



BN Corredora de Seguros, S.A.
Certificación de Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

*KPMG, S.A.
24 de enero de 2017
Esta certificación contiene 8 páginas
Ref/lor/amc*



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

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

Certificación de estados financieros

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

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por BN Corredora de Seguros, S.A., cédula jurídica 3-101-574601, para efectuar un trabajo especial con el propósito de certificar las cifras financieras consignadas en los estados financieros, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015. La Administración de BN Corredora de Seguros, S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

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

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros- según los estados indicados en el primer párrafo - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes diciembre de 2016 y 2015, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Procedimientos

El trabajo especial comprendió la comparación de los saldos de las cuentas de los estados financieros (balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015) de BN Corredora de Seguros, S.A., con las cifras correspondientes que muestran los registros de la contabilidad de BN Corredora de Seguros, S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Resultados

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

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

Certificación

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

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

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

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado para fines de cumplimiento con la información financiera para presentación a la Superintendencia General de Seguros. Dada en la ciudad de San José a los veinticuatro días del mes de enero de 2017.



24 de enero de 2017

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

KPMG

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





Anexos

Estados Financieros

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

BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
 BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Con cifras correspondientes de 2015)
 (En colones sin centimos)

	31-dic-16	31-dic-15		31-dic-16	31-dic-15
ACTIVO					
2.793.813.040	1.823.741.891		PASIVO		
DISPONIBILIDADES			CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		
Efectivo	1.904.693.235	1.199.965.787	Cuentas y comisiones por pagar diversas	974.041.573	554.074.229
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	750.000	750.000	Provisiones	912.489.093	474.314.427
	1.903.943.235	1.199.215.787		61.552.480	79.759.802
COMISIONES PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR			PATRIMONIO		
Comisiones por cobrar	471.977.025	222.139.982		1.819.771.467	1.269.667.662
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	368.231.193	159.085.211			
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	571.851	423.943	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	369.700.000	369.700.000
	103.173.981	62.630.828	Capital pagado	369.700.000	369.700.000
BIENES MUEBLES E INMUEBLES			RESERVAS PATRIMONIALES		
Equipos y mobiliario	38.600.142	49.728.273	Reserva legal	73.940.000	73.940.000
Equipos de computación	18.823.123	18.246.475		73.940.000	73.940.000
Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles	57.423.292	57.141.111			
	(37.646.273)	(25.659.313)	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
			Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-	62.068.578
OTROS ACTIVOS					62.068.578
Gastos pagados por anticipado	378.542.638	351.907.849			
Bienes diversos	243.738.361	179.882.269			
Activos intangible	126.055.408	145.789.724	RESULTADO DEL PERÍODO	1.376.131.467	763.959.084
	8.748.869	26.235.836	Utilidad neta del periodo	1.376.131.467	763.959.084
Total Activo:			Total Pasivo + Patrimonio:		
	2.793.813.040	1.823.741.891		2.793.813.040	1.823.741.891

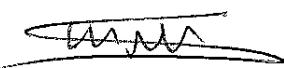
MBA, Carlos Solís Hidalgo
 Gerente General

Msc. Gabriela Sánchez Quirós
 Auditora Interna

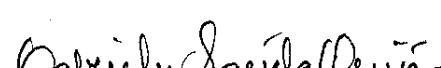


BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros	41.044.253	42.821.137
Ingresos financieros por disponibilidades	40.069.651	40.378.135
Ganancias por diferencial cambiario	974.602	2.443.002
Gastos financieros	2.372.254	6.672.397
Pérdida por diferencial cambiario	2.372.254	6.672.397
Resultado financiero	38.671.999	36.148.740
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	25.365.155	34.596.682
Disminución de provisiones	25.365.155	34.596.682
Ingresos operativos diversos	4.074.179.072	2.823.293.560
Comisiones por servicios	3.767.723.965	2.587.534.900
Otros ingresos operativos	64.689.911	36.550.428
Otros ingresos con partes relacionadas	241.765.196	199.208.232
Gastos operativos diversos	136.778.731	117.049.815
Comisiones por servicios	14.314	12.954
Cargos por bienes diversos	12.448.157	-
Gastos por provisiones	83.534.379	79.759.802
Gastos con partes relacionadas	30.540.851	27.836.779
Otros gastos operativos	10.241.030	9.440.280
Gastos de administración no técnicos	1.967.033.000	1.652.164.672
Gastos de personal no técnicos	1.735.795.340	1.430.698.620
Gastos por servicios externos no técnicos	63.976.392	46.449.423
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos	19.509.157	22.206.048
Gastos de infraestructura no técnicos	107.889.529	80.954.996
Gastos generales no técnicos	39.862.582	71.855.585
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	2.034.404.495	1.124.824.495
IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD	597.240.893	327.120.676
Impuesto sobre la renta	623.094.042	360.621.229
Disminución del impuesto sobre la renta	25.853.149	33.500.553
PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	61.032.135	33.744.735
Participaciones legales sobre la utilidad	61.032.135	33.744.735
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	1.376.131.467	763.959.084


MBA. Carlos Solís Hidalgo
Gerente General


Lic. César Calderón Badilla
Contador


Msc. Gabriela Sánchez Quirós
Auditora Interna



BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

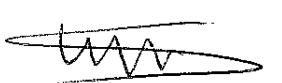
	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	369.700.000	73.940.000	862.068.578	1.305.708.578
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Dividendos decretados en efectivo			(800.000.000)	(800.000.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	(800.000.000)	(800.000.000)
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultado del año			763.959.084	763.959.084
Total del resultado integral del año	-	-	763.959.084	763.959.084
Saldos al 31 de diciembre de 2015	369.700.000	73.940.000	826.027.662	1.269.667.662
 Saldos al 1 de enero de 2016	 369.700.000	 73.940.000	 826.027.662	 1.269.667.662
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Dividendos decretados en efectivo			(826.027.662)	(826.027.662)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	(826.027.662)	(826.027.662)
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultado del año			1.376.131.467	1.376.131.467
Total del resultado integral del año	-	-	1.376.131.467	1.376.131.467
Saldos al 31 de diciembre de 2016	369.700.000	73.940.000	1.376.131.467	1.819.771.467

MBA. Carlos Solis Hidalgo
Gerente General

Lic. César Calderón Badilla
Contador
Msc. Gabriela Sánchez Quiros
Auditora Interna

BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (En colones sin céntimos)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.376.131.467	763.959.084
Partidas que no implican desembolsos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	35.698.025	26.463.702
Participaciones legales sobre la utilidad	61.032.135	33.744.735
Gasto por provisiones	83.534.379	79.759.802
Ingreso por disminución de provisiones	(25.365.155)	(34.596.682)
Gasto por impuesto de renta corriente del período	588.962.975	316.553.693
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	34.131.067	44.067.536
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(25.853.149)	(33.500.553)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Comisiones por cobrar	(209.145.982)	(8.685.303)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	(147.908)	(423.943)
Impuesto sobre la renta por cobrar	(48.821.071)	2.401.965
Otros activos	12.335.845	(4.048.836)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	62.101.437	(155.554.690)
Disminución participaciones legales sobre la utilidad	(33.744.735)	(23.207.724)
Impuesto sobre la renta pagado	(379.235.391)	(317.961.009)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>1.531.613.939</u>	<u>688.971.778</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(858.829)	(34.526.931)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión	<u>(858.829)</u>	<u>(34.526.931)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(826.027.662)	(800.000.000)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de financiamiento	<u>(826.027.662)</u>	<u>(800.000.000)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>704.727.448</u>	<u>(145.555.153)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>1.199.965.787</u>	<u>1.345.520.940</u>
Efectivo al final del año	<u>1.904.693.235</u>	<u>1.199.965.787</u>


 MBA. Carlos Solís Hidalgo
 Gerente General


 Lic. César Calderón Badilla
 Contador


 Msc. Gabriela Sánchez Quirós
 Auditora Interna

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

Estados Financieros Trimestrales Intermedios No Auditados

31 de Diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)

Información requerida por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

La Compañía fue creada a raíz de las nuevas regulaciones de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No.8653, publicada el 7 de agosto de 2008, donde se indica que solamente podrán realizar oferta pública de seguros y negocios de seguros quienes cuenten con autorización para ello. La actividad principal es brindar servicios de intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país. En el capítulo IV de la Ley No.8653, se hace referencia a la actividad de intermediación de seguros que comprende la promoción, oferta y, en general, los actos dirigidos a la celebración de un contrato de seguros.

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

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

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

La Compañía no cuenta con sucursales, agencias, ni con cajeros automáticos bajo su control. Asimismo, al 31 de Diciembre de 2016, BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. cuenta con 89 empleados (87 empleados en el 2015). La dirección de la página web es <http://www.bnfi.cr/BNCR/CorredoraSeguros/Intro.aspx>

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Base de contabilidad

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

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera y unidades de referencia, son reflejadas en las cuentas de ingresos o gastos por diferencial cambiario y Unidades de Desarrollo cuando corresponde.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de Diciembre de 2016, los tipos de cambio de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica fueron de ¢548,18 y ¢561,10 (¢531,94 y ¢544,87 en el 2015) por US\$1,00, para la compra y venta de esa moneda extranjera, respectivamente.

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

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el período terminado el 31 de Diciembre de 2016, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢2.372.254 (¢6.672.397 en el 2015), e ingresos por diferencias cambiarias por ¢974.602 (¢2.443.002 en el 2015). Estas cifras se presentan en el Estado de Resultados Integral.

(d) Base para la medición de activos y pasivos

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

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo.

(g) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

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

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, la administración de la Compañía no ha considerado necesario registrar una estimación por deterioro para los saldos de cuentas y comisiones por cobrar debido a que no existen indicios que muestren que exista incobrabilidad o algún deterioro relevante que las califique como tales.

(h) Reconocimiento del deterioro de activos

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

El importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

Al 31 de Diciembre de 2016 la Administración de la Compañía consideró necesario registrar una pérdida por deterioro del sistema de información de monitoreo que se explica en la nota k, para el 2015, la Administración

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

de la Compañía no consideró necesario registrar una pérdida por deterioro para los activos debido a que no existen indicios para su reconocimiento.

(i) Bienes muebles e inmuebles

i. Equipos y mobiliario

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

ii. Depreciación

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

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

(j) Activos Intangibles

i. Activos Intangibles

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

ii. Amortización Intangibles

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

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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Bienes Diversos

Se registran las obras en proceso por el desarrollo de nuevos sistemas de información.

Las obras en proceso al 31 de diciembre del 2016 son las siguientes:

- Software en Desarrollo (Seguros) por un monto de ¢126.055.408

El 01 de Julio de 2016, en Sesión Ordinaria Número N° 81-2016 (artículo 3) del Comité de Licitaciones de la Sociedad Corredora, se tomó el acuerdo de declarar “infructuoso” el “Sistema de Monitoreo para operaciones de los clientes de BN Corredora de Seguros”, el cual tenía como finalidad atender la Normativa regulatoria dispuesta en la Ley 8204¹, para lo cual se elaboró el FINIQUITO DE RESCISION POR MUTUO ACUERDO E INDEMNIZACIÓN DE DAÑOS Y PERJUICIOS ENTRE BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A. Y SOLUCIONES DE ALTA TECNOLOGÍA DS.

Para el 31 diciembre de 2016, luego de estudios y criterios técnicos se llega a la conclusión de dar de baja esta herramienta tecnológica, aplicando la garantía de cumplimiento. El detalle de esta transacción es el siguiente:

Valor inicial	Garantía	Sub-total	Amortización	Pérdida por deterioro
¢19.734.316	(¢1.062.081)	¢18.672.235	¢6.224.078	¢12.448.157

(l) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

(m) Provisiones

¹ Ley 8204 “Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Una provisión es reconocida en el Balance General cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede variar con respecto al monto definitivo de pago. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general, con base en la información más razonable, disponible a la fecha de corte, afectando directamente el estado de resultados.

(n) Beneficios a empleados incorporados en las provisiones

Cesantía:

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

Por concepto de cesantía la Compañía registra un gasto sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados que se encuentran afiliados a la Asociación Solidarista de Empleados (ASEBANACIO), este monto se traspasa a la Asociación todos los meses. Al 31 de Diciembre de 2016, el 93,26% (83 de los 89 funcionarios), formaban parte de la misma.

Pensión Complementaria:

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

Planes de Incentivos

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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Estos incentivos se pagan como forma de compensación por el esfuerzo empresarial e individual de los funcionarios, que promueven un rendimiento extraordinario alcanzar las metas establecidas en el 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. Se calcula tomando la utilidad mensual después de impuestos y participaciones por el 15%. El monto derivado de ese porcentaje, incluye las cargas sociales correspondientes a este pago. Para el periodo 2016, este rubro no podrá exceder el 60% de un salario mensual según las Directrices de Gobierno 36-H y 26-H.

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

(o) Reserva legal

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

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el monto de la reserva legal asciende a ¢ 73.940.000. Dicho monto ya ha alcanzado el porcentaje requerido según el párrafo anterior.

(p) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

años anteriores.

Al 31 de Diciembre de 2016, el monto del impuesto sobre la renta asciende a ₡588.962.975 y al 31 de Diciembre de 2015 el monto era de ₡316.553.693 por este concepto.

ii. Diferido

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

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

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

Al 31 de Diciembre de 2016, el monto del impuesto sobre la renta asciende a ₡34.131.067 y al 31 de Diciembre del 2015 el monto era de ₡44.067.535 por este concepto.

(q) Utilidad básica por acción

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

(r) Participación sobre las utilidades

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de 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

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

Al 31 de Diciembre de 2016, el monto de la participación correspondiente a la CNE asciende a ¢61.032.135 y al 31 de Diciembre de 2015 el monto era de ¢33.744.735 por este concepto.

(s) Uso de estimaciones

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

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

I. Ingreso y gasto por intereses

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

II. Ingreso por comisiones

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

III. Otros Ingresos operativos

El reconocimiento de los otros ingresos operativos son servicios prestados por BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A a las aseguradoras, se refieren a servicios por digitalización de pólizas en línea e ingresos por bonos de sobre – comisiones, relacionados con la naturaleza de la compañía y permitidos por la Superintendencia General de Seguros.

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

IV. Otros ingresos con partes relacionadas

El reconocimiento de los otros ingresos con partes relacionadas se registra conforme a un estudio de precios de transferencia donde se valora y ajusta a precios de mercado, esto bajo el convenio SGA-046-2013, en el cual se acordó que BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A. absorbería la Unidad de trámite de seguros y prestaría este servicio al Banco Nacional de Costa Rica.

V. Gastos Operativos

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

VI. Gastos de administración

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

(u) Información Comparativa

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

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<u>Saldos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	24.044.017	33.896.402
Total activos	<u>₡ 24.044.017</u>	<u>₡33.896.402</u>
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos financieros:</u>		

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Ingresos por disponibilidades	18.969	517.434
Otros Ingresos con partes relacionadas	241.765.196	199.208.232
Total ingresos	<u>₡ 241.784.165</u>	<u>₡ 199.725.666</u>

Gastos de administración:

Otros gastos de infraestructura	71.960.303	53.756.331
Otros gastos con partes relacionadas	30.540.851	27.836.779
Total gastos	<u>₡ 102.501.154</u>	<u>₡ 81.593.310</u>

(3) Patrimonio

Capital social

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

El 5 de diciembre de 2016 en la sesión N° 12.127, la Asamblea de Accionistas aprobó el pago de dividendos por la suma de ₡826.027.662 (ochocientos veintiséis millones veintisiete mil seiscientos sesenta y dos colones exactos).

El 13 de Julio de 2015 sesión N° 12.007, la Asamblea de Accionistas acordó la distribución de dividendos, por la suma de ₡800.000.000 (ochocientos millones de colones exactos).

(4) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

(5) Administración de riesgos financieros

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

a) Riesgo de liquidez

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

b) Riesgo de crédito

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

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

c) Riesgo de mercado

Para el cierre del 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía tiene las siguientes condiciones con respecto al valor de mercado:

i. Riesgo de tasas de interés

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

ii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones

BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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