solicitado por la Corredora para su uso en la fijación de precios relevante para el instrumento financiero;
- comprender cómo se ha llegado al valor razonable, en qué medida representa el valor real transacciones de mercado y si representa un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico;
- cuando los precios de instrumentos similares se utilizan para medir el valor razonable, entendiendo cómo estos precios se han ajustado para reflejar las características del instrumento sujeto a medición; y
- si se han obtenido varias cotizaciones para el mismo instrumento financiero, entonces comprender cómo se ha determinado el valor razonable utilizando esas cotizaciones.

(iii) *Instrumentos financieros medidos al valor razonable*

Al 30 de setiembre, las siguientes tablas analizan los instrumentos financieros medidos al valor razonable en la fecha de presentación, por el nivel en la jerarquía en el que se clasifican dichos instrumentos:

	2024			Total, valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	<u>516.249.066</u>	-	<u>516.249.066</u>

	2023			Total, valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	<u>3.920.634.745</u>	-	<u>3.920.634.745</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iv) Instrumentos financieros no medidos al valor razonable

Al 30 de setiembre, las siguientes tablas analizan los instrumentos financieros no medidos al valor razonable en la fecha de presentación, por el nivel en la jerarquía en el que se clasifican dichos instrumentos:

		2024				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total, valor razonable	Saldo costo amortizado
<u>Activos</u>						
Efectivo	₡	-	-	-	-	208.171.169
Inversiones en valores		6.914.206.853	-	-	6.914.206.853	6.884.767.990
Inversiones restringidas		-	-	-	-	49.000.000
Productos por cobrar		-	-	-	-	153.617.109
Comisiones por cobrar		-	-	-	-	619.949.596
<u>Pasivos</u>						
Cuentas por pagar		-	-	-	-	2.575.871.834
Obligaciones financieras a plazo		-	-	-	-	310.202.921
		2023				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total, valor razonable	Saldo costo amortizado
<u>Activos</u>						
Efectivo	₡	-	-	-	-	109.052.191
Inversiones en valores		3.249.214.840	-	-	3.249.214.840	3.187.741.483
Inversiones restringidas		-	-	-	-	24.500.000
Productos por cobrar		-	-	-	-	38.485.680
Comisiones por cobrar		-	-	-	-	614.660.684
<u>Pasivos</u>						
Cuentas por pagar		-	-	-	-	2.205.779.882
Obligaciones financieras a plazo		-	-	-	-	313.095.085

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable de mercado: efectivo, productos por cobrar sobre inversiones, comisiones por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones a plazo.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2024	2023
<u>Saldos</u>		
<u>Activos:</u>		
Efectivo:		
Cuentas corrientes -BNCR	¢ 207.771.169	108.652.191
Inversiones en valores:		
Participaciones en fondos de inversión -BN Fondos	209.773.829	2.969.318.089
Certificados de depósito a plazo -BNCR	49.000.000	24.500.000
Títulos de propiedad -Gobierno y Banco Central	7.191.243.228	4.139.058.139
Intereses por cobrar -Gobierno, Banco Central y BNCR	153.617.109	38.485.680
Comisiones por cobrar - Instituto Nacional de Seguros	271.110.274	353.400.994
Cuentas por cobrar a empleados	5.462.884	3.381.818
	¢ 8.087.978.492	7.636.796.910
<u>Pasivos:</u>		
Obligación financiera por arrendamiento -BNCR	310.202.921	313.095.085
Cuentas por pagar -BN Valores	4.389.020	3.931.719
	¢ 314.591.941	317.026.803
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Por comisiones por intermediación -Instituto Nacional de Seguros	¢ 4.518.419.658	4.484.968.290
Por intereses -BNCR	8.100.742	6.839.545
Por ganancia en fondos de inversión -BN Fondos	78.698.494	118.642.162
Por intereses por bonos de deuda -BCCR y Gobierno	266.745.770	289.104.149
Por otros ingresos operativos con partes relacionadas -BNCR	187.769.211	242.665.305
	¢ 5.059.733.875	5.142.219.452
<u>Gastos:</u>		
Por gastos de servicios institucionales -BNCR	¢ 82.685.446	57.928.947
Por comisiones por servicios de gestión de portafolio -BN Valores	29.819.253	27.554.308
Por comisiones por otros servicios bancarios -BNCR	686.470	102.080
Por arrendamiento de oficinas -BNCR	42.019.442	42.193.965
	¢ 155.210.611	127.779.300

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los saldos en efectivo corresponden a las cuentas corrientes que mantiene la Corredora con el Banco Nacional de Costa Rica. Las tasas de interés que devengan los saldos en las cuentas corrientes oscilan entre 2,55% y el 3,05% para colones y entre 0,10% y 0,20% para dólares.

Las inversiones en valores corresponden a participaciones en fondos de inversión abiertos administrados por BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional de Costa Rica, bonos de estabilización monetaria (BEM) del Banco Central de Costa Rica y títulos de propiedad (TP) del Gobierno de Costa Rica.

La obligación financiera por arrendamiento corresponde al contrato de uso en precario oneroso suscrito con el Banco Nacional para ubicar las oficinas administrativas de la Corredora. Las cuentas por pagar a partes relacionadas y los gastos respectivos por otras comisiones corresponden al servicio de gestión del portafolio de inversiones, brindado por BN Valores.

Los ingresos por comisiones sobre la intermediación de pólizas de seguros se originan de conformidad con el contrato suscrito entre el Instituto Nacional de Seguros y la Corredora.

El reconocimiento de otros ingresos con partes relacionadas se registra conforme al Contrato de Precios de Transferencia entre el Banco Nacional de Costa Rica y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A., mediante el cual se acordó que la Corredora absorbería la Unidad de Trámite de Seguros y prestaría este servicio al Banco. Además, el ingreso por trámite de seguros autoexpedibles (hasta febrero 2023) y la gestión de pólizas institucionales del Banco; los cuales se acordaron mediante adendas al convenio entre la Corredora y el Banco Nacional de Costa Rica.

Los gastos por servicios prestados por el Banco Nacional de Costa Rica se originan por los siguientes convenios derivados del Contrato de Precios de Transferencia entre el Banco Nacional de Costa Rica y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.:

- Convenio de prestación de servicios de recursos humanos; en lo que corresponde al servicio médico y procesos de reclutamiento y selección de personal, principalmente.
- Convenio de prestación de servicios institucionales; como riesgo, cumplimiento, asesoría legal, servicios de Secretaría General, Tecnologías de Información, Contraloría de Servicios, entre otros.
- Contrato de uso en precario oneroso suscrito con el Banco Nacional por arrendamiento de las oficinas administrativas de la Corredora.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2024, el monto pagado por remuneraciones al personal clave fue de ₡244.417.347 (₡254.152.367 en 2023).

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2024, el total de aportes del personal a la operadora de pensiones fue de ₡5.397.000 (₡5.552.000 en 2023).

(9) Disponibilidades

Al 30 de setiembre, las disponibilidades, se detallan a continuación:

	2024	2023
Efectivo	₡ 400.000	400.000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista con partes relacionadas (véase nota 8)	<u>207.771.169</u> ₡ 208.171.169	<u>108.652.191</u> 109.052.191

(10) Inversiones en valores

Al 30 de setiembre, el detalle de las inversiones en valores es el siguiente:

	2024	2023
A valor razonable con cambios en resultados	₡ 516.249.066	3.920.634.745
A costo amortizado	6.884.767.990	3.187.741.483
Instrumentos restringidos	49.000.000	24.500.000
Productos por cobrar	153.617.109	38.485.680
Estimación por deterioro	<u>(13.833.943)</u>	<u>(19.256.127)</u>
	<u>₡ 7.589.800.222</u>	<u>7.152.105.780</u>

Al 30 de setiembre, las inversiones en valores medidas al valor razonable con cambios en resultados se componen de participaciones en fondos de inversión abiertos del mercado de dinero, administrados por BN Fondos, y recompras con subyacente público (títulos del Banco Central o Gobierno de Costa Rica). El detalle de su composición es el siguiente:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2024	2023
Recompras a 30, 60 o 90 días -BCCR	¢ 306.475.237	951.316.656
Participaciones en Dinerfondo -BN Fondos	<u>209.773.829</u>	<u>2.969.318.089</u>
	<u>¢ 516.249.066</u>	<u>3.920.634.745</u>

Al 30 de setiembre, el detalle de las inversiones en valores medidas al costo amortizado es el siguiente:

	2024	2023
Bonos de estabilización monetaria -BCCR	¢ 5.574.371.219	1.173.144.924
Títulos de propiedad -Gobierno	<u>1.310.396.771</u>	<u>2.014.596.559</u>
	<u>¢ 6.884.767.990</u>	<u>3.187.741.483</u>

Las inversiones en instrumentos financieros restringidos corresponden a certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional y cedidos en garantía para procesos de contratación administrativa adjudicados a BN Corredora.

(11) Cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2024	2023
Comisiones por cobrar por colocación de seguros (1)	¢ 619.949.596	614.660.684
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5.462.884	3.381.818
Otras cuentas por cobrar	<u>19.683.940</u>	<u>8.515.973</u>
	<u>¢ 645.096.419</u>	<u>626.558.475</u>

(1) Al 30 de setiembre, el detalle de las comisiones por cobrar es el siguiente:

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2024	2023
Instituto Nacional de Seguros	¢	271.110.274	353.400.994
ASSA Compañía de Seguros, S.A.		7.584.612	8.219.704
Pan American Life Insurance Costa Rica		-	5
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.		11.648.010	10.539.670
Qualitas Compañía de Seguros		189.542	197.936
Oceánica de Seguros, S.A.		543.474	-
ADISA Aseguradora del Istmo S.A.		85.251.523	92.904.108
Seguros del Magisterio, S.A.		378.412	1.628.676
Best Meridian Insurance Co.		-	9.207.747
Seguros Lafise de Costa Rica, S.A.		19.125.963	10.059.950
SAGICOR Costa Rica, S.A.		<u>224.117.788</u>	<u>128.501.895</u>
	¢	<u>619.949.596</u>	<u>614.660.684</u>

(12) Mobiliario y equipo, neto

Al 30 de setiembre, el detalle del mobiliario y equipo es el siguiente:

	2024		
	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Derecho de uso de oficinas bajo arrendamiento
			Total
<u>Costo:</u>			
Saldo inicial del año	¢ 47.926.261	250.841.941	315.895.694
Adiciones	-	-	-
Retiros	-	<u>(14.958.808)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>47.926.261</u>	<u>235.883.133</u>	<u>315.895.694</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año	29.271.846	206.022.925	16.847.770
Gasto por depreciación	3.244.897	27.744.712	9.476.871
Retiros	-	<u>(14.958.767)</u>	<u>-</u>
Saldo final del año	<u>32.516.743</u>	<u>218.808.869</u>	<u>26.324.641</u>
Saldo neto final del año	<u>¢ 15.409.517</u>	<u>17.074.263</u>	<u>289.571.052</u>
			<u>322.054.833</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2023			
	Mobiliario y equipo	Equipo de computación	Derecho de uso de oficinas bajo arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo inicial del año	¢ 46.241.254	240.551.748	315.895.694	602.688.696
Adiciones	-	6.860.500	-	6.860.500
Retiros	-	(448.825)	-	(448.825)
Saldo al final del año	<u>46.241.254</u>	<u>246.963.424</u>	<u>315.895.694</u>	<u>609.100.371</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al inicio del año	25.002.336	162.018.312	4.211.943	191.232.591
Gasto por depreciación	3.206.856	34.491.703	9.476.871	47.175.430
Retiros	-	(448.825)	-	(448.825)
Saldo final del año	<u>28.209.191</u>	<u>196.061.190</u>	<u>13.688.813</u>	<u>237.959.194</u>
Saldo neto final del año	<u>¢ 18.032.063</u>	<u>50.902.234</u>	<u>302.206.880</u>	<u>371.141.177</u>

El activo por derecho de uso de las oficinas administrativas se ampara al contrato de uso en precario oneroso suscrito con el Banco Nacional (véase nota 5 (f)). Lo cual, a su vez, genera un pasivo por la obligación financiera a plazo (véase nota 15); de conformidad con la NIIF 16.

(13) Activos intangibles

Al 30 de setiembre, los activos intangibles corresponden a software en uso adquirido por la Corredora, los cuales se detallan como sigue:

	2024	2023
<u>Software en uso</u>		
Saldo al inicio de año	¢ 275.487.065	255.590.532
Adiciones	7.560.976	-
Traslados (i)	-	19.896.533
Saldo al final de año	<u>283.048.041</u>	<u>275.487.065</u>
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldo al inicio de año	229.344.420	158.318.475
Gasto por amortización	16.900.067	52.440.437
Saldo al final de año	<u>246.244.487</u>	<u>210.758.912</u>
Saldo neto al final de año	<u>¢ 36.803.554</u>	<u>64.728.153</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (i) Los trasladados corresponden a software que se encontraba en desarrollo (véase nota 14) y que, una vez finalizado y disponible para su uso, se reclasifica a la cuenta de activo intangible.

(14) Otros activos

Al 30 de setiembre, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	2024	2023
Anticipos del impuesto sobre renta	¢ 1.065.370.824	932.023.844
Patente municipal	9.513.774	9.264.640
Pólizas de seguro prepagadas	9.895.657	5.084.119
Otros gastos prepagados	124.316.903	14.288.771
Software en desarrollo	-	132.498.126
Depósitos en garantía	1.626.583	1.626.583
	<u>¢ 1.210.723.741</u>	<u>1.094.786.083</u>

El software en desarrollo corresponde a pagos realizados a proveedores para el desarrollo e implementación de software que aún no se encuentra disponible para su uso; por lo que no se ha reconocido como activo intangible.

Otros gastos prepagados incluyen principalmente suscripciones, afiliaciones y licenciamientos de aplicaciones tecnológicas con renovación anual que se amortizan durante el período de uso.

(15) Obligaciones financieras a plazo con entidades

La Corredora reconoció una obligación financiera a plazo producto del activo por derecho de uso de las oficinas administrativas que se encuentran bajo contrato de arrendamiento (véase nota 12); de conformidad con la NIIF 16 Arrendamientos.

Durante el año, el comportamiento de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

	2024	2023
Saldo al 1 de enero	¢ 312.400.684	315.068.759
Nuevas obligaciones contractuales	-	-
Cancelación o retiro de obligaciones	-	-
Pago de obligaciones (amortización)	(2.197.764)	(1.973.674)
Saldo Al 30 de setiembre	<u>¢ 310.202.920</u>	<u>313.095.085</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, el vencimiento de los pasivos financieros por arrendamiento se detalla como sigue:

	2024		
	Pagos futuros mínimos	Intereses	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 36.879.888	34.138.446	2.741.442
Entre uno y cinco años	147.519.552	133.030.477	14.489.075
Más de cinco años	660.764.660	367.792.256	292.972.404
Total, pagos por arrendamiento	¢ 845.164.100	534.961.179	310.202.920

	2023		
	Pagos futuros mínimos	Intereses	Valor presente de los pagos mínimos
Menos de un año	¢ 36.879.888	34.138.446	2.741.442
Entre uno y cinco años	147.519.552	133.030.477	14.489.075
Más de cinco años	697.644.548	401.779.980	295.864.568
Total, pagos por arrendamiento	¢ 882.043.988	568.948.903	313.095.085

Al 30 de setiembre, la conciliación de los pasivos por arrendamiento con los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detallan a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	¢ 312.400.684	315.068.759
Pagos relacionados con pasivos:		
Amortización del pasivo	(2.197.763)	(1.973.675)
Pago de intereses	(25.462.153)	(25.686.241)
Total, flujos de efectivo relacionados con pasivos	(27.659.916)	(27.659.916)
Gasto por intereses	25.462.153	25.686.241
Cambio neto por flujos de efectivo de financiamiento	(2.197.763)	(1.973.675)
Saldo final del período	¢ 310.202.920	313.095.085

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los intereses relacionados al pasivo por la obligación financiera a plazo producto del activo por derecho de uso de las oficinas administrativas que se encuentran bajo contrato de arrendamiento son reconocidos en resultados, como parte de los gastos financieros.

(16) Cuentas por pagar

Al 30 de setiembre, el detalle de las cuentas por pagar es como sigue:

	2024	2023
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 23.223.651	11.282.308
Impuesto sobre la renta por pagar (véase nota 25 ii)	1.792.769.048	1.523.533.915
Impuesto al valor agregado por pagar	127.958.387	110.890.802
Aportes patronales por pagar	70.949.277	61.916.731
Retenciones por orden judicial	93.624	-
Impuestos retenidos por pagar	18.935.650	13.671.506
Aportaciones laborales retenidas	19.742.611	17.092.711
Remuneraciones por pagar	76.929.125	70.156.655
Participación sobre la utilidad	175.776.983	152.672.564
Obligaciones con partes relacionadas	4.389.020	3.931.719
Vacaciones acumuladas por pagar	80.717.822	80.635.932
Aguinaldo acumulado por pagar	136.939.495	136.324.051
Otras cuentas por pagar	47.447.141	23.670.989
	<u>¢ 2.575.871.835</u>	<u>2.205.779.882</u>

Otras cuentas por pagar incluyen principalmente garantías de participación y cumplimiento por procesos de contratación administrativa recibidas en efectivo y recaudación de primas de pólizas colectivas de clientes y empleados del Banco Nacional.

(17) Provisiones

Al 30 de setiembre de 2024, no existe reconocimiento de provisiones por litigios pendientes contra la entidad. Se recibió sentencia el 11 de julio de 2023 sobre la única demanda que se tramitaba contra la Corredora, obteniendo una resolución favorable; por lo que la provisión respectiva se reversó contra resultados. De igual forma, se reversó el monto revelado en cuentas de orden por contingencias derivadas de litigios contra la Corredora.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El comportamiento de las provisiones durante el año es el siguiente:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	¢ -	3.500.000
Provisión reversada (ingreso)	¢ -	(3.500.000)
Saldo al final de año	<u>¢ -</u>	<u>-</u>

Además, los pasivos contingentes relacionados con litigios que se tramitan contra BN Corredora se revelan a nivel de cuentas de orden en el estado de situación financiera; por el monto máximo de la posible erogación, en caso de una sentencia desfavorable.

(18) Patrimonio

Capital social

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, 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.

Reserva legal

Al 30 de setiembre de 2024 y 2023, la reserva legal constituida por BN Corredora asciende a ¢73.940.000; monto que corresponde al 20% del capital social, según la normativa vigente.

Distribución de dividendos

El 23 de mayo de 2023, se pagan dividendos al Banco por ¢3.260.000.000, de conformidad con la parte resolutiva del acuerdo tomado en la Asamblea de Accionistas de BN Corredora, en el artículo 2°, sesión n° 74, celebrada el 28 de abril de 2023. Además, el 24 de noviembre de 2023, se pagan dividendos al Banco por ¢1.000.000.000, de conformidad con la parte resolutiva del acuerdo tomado en la Asamblea de Accionistas de BN Corredora, en el artículo 6°, sesión n° 342, celebrada el 17 de octubre de 2023.

El 28 de junio de 2024, se pagan dividendos al Banco por ¢4.084.000.000, de conformidad con la parte resolutiva del acuerdo tomado en la Asamblea de Accionistas de BN Corredora, en el artículo 4°, sesión n° 78, celebrada el 28 de mayo de 2024.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos por comisiones

Por el período terminado el 30 de setiembre, el ingreso neto por comisiones se detalla como sigue:

	2024	2023
<u>Ingresos por colocación de seguros</u>		
Instituto Nacional de Seguros	¢ 4.518.419.658	4.484.968.290
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	80.993.487	74.267.883
Pan American Life Insurance de Costa Rica	16.111.401	13.971.173
Mapfre Seguros Costa Rica, S.A.	154.074.611	169.508.718
Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica)	37.548.472	27.457.843
Oceánica de Seguros, S.A.	61.217.220	62.137.439
Aseguradora del Istmo (ADISA), S.A.	810.567.474	698.302.157
Seguros del Magisterio, S.A.	4.483.010	4.274.365
Best Meridian Insurance Company	102.776.123	80.155.549
Seguros Lafise Costa Rica, S.A.	508.543.194	306.243.603
Aseguradora Sagicor Costa Rica, S.A.	1.574.904.728	1.016.588.899
Davivienda Seguros (Costa Rica), S.A.	<u>39.519.082</u>	<u>7.445.641</u>
	<u>¢ 7.909.158.462</u>	<u>6.945.321.560</u>
<u>Gastos por comisiones</u>		
Comisiones por gestión de inversiones	¢ 29.819.253	27.554.308
Comisiones por otros servicios bancarios	<u>686.470</u>	<u>102.080</u>
	<u>¢ 30.505.723</u>	<u>27.656.387</u>
Ingreso por comisiones, neto	<u>¢ 7.878.652.739</u>	<u>6.917.665.173</u>

(20) Ingresos financieros

Por el período terminado el 30 de setiembre, el detalle de ingresos financieros se presenta a continuación:

	2024	2023
Por saldos mantenidos en cuentas corrientes	¢ 6.412.903	5.314.420
Por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	102.657.902	125.403.308
Por inversiones al costo amortizado	242.786.362	282.343.003
Por inversiones en instrumentos restringidos	<u>1.687.839</u>	<u>1.525.125</u>
	<u>¢ 353.545.006</u>	<u>414.585.857</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Otros ingresos operativos

Por el período terminado el 30 de setiembre, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	2024	2023
Servicios a agencias automotrices (1)	¢ 162.808.882	82.058.634
Digitación en línea (2)	3.228.301	14.293.529
Otros ingresos operativos (3)	987.547	580.262
Recuperación de gastos	219.018	575.838
Disminución de provisiones	-	3.500.000
	<hr/> <hr/> ¢ 167.243.748	<hr/> <hr/> 101.008.263

- (1) Contratos para el trámite de pólizas de seguro sobre vehículos financiados.
(2) Convenio para servicios de digitación de pólizas en línea.
(3) Principalmente, multas cobradas a proveedores por incumplimientos contractuales.

(22) Gastos de personal

Por el período terminado el 30 de setiembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	2024	2023
Sueldos y bonificaciones	¢ 1.399.669.723	1.357.774.265
Remuneraciones a directores	15.735.544	15.930.740
Aguinaldo	121.081.911	121.830.510
Vacaciones	64.475.358	61.425.264
Incentivos	67.500.000	63.482.357
Auxilio de cesantía	73.870.464	80.504.201
Cargas sociales patronales	393.304.389	369.920.287
Capacitación	44.913.590	32.424.001
Fondo de capitalización laboral	21.795.827	21.909.062
Otros gastos de personal	13.440.500	15.615.338
	<hr/> <hr/> ¢ 2.215.787.307	<hr/> <hr/> 2.140.816.023

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otros gastos de personal incluyen rubros como viáticos y alimentación para personal de ventas, seguros para colaboradores, subsidios por incapacidad laboral y preaviso pagado a empleados.

(23) Otros gastos administrativos

Por el período terminado el 30 de setiembre, otros gastos administrativos se detallan como sigue:

	2024	2023
Servicios externos	¢ 186.575.328	131.575.303
Movilidad y comunicaciones	13.535.629	14.206.521
Infraestructura	47.546.898	55.479.696
Otros gastos generales	<u>100.023.187</u>	<u>111.584.282</u>
	<u>¢ 347.681.042</u>	<u>312.845.802</u>

Otros gastos generales incluyen rubros como seguros para protección de activos, papelería y útiles de oficina, suscripciones y afiliaciones varias, promoción y publicidad, amortización de software y aportes al presupuesto de la SUGESE, entre otros gastos administrativos.

(24) Otros gastos operativos

Por el período terminado el 30 de setiembre, otros gastos operativos se detallan como sigue:

	2024	2023
Patente municipal	¢ 28.541.323	24.714.816
Otros impuestos pagados en el país	576.179	5.917.599
Otros gastos operativos varios	<u>382.013</u>	<u>817.735</u>
	<u>¢ 29.499.515</u>	<u>31.450.150</u>

(25) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Corredora debe presentar anualmente la declaración del impuesto sobre la renta por el periodo que va de enero a diciembre de cada año. La tasa correspondiente al pago del impuesto es del 30%.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Montos reconocidos en el estado de resultados

Por el período terminado el 30 de setiembre, el gasto por impuesto a las ganancias se detalla como sigue:

	2024	2023
<u><i>Impuesto corriente</i></u>		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.792.769.048	1.523.533.915
<u><i>Impuesto diferido</i></u>		
Gasto por impuesto sobre renta diferido	-	30.600.868
Disminución del impuesto sobre renta diferido	<u>(29.819.437)</u>	<u>(23.665.629)</u>
Gasto (ingreso) por impuesto sobre renta diferido, neto	<u>(29.819.437)</u>	<u>6.935.239</u>
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 1.762.949.611</u>	<u>1.530.469.154</u>

Por el período terminado el 30 de setiembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa del impuesto a las utilidades se concilia como sigue:

	2024	2023
Utilidad antes de impuestos	¢ 5.859.232.758	5.089.085.481
Impuesto a la tasa impositiva vigente	1.757.769.827	30%
Más (menos) el efecto impositivo de las siguientes diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	34.999.221	(2.141.730)
Ingresos no gravables	<u>-</u>	<u>(1.050.000)</u>
Impuesto sobre renta corriente	<u>1.792.769.048</u>	<u>31%</u>
Impuesto sobre renta diferido, neto	<u>(29.819.437)</u>	<u>6.935.239</u>
Gasto por impuesto sobre renta, neto	<u>¢ 1.762.949.611</u>	<u>1.530.469.154</u>

(ii) Conciliación del pasivo por impuesto sobre la renta corriente

Al 30 de setiembre, la conciliación del pasivo por impuesto sobre la renta corriente se detalla como sigue:

	2024	2023
Gasto por impuesto sobre renta corriente	¢ 1.792.769.048	1.523.533.915
Impuesto sobre la renta por cobrar	(187.545.960)	(179.159.450)
Anticipos de renta efectuados en el año	<u>(1.065.370.824)</u>	<u>(932.023.844)</u>
Passivo por impuesto sobre renta corriente, neto	<u>¢ 539.852.264</u>	<u>412.350.620</u>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Movimiento del impuesto diferido

Al 30 de setiembre, el impuesto sobre renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

	2024		
	Activo	Pasivo	Neto
Beneficios a empleados	¢ 28.418.040	-	28.418.040
Depreciación de activos	6.188.924	-	6.188.924
Arrendamientos	2.232.796	-	2.232.796
	¢ 36.839.760	-	36.839.760

	2023		
	Activo	Pasivo	Neto
Beneficios a empleados	¢ 25.260.480	-	25.260.480
Depreciación de activos	2.317.021	-	2.317.021
Arrendamientos	3.266.461	-	3.266.461
	¢ 30.843.963	-	30.843.963

Por el período terminado el 30 de setiembre, el movimiento de las diferencias temporales es el siguiente:

	2024		
	Saldo inicial	Efecto neto en resultados	Saldo final
Beneficios a empleados	¢ 37.890.720	(9.472.680)	28.418.040
Depreciación de activos	3.014.495	2.183.096	6.188.924
Arrendamientos	4.005.828	(781.699)	2.232.796
	¢ 44.911.043	(8.071.283)	36.839.760

	2023		
	Saldo inicial	Efecto neto en resultados	Saldo final
Beneficios a empleados	¢ 33.130.967	(7.870.487)	25.260.480
Depreciación de activos	3.089.362	(772.340)	2.317.021
Arrendamientos	508.873	2.757.589	3.266.461
Provisiones	1.050.000	(1.050.000)	-
	¢ 37.779.202	(6.935.239)	30.843.963